REX ROYAL BLUE SICAV

INFORME
JUN. 2016

B&H BUY&HOLD

ISIN	ES0173751035
PATRIMONIO	€ 35,728 M
COMISIÓN GEST. Y ASES.	1,1%
GESTOR/DEPOSITARIO	Sabadell Urquijo
DIVISA	EURO(€)

OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

Maximizar la rentabilidad a largo plazo con volatilidades inferiores a las de la renta variable. Busca superar la rentabilidad del índice MSCI Pan Euro y MSCI Spain con dividendos.

ÍNDICE DE REFERENCIA
EUROSTOXX-50

REX ROYAL BLUE SICAV | ÍNDICE

Valor liquidativo a cierre de mes: 9,683



RENTAB. ACUM JUN. 2016

	RENT. %	ÍNDICE %
AÑO EN CURSO	-4,9	-12,3
ENERO 2015	-2,6	-9,0
3 AÑOS	41,6	10,6
5 AÑOS	55,4	10,4
INICIO (AGOSTO 2004)	148,9	5,3

RENTAB. ANUAL JUN. 2016

	RENT. %	ÍNDICE %
2016	-4,9	-12,3
2015	2,4	3,8
2014	8,2	1,2
2013	34,4	17,9
2012	17,9	13,8

COMENTARIOS

La inesperada victoria a favor de la salida del Reino Unido en el referéndum que se celebró a finales de junio ha desatado una caída histórica de la bolsa, una depreciación de la libra hasta niveles de la crisis del 2008 y un aumento extraordinario de volatilidad. Aunque a corto plazo el impacto va a ser negativo en Reino Unido, ya que el proceso de salida es largo e introduce un elemento de incertidumbre prolongada, a largo plazo lo razonable es que la situación mejorará significativamente ya que esperamos que ambas partes continúen con una buena relación comercial. Por el lado positivo las elecciones en España han dado una señal de confianza a los inversores, ya que los partidos populistas han visto reducido su porcentaje de votos, aumentando las probabilidades de formación de un gobierno moderado.

Los principales cambios realizados en este mes han sido la venta de Henkel y de parte de Monsanto. Estos dos valores no se habían visto afectados por la caída y hemos preferido dedicar esta liquidez a invertir en dos nuevos valores fuertemente castigados y donde creemos que la valoración es muy interesante, como son la aerolínea de bajo coste Ryanair y en Bankia. En el caso de Bankia, además el resultado de las elecciones ha alejado las posibilidades de un gobierno populista, que hubiera supuesto un riesgo para el banco.

Durante el mes de junio el Ibex y el Eurostoxx han bajado un 9,6% y un 6,5% respectivamente, frente a la bajada del 5,8% de Rex Royal Blue.

El presente documento ha sido elaborado con la finalidad de proporcionar información sobre la materia objeto del mismo. La información aquí contenida es meramente informativa y puede estar sujeta a cambios sin previo aviso, por lo que la información válida es la recogida en el folleto informativo y demás documentos de naturaleza normativa. Esta publicación no constituye una oferta de compra o de venta de los valores en ella mencionados, ni debe ser considerada ni utilizada como una oferta de suscripción de acciones de la sicav (fondo). La información contenida ha sido recopilada de buena fe y de fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos la exactitud de la misma, la cual puede ser incompleta o presentarse condensada. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversion teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento especifico y especializado que pueda ser necesario.

REX ROYAL BLUE SICAV

INFORME
JUN. 2016

B&H BUY&HOLD

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS

Acciones	98%
Bonos	0%
Liquidez	2%

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

CONSUMO CÍCLICO	35%
INDUSTRIALES	22%
RECURSOS BÁSICOS Y ENERGÍA	13%
FINANCIERO-SEGUROS	13%
TECNOLOGÍA Y MEDIA	7%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

EUROPA	53%
ESPAÑA	32%
USA	15%



5 MAYORES POSICIONES

APPLUS	INDUSTRIAL	3,7%
LVMH	CONSUMO CÍCLICO	3,4%
CIE AUTOMOTIVE	INDUSTRIAL	3,4%
INDRA	TECNOLOGÍA Y MEDIA	3,4%
PLASTIC OMNIUM	CONSUMO CÍCLICO	3,3%

PERIODO DE INVERSIÓN

Periodo mínimo recomendado de inversión 5 años

1 2 3 4 5

PERFIL DE RIESGO

1 2 3 4 5 6 7

- riesgo + riesgo

Perfil de Riesgo 6:

Este dato es indicativo del riesgo de la sociedad y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo ya que aunque se han tenido en cuenta las inversiones más arriesgadas que pueda realizar la sociedad, podría estar en una categoría inferior de riesgo como consecuencia de invertir en activos de menor riesgo.

El presente documento ha sido elaborado con la finalidad de proporcionar información sobre la materia objeto del mismo. La información aquí contenida es meramente informativa y puede estar sujeta a cambios sin previo aviso, por lo que la información válida es la recogida en el folleto informativo y demás documentos de naturaleza normativa. Esta publicación no constituye una oferta de compra o de venta de los valores en ella mencionados, ni debe ser considerada ni utilizada como una oferta de suscripción de acciones de la sicav (fondo). La información contenida ha sido recopilada de buena fe y de fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos la exactitud de la misma, la cual puede ser incompleta o presentarse condensada. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversion teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.