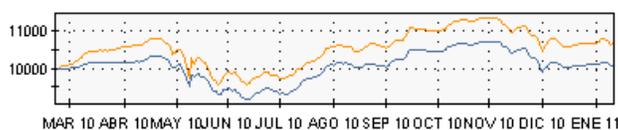


General		Filosofía del fondo	
Lanzamiento	19/02/2010	Destinado a inversores que no necesiten hacer líquida la inversión en un plazo de 3 años, con un perfil de riesgo medio-alto. Invertirá en una cartera diversificada de Bonos Tier 1 de entidades bancarias y aseguradoras cotizadas de gran solvencia. Se recomienda como complemento a una cartera diversificada a largo plazo.	
Categoría	Renta Fija		
Divisa base	Euro		
ISIN	ES0124144009		
Inversión mínima	10,00 €		
Patrimonio	39.009.142,16 €		
Liquidativo	100,72 €		
Depositario	BNP Paribas Securities Services Sucursal en España		
		Comisión	
		Gestión	0,60%
		Reembolso	3,00%
		Depositaria	0,02%
		Suscripción	3,00%
		Éxito:	0,00%

Rendimiento



Una inversión de 10.000 € en el fondo Mutuafondo Bonos Tier 1 FI en la fecha de lanzamiento 19 Feb. 2010 valdría a día 11 Ene. 2011, 10.072,47 €.

— Mutuafondo Bonos Tier 1 FI
— iBoxx € Tier I TR

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fondo	--	--	--	--	--	--	--	1,14%	-0,41%
Benchmark *	--	--	--	--	--	--	--	6,84%	-0,15%

	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde 31 dic	Desde inicio
Fondo	0,26%	-	-	-	-0,41%	0,72%
Benchmark *	0,72%	-	-	-	-0,15%	6,68%

*Benchmark: iBoxx € Tier I TR

Riesgo

La volatilidad actual del Mutuafondo Bonos Tier 1 FI es 11,56%. Esta volatilidad es inferior a la del iBoxx € Tier I TR (14,69%).

	Volatilidad histórica anualizada	Retroceso desde max anual	VaR a una semana 95% confianza	Tracking error	Beta	R ²	Correlación
Fondo	11,56%	-0,97%	-3,73%	1,23%	0,76	0,93	0,96
Benchmark	14,69%	-1,24%	-4,76%	--	--	--	--

Composición

Distribución por categorías		Distribución por sector	
Distribución geográfica		Distribución por sector	
EURO	85,81%	LIQUIDEZ	90,51%
EE.UU.	7,50%	EMPRESAS	4,83%
OTROS	3,61%	BANCOS	4,65%
Otros	3,09%		

Principales 10 posiciones

Nombre	Peso	Nombre	Peso
1 REPO DEUDA 5,50% VTO.30-07-11	39,77%	6 HSBC CAP FUNDING 8,03% 2049 (PERPETUO)	3,75%
2 MUNICH RE (FL) (PERPETUO) VTO.12-06-49	4,97%	7 INTESABCI CAPIT 6,988 12072049(PERPETUO)	3,74%
3 MAPFRE 5,921 VTO 24072037 (PERPETUO)	4,47%	8 UBS CAPITAL SECURITIES VAR 04/49- 13	2,89%
4 HSBC CAP FUNDING HSBC VAR (PERPETUO)	3,93%	9 CL CAPITAL TRUST ACAFP VAR (PERPETUO)	2,78%
5 BBVA INTL PRF UNIPER VAR 04/49 (PERPETUO)	3,92%	10 SOCIETE GENERAL SOCGEN VAR49-17 (PERPETUO)	2,62%

Desarrollado por TechRules.com La información contenida en esta ficha fue calculada con datos al cierre de 11 Ene. 2011. La información sobre distribución y posiciones fue calculada con fecha 31 Dic. 2010. Queda totalmente prohibida la reproducción y uso no autorizado de este documento. Toda la información recogida en esta ficha refleja la opinión de TechRules.com que facilita esta información basándose en fuentes consideradas como fiables, aunque no garantiza la seguridad de las mismas. En ningún caso pretenden ser una recomendación de compra o venta de instrumentos financieros. TechRules.com no será en ningún caso responsable de los daños o perjuicios que puedan derivarse del uso de esta información.