

Características del Fondo

Nombre del Fondo: A&G Tesorería F.I.
Código ISIN: ES0156873004
Cod Bloomberg: AGTESOR SM EQUITY
Fecha de Constitución: 07/03/2008
Fecha Inscripción CNMV: 28/03/2008
Nº Registro CNMV: 3989
Gestora: A&G Fondos S.G.I.I.C.
Audidores: PWC , S.L
Regulación: CNMV (España)
Tipo de Fondo: Monetario
Volumen máximo de participación: No existe
Inversión mínima inicial: 1 Participación
Dividendos: Sin dividendos. Política de capitalización.
Liquidez: Diaria
Valor Liquidativo: Diario
Depositorio: Santander Investment,S.A
Comisión de gestión: 0,25% anual
Gastos de Custodia: 0,075%
Apalancamiento: Sin apalancamiento
Fondo autorizado a 10% de Inversión Libre: Si
Benchmark: Eonia (EONCAPL7 Index)

Política de inversión

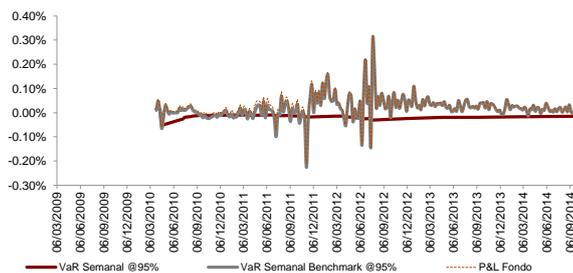
A&G Tesorería es un fondo encuadrado dentro de la categoría de monetarios cuyo objetivo es mantener el principal y obtener una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario. Para ello invierte su patrimonio en instrumentos del mercado monetario y depósitos principalmente, si bien puede invertir en otras Instituciones de Inversión Colectiva dentro de la categoría de mercado monetario a corto plazo o monetario. Su política de inversión cumple las restricciones de inversión marcadas por el regulador, siendo las más destacadas:

- Ausencia de exposición a renta variable, riesgo divisa y materias primas
- Duración media de la cartera igual o inferior a 6 meses
- Vencimiento medio de la cartera igual o inferior a 12 meses
- Vencimiento legal residual de los activos igual o inferior a 2 años siempre que el plazo para la revisión del tipo de interés sea igual o inferior a 397 días
- Elevada calidad crediticia de los activos subyacentes, así como de las contrapartidas
- Ausencia de exposición a activos con calificación crediticia a corto plazo inferior a A2 por S&P o similar. Si no tuviera calificación crediticia específica por ninguna agencia reconocida, calidad equivalente a juicio de la gestora. Como excepción a lo anterior, puede tener exposición a deuda soberana con calidad crediticia mínima de BBB

Mayores posiciones en cartera

FONDO	TIPO DE ACTIVO	% CARTERA
BCR IMCEDI 3.75 03/11/15	RF PRIVADA	9.80%
BCR RENAULT 2.125 24/11/14 EUR FIJO	RF PRIVADA	3.66%
BMN XUNTA GALICIA JUNGAL5 12/12/14 FIJO	RF PRIVADA	3.34%
BCR AYTCED 06/30/15 EUR FLOAT	RF GOBIERNO	3.26%

Análisis VAR Diario (95%) .



Análisis de resultados

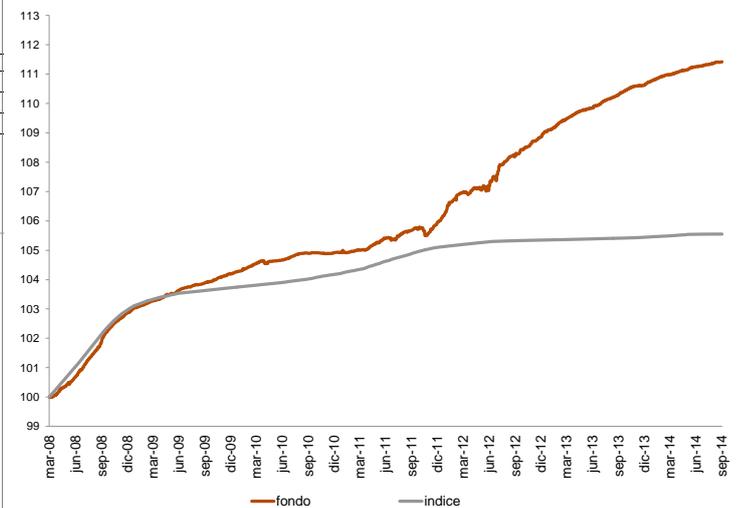
	A&G Tesorería	Benchmark
Patrimonio	61,261,185.69	
Valor Liquidativo	5.57	
Rentabilidad Año Actual	0.71%	0.10%
Rentabilidad Últimos 3 Meses	0.15%	0.01%
Rentabilidad Últimos 6 Meses	0.40%	0.06%
Rentabilidad Último Año	1.02%	0.13%
Rentabilidad desde inicio	11.42%	5.55%
Rentabilidad desde inicio anualizada	2.19%	1.09%
Alpha (exceso de rentabilidad anual frente a Benchmark)	0.03%	0
Beta (inversión media en el benchmark)	-0.86	1
Volatilidad (nivel medio anual de fluctuación)	0.33%	0.06%
Correlacion (Fondo VS Benchmark)	-12.45%	100.00%
VaR Semanal @ 95% (pérdida máx. Semanal anual)	-0.11%	0.01%
Sharpe ** (Rentabilidad superior a la Letra por punto de volatilidad)	6.14	14.50
Ratio Información (Exceso de Rentabilidad por Exceso de	3.11	

** Tipo libre de riesgo aplicado: 0,19%

Cuadro con rentabilidades por meses

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Enero	0.24%	0.09%	0.00%	0.40%	0.21%	0.15%
Febrero	0.17%	0.12%	0.04%	0.36%	0.19%	0.10%
Marzo	0.10%	0.15%	0.05%	0.20%	0.15%	0.07%
Abril	0.13%	-0.02%	0.06%	0.07%	0.16%	0.09%
Mayo	0.09%	0.08%	0.20%	0.00%	0.10%	0.05%
Junio	0.13%	0.03%	0.13%	0.14%	0.07%	0.10%
Julio	0.12%	0.10%	-0.03%	0.45%	0.17%	0.05%
Agosto	0.11%	0.10%	0.21%	0.36%	0.12%	0.05%
Septiembre	0.07%	0.01%	0.09%	0.11%	0.13%	0.05%
Octubre	0.08%	0.02%	0.06%	0.26%	0.17%	
Noviembre	0.08%	-0.03%	-0.14%	0.21%	0.09%	
Diciembre	0.12%	0.03%	0.34%	0.14%	0.04%	
YTD	1.29%	0.70%	0.99%	2.75%	1.62%	0.71%

Gráfico de evolución de Fondo e Índice

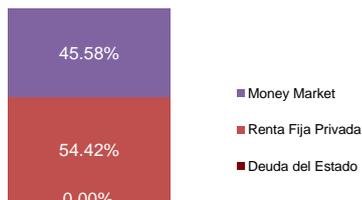


Los resultados que se muestran en este documento son resultados históricos obtenidos por A&G Tesorería FI y en ningún caso de ben entenderse como garantía de rendimientos futuros de dicho fondo. Por tanto, los datos que figuran en este informe, aparecen a efectos informativos y no constituyen una oferta de venta por parte de A&G. A&G no asume ninguna responsabilidad de las consecuencias financieras o de cualquier otro tipo que pudieran derivarse de la suscripción de este Fondo. El inversor debe realizar su propia valoración del riesgo y deberá consultar si considera necesario, a sus propios asesores legales, financieros y fiscales, previamente a cualquier suscripción. Fuente de datos, Bloomberg.

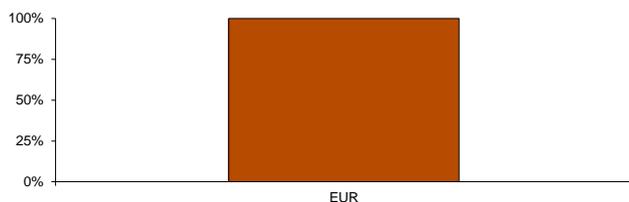
A&G Tesorería FI

Asset / Currency Allocation

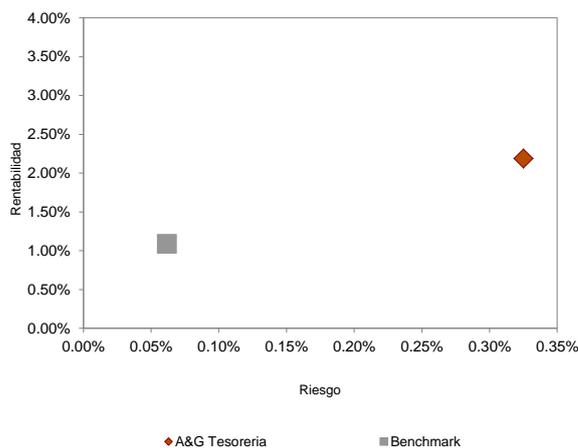
Asset Allocation



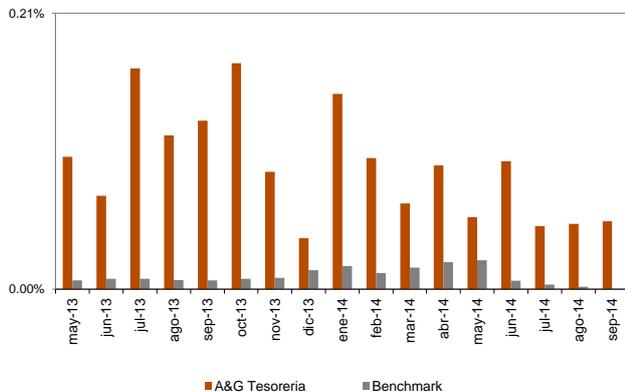
Exposición en Divisas



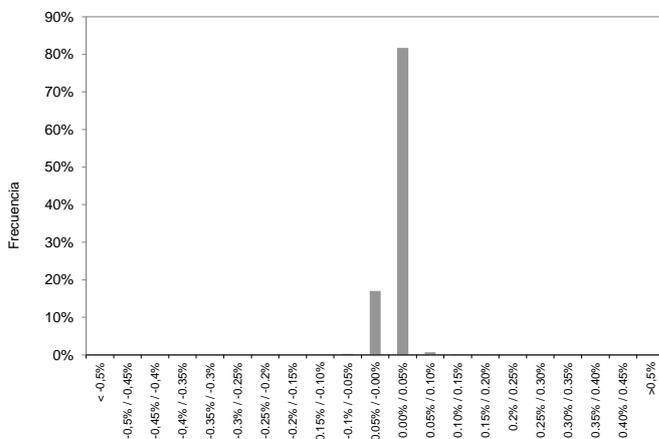
Rentabilidad/Riesgo



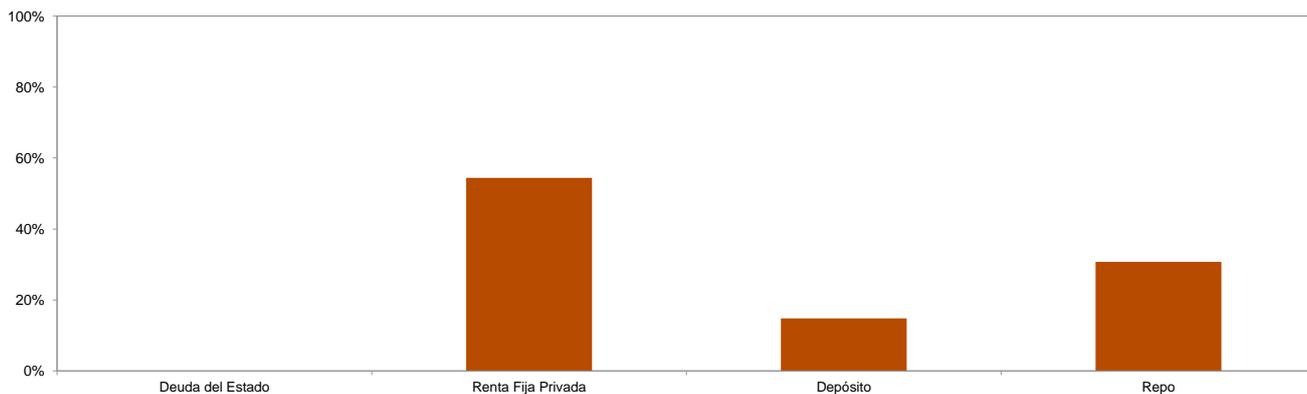
Benchmark vs Fondo en Rentabilidades



Histograma de la rentabilidad diaria del fondo



Situación actual de la cartera por área de inversión



Los resultados que se muestran en este documento son resultados históricos obtenidos por A&G Tesorería FI y en ningún caso deben entenderse como garantía de rendimientos futuros de dicho fondo. Por tanto, los datos que figuran en este informe, aparecen a efectos informativos y no constituyen una oferta de venta por parte de A&G. A&G no asume ninguna responsabilidad de las consecuencias financieras o de cualquier otro tipo que pudieran derivarse de la suscripción de este Fondo. El inversor debe realizar su propia valoración del riesgo y deberá consultar si considera necesario, a sus propios asesores legales, financieros y fiscales, previamente a cualquier suscripción. Fuente de datos: Bloomberg.