

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

30/06/11

Fecha de Lanzamiento: 18-3-2010
ISIN: ES0170138004
Categoría: Renta Fija Largo Plazo
Rating Morningstar: ***

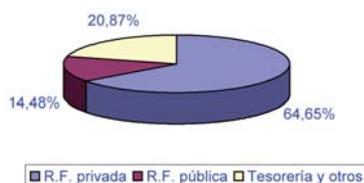
Valor liquidativo: 13,6445 €
Patrimonio del Fondo: 17.490.669 €

FILOSOFÍA Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

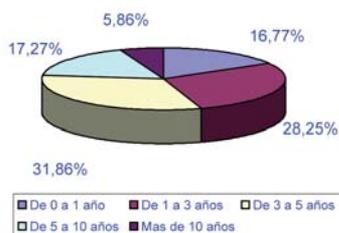
Política de inversión Pretende alcanzar la máxima rentabilidad dentro de una adecuada distribución y compensación de riesgos en activos de Renta Fija, principalmente del área euro.

COMPOSICIÓN DEL FONDO

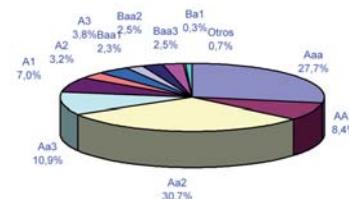
Nivel de Inversión



Vencimientos



Ratings

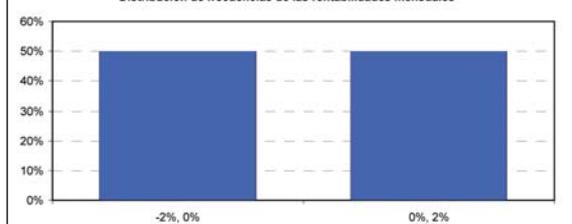


RENTABILIDADES HISTÓRICAS

Performance acumulado desde inicio



Distribución de frecuencias de las rentabilidades mensuales



En el eje horizontal aparece la rentabilidad presentada en intervalos. En el eje vertical aparece el número de meses, en porcentaje. El gráfico indica el número de meses (en porcentaje) en los que se ha obtenido una rentabilidad mensual (positiva o negativa).

VOLATILIDAD Y RIESGO

Tracking E	0,62%
Beta	0,75
Alfa	0,88%
TIR	4,88%
Dur. Mod.	2,32
Dur. Crédito	3,37

RENTABILIDAD HISTÓRICAS

Año	Fondo	Índice	Resultado Relativo
2010	-1,11%	-0,13%	-0,97%

RENTABILIDAD ANUAL

30/06/11	1,31%	0,43%	0,88%
----------	-------	-------	-------

RENTABILIDAD MENSUALES 2010

Mes	Fondo	Índice	Resultado Relativo
JUNIO	-0,59%	-0,17%	-0,42%
JULIO	1,18%	0,68%	0,50%
AGOSTO	0,98%	0,72%	0,27%
SEPTIEMBRE	-0,49%	-0,17%	-0,32%
OCTUBRE	0,18%	-0,03%	0,21%
NOVIEMBRE	-1,85%	-0,86%	-0,99%
DICIEMBRE	-0,15%	0,06%	-0,21%
ENERO	-0,32%	-0,25%	-0,08%
FEBRERO	0,96%	0,31%	0,65%
MARZO	0,21%	-0,24%	0,45%
ABRIL	0,53%	0,15%	0,39%
MAYO	0,24%	0,57%	-0,33%
JUNIO	-0,31%	-0,10%	-0,20%

Rentabilidad acumulada desde lanzamiento

0,19%

Rentab. media acumulada desde lanzamiento

0,17%

ESTADÍSTICA RENTABILIDAD

% Meses Rentabilidad Positiva	50,00%
Rentabilidad Mejor Mes	0,96%
Rentabilidad Peor Mes	-1,85%

COMISIONES Y CARACTERÍSTICAS

Comisión de Gestión: 0,35%
Comisión de Depósito: 0,09%

Inversión Mínima: 500.000 €
Duración Mínima Recomendada: 3 años
Perfil de Riesgo: Medio

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

30/06/11

Fecha de Lanzamiento: 5-3-2001
ISIN: ES0170138038
Categoría: Renta Fija Largo Plazo
Rating Morningstar: ***

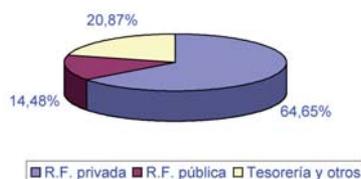
Valor liquidativo: 13,5378 €
Patrimonio del Fondo: 53.055.956 €

FILOSOFÍA Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Política de inversión Pretende alcanzar la máxima rentabilidad dentro de una adecuada distribución y compensación de riesgos en activos de Renta Fija, principalmente del área euro.

COMPOSICIÓN DEL FONDO

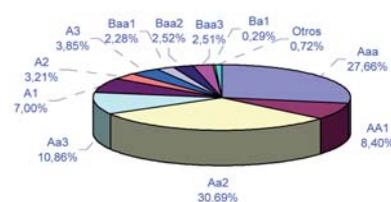
Nivel de Inversión



Vencimientos

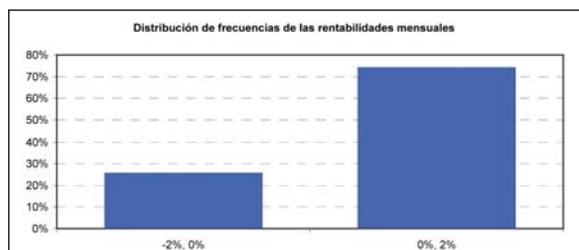


Ratings



RENTABILIDADES HISTÓRICAS

Performance acumulado desde inicio



En el eje horizontal aparece la rentabilidad presentada en intervalos. En el eje vertical aparece el número de meses, en porcentaje. El gráfico indica el número de meses (en porcentaje) en los que se ha obtenido una rentabilidad mensual (positiva o negativa).

RENTABILIDAD HISTÓRICAS

Año	Fondo	Índice	Resultado Relativo
2002	5,13%	6,14%	-1,01%
2003	2,48%	3,19%	-0,71%
2004	2,56%	3,93%	-1,37%
2005	1,05%	2,32%	-1,27%
2006	0,77%	1,60%	-0,83%
2007	1,79%	3,66%	-1,87%
2008	5,22%	6,91%	-1,69%
2009	8,92%	3,33%	5,59%
2010	-0,91%	1,07%	-1,98%

RENTABILIDAD ANUAL

30/06/11	0,99%	0,11%	0,88%
----------	-------	-------	-------

RENTABILIDAD MENSUALES 2010

Mes	Fondo	Índice	Resultado Relativo
JUNIO	-0,63%	-0,22%	-0,41%
JULIO	1,12%	0,62%	0,50%
AGOSTO	0,93%	0,66%	0,27%
SEPTIEMBRE	-0,54%	-0,22%	-0,32%
OCTUBRE	0,13%	-0,08%	0,21%
NOVIEMBRE	-1,90%	-0,91%	-0,99%
DICIEMBRE	-0,20%	0,01%	-0,21%
ENERO	-0,38%	-0,30%	-0,08%
FEBRERO	0,91%	0,26%	0,65%
MARZO	0,15%	-0,30%	0,45%
ABRIL	0,48%	0,09%	0,39%
MAYO	0,18%	0,51%	-0,33%
JUNIO	-0,36%	-0,16%	-0,20%

Rentabilidad acumulada desde lanzamiento: 33,70%

Rentab. media acumulada desde lanzamiento: 2,90%

ESTADÍSTICA RENTABILIDAD

% Meses Rentabilidad Positiva	72,97%
Rentabilidad Mejor Mes	1,60%
Rentabilidad Peor Mes	-1,90%

VOLATILIDAD Y RIESGO

Tracking E	0,62%
Beta	0,75
Alfa	0,88%
TIR	4,88%
Dur. Mod.	2,32
Dur. Crédito	3,37

COMISIONES Y CARACTERÍSTICAS

Comisión de Gestión: 1,00%
Comisión de Depósito: 0,09%

Inversión Mínima: 1 part.
Duración Mínima Recomendada: 3 años
Perfil de Riesgo: Medio