



**Características**

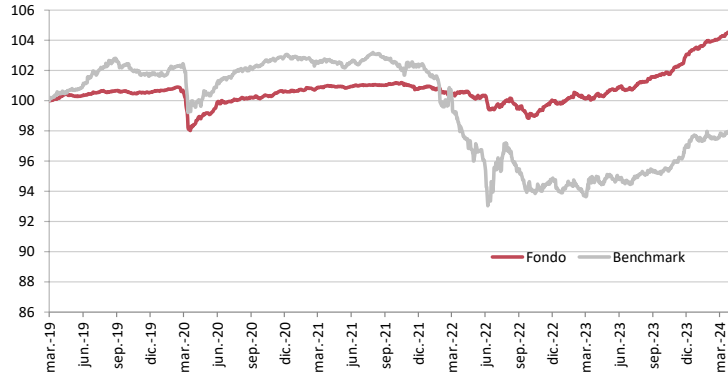
|  |                           |
|--|---------------------------|
| <b>Divisa base:</b>                    | Euro                      |
| <b>Rating Morningstar:</b>             | ★★                        |
| <b>Fecha de inicio:</b>                | 6 de marzo de 2019        |
| <b>Código ISIN / Bloomberg Ticker:</b> | ES0119376012 / ARFCPLI SM |
| <b>Depositario:</b>                    | Banco Inversis            |
| <b>Gestora:</b>                        | Tressis Gestión SGIIC     |
| <b>Benchmark:</b>                      | 100% H02109EU Index       |
| <b>Horizonte temporal recomendado:</b> | 3 años                    |

**Política de inversión**

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor a 3 meses, siendo su objetivo máximo de volatilidad anual inferior al 2,0%. El fondo invertirá el 100% de la exposición total en renta fija, tanto pública como privada de emisores y/o mercados de países de la OCDE, fundamentalmente del área euro. No obstante, su exposición en países emergentes y en otras divisas diferentes al euro, podrá alcanzar hasta un máximo del 10%. Su duración media se situará entre seis y doce meses, mientras que la vencimiento medio de la cartera no superará los dieciocho meses.

**Rentabilidad y patrimonio**

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Valor liquidativo actual:      | 104,54 €     |
| Rentabilidad del mes (marzo):  | 0,47%        |
| Patrimonio:                    | 54.267.868 € |
| <b>Rentabilidades:</b>         |              |
| YTD                            | 1,02%        |
| 3 meses                        | 1,02%        |
| 12 meses                       | 4,26%        |
| 3 años                         | 3,52%        |
| 5 años                         | 4,36%        |
| Desde inicio                   | 4,54%        |
| <b>Rentabilidades anuales:</b> |              |
| 2023                           | 3,69%        |
| 2022                           | -1,11%       |
| 2021                           | 0,31%        |
| 2020                           | -0,01%       |
| 2019                           | 0,62%        |
| 2018                           | -            |
| 2017                           | -            |
| 2016                           | -            |



**Datos estadísticos**

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| <b>Volatilidad anualizada (12M):</b> | 0,64%  |
| <b>Ratio de Sharpe:</b>              | 1,72   |
| <b>Ratio Información 1 año:</b>      | 3,35   |
| <b>% Meses Ganadores 3 años:</b>     | 61,1%  |
| <b>Mes de mayor ganancia:</b>        | 0,76%  |
| <b>Mes de mayor pérdida:</b>         | -0,95% |

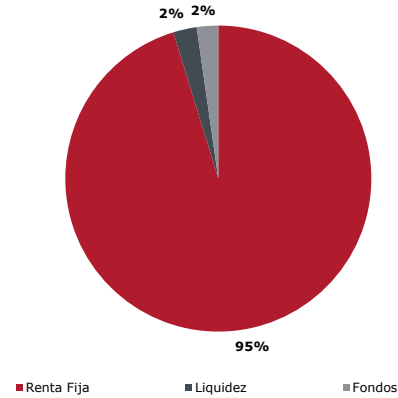
Diciembre 2023  
Junio 2022

VaR no correlacionado.  
Estandar 1,65 σ (95%)  
1 año

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| <b>VaR Total Cartera 95% 1 año</b> | 2,34% |
| <b>VaR Total Cartera 99% 1 mes</b> | 1,14% |
| VaR Tipo Interés                   | 1,37% |
| VaR Crédito                        | 1,39% |
| VaR Bolsa                          | 0,00% |
| VaR Divisa                         | 1,17% |
| VaR Fondos                         | 0,00% |

**Distribución por activos**

| Clase de activo | Categoría                | Valoración  | %     |
|-----------------|--------------------------|-------------|-------|
| Liquidez        | Liquidez                 | 1.332.912   | 2,5%  |
|                 | Subtotal liquidez        | 1.332.912   | 2,5%  |
| Renta Fija      | Bonos cupón cero         | 19.919.518  | 36,7% |
|                 | Bonos cupón fijo         | 26.475.506  | 48,8% |
|                 | Bonos flotantes          | 2.106.003   | 3,9%  |
|                 | Bonos estructurados      | 3.186.500   | 5,9%  |
|                 | Subtotal renta fija      | 51.687.526  | 95,2% |
| Renta Variable  | Renta variable (directa) | -           | -     |
|                 | Subtotal renta variable  | -           | -     |
| Fondos          | Renta variable           | -           | -     |
|                 | Renta fija               | 1.228.141   | 2,3%  |
|                 | Mixtos                   | -           | -     |
|                 | Mercado monetario        | -           | -     |
|                 | Alternativos             | -           | -     |
|                 | Convertibles             | -           | -     |
|                 | Subtotal fondos          | 1.228.141   | 2,3%  |
| Derivados       | Renta variable           | -           | -     |
|                 | Renta fija               | - 4.652.871 | -8,6% |
|                 | Subtotal derivados       | - 4.652.871 | -8,6% |



| Mayores posiciones             | Valoración    | %      |
|--------------------------------|---------------|--------|
| Spain, Kingdom Of (Government) | 6.422.450,00  | 11,83% |
| United States Treasury         | 2.542.882,05  | 4,69%  |
| Iberdrola International Bv     | 1.977.822,49  | 3,64%  |
| Rwe Ag                         | 1.489.065,86  | 2,74%  |
| Banco Santander Sa             | 1.445.607,71  | 2,66%  |
| Resto                          | 40.387.286,14 | 74,42% |

| Distribución por sector      | Valoración    | %      |
|------------------------------|---------------|--------|
| Bancos y Cajas               | 16.678.736,04 | 30,73% |
| Tesoro                       | 13.059.041,17 | 24,06% |
| Energía                      | 9.265.611,59  | 17,07% |
| Construcción e Inmobiliarias | 4.295.582,92  | 7,92%  |
| Bienes y Servicios           | 3.877.085,75  | 7,14%  |
| Resto                        | 7.089.056,78  | 13,06% |

**Datos del Fondo**

|                |          |       |
|----------------|----------|-------|
| Compra mínima: | Inicial: | ##### |
|----------------|----------|-------|

|                     |           |       |
|---------------------|-----------|-------|
| Comisiones anuales: | Gestión:  | 0,30% |
|                     | Depósito: | 0,06% |

El presente documento no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. 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 éstas no han sido tomadas en cuenta para la elaboración del presente informe. Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y no debe ser considerado ni utilizado como una oferta de suscripción de Fondos de Inversión de ningún tipo. Cualquier decisión de un inversor para adquirir participaciones en el Fondo debe realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto registrado en la CNMV disponible tanto en la CNMV, y Sociedad Rectora del Mercado correspondiente, así como a través de las entidades comercializadoras. Este documento ha sido preparado utilizando fuentes de información consideradas fiables. Sin embargo, no se garantiza la exactitud ni el carácter completo de la información, ni se asume responsabilidad alguna al respecto. Los datos sobre retorno pro forma de los Fondos no está auditada. El retorno total de los Fondos está sujeto a fluctuaciones de los mercados de acciones, bonos y materias primas así como tipos de cambio. Rendimientos pasados no son garantía o proyecciones de rendimientos futuros. Las opiniones y previsiones aquí reflejadas pueden no ser compartidas por todos los empleados de Tressis Gestión, SGIIC, SA. y pueden ser modificadas sin previo aviso.