

A CAPITAL RV SICAV

AM TRE CAPITAL S.G.I.I.C., S.A.U

Agustina Saragossa, 3-5

080017 Barcelona

Tel: 93 467 55 10

Fax: 93 467 53 89

www.treacapital.com



31 de octubre de 2011

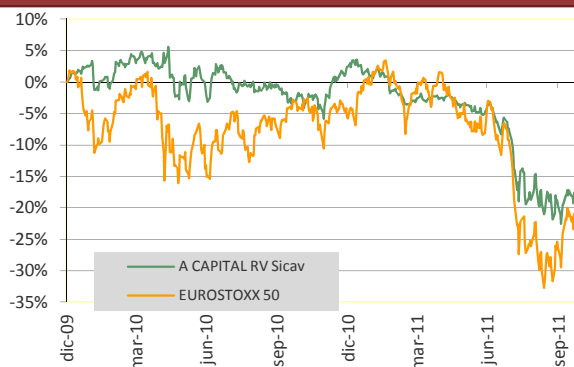
Rentabilidades Mensuales													
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2005	2,40%	2,34%	-0,90%	-1,57%	3,03%	1,04%	5,00%	1,77%	3,68%	-3,49%	3,68%	3,02%	21,52%
2006	5,27%	-0,99%	0,95%	2,31%	-6,38%	-0,94%	-1,75%	0,84%	-0,43%	2,32%	4,05%	0,54%	5,42%
2007	-0,55%	0,48%	2,26%	1,82%	3,86%	-0,55%	-0,29%	1,21%	0,96%	2,75%	-4,92%	-2,26%	4,50%
2008	-12,88%	-4,11%	-3,91%	4,23%	-1,66%	-3,14%	-2,91%	0,12%	-1,38%	-10,47%	4,54%	-5,91%	-32,72%
2009	2,47%	-3,56%	0,96%	1,62%	1,21%	0,79%	-0,07%	-0,82%	0,22%	0,04%	-1,73%	1,03%	2,03%
2010	2,46%	-2,71%	3,33%	-0,86%	-2,28%	-1,64%	2,88%	-1,39%	-0,24%	-1,61%	-3,67%	8,80%	2,46%
2011	-1,56%	-2,18%	-1,27%	-0,03%	-0,84%	-0,48%	-4,25%	-7,41%	-5,76%	2,45%			-19,73%

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de la SICAV es obtener una apreciación del capital a largo plazo. La SICAV invierte principalmente en bolsa europea en valores del STOXX 600. Alrededor de un 75% se invierte en una cartera modelo cuyo objetivo es superar la rentabilidad del mencionado índice.

Dadas las circunstancias actuales del mercado, la SICAV mantiene una cobertura del 60%, dejando la inversión en Renta Variable en el 34%.

EVOLUCIÓN RENTABILIDAD AÑO



COBERTURAS DE RIESGO

INVERSIÓN EN RV:	94,69%
COBERTURA:	-60,35%
INVERSIÓN NETA RV:	34,34%

DISTRIBUCIÓN ACTIVOS

RENTA VARIABLE 94,69%

MONETARIO 4,54%

FONDOS 0,00%

RENTA FIJA 0,77%

DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS

EUR

USD

Otras

DISTRIBUCION GEOGRAFICA



BRITAIN
GERMANY
NETHERLANDS
ITALY
FRANCE
SPAIN
FINLAND
BELGIUM
DENMARK
SWITZERLAND

PRINCIPALES POSICIONES

ECCOWOOD INVEST SA	9,46%
MONETARIO	4,54%
ALLIANZ (XETRA)	4,24%
CHRISTIAN DIOR	4,04%
TELECOM ITALIA SPA (MILAN)	3,76%
FIAT SPA	3,70%
CORIO	3,60%
DEUTSCHE TELECOM	3,59%
STORA ENSO R	2,94%

Rentabilidades y Estadísticas

	SICAV	EUROSTOXX 50
1 mes	2,45%	9,43%
3 meses	-10,61%	-10,68%
1 año	-15,87%	-16,16%
Volatilidad (90)	24,50%	37,77%
Ratio Sharpe	-0,680	-0,45

Información de la SICAV

Denominación:	A Capital RV SICAV
Fecha Registro Oficial:	23 de octubre 2000
Número Registro Oficial:	1380
NIF:	A-62.338.884
ISIN:	ES0114493036
Gestor:	Juan Pablo Tusquets
SGIIC:	AM TRE CAPITAL SGIIC, S.A.U.
Administrador:	Integrated Securities Services (SCH)
Depositario:	Santander Investment Services (SCH)

El índice de referencia es el EUROSTOXX 50.