



Datos generales

Fecha de constitución (fusión)	5-oct-2009
Valor liquidativo por participación (euros)	8,66
Patrimonio (millones euros)	1,18
Número de partícipes	219
Gestora	Riva y García Gestión, SGIC
Depositario	BNP Paribas Securities Services
Auditor	Deloitte Auditores
Código ISIN	ES0137763035
Código Bloomberg	FIMUTUA SM
Divisa	Euro
Inversión mínima (euros)	6,01
Comisiones	
Comisión anual fija sobre patrimonio	1,05%
Comisión anual sobre beneficios	7,60%
Comisión depositaria	0,12%
Comisión suscripción	0,00%
Comisión reembolso	0,00%

Filosofía del fondo

Riva y García Discrecional, FI es un fondo de **gestión alternativa** con un objetivo de obtener para el partícipe un rendimiento anual, no garantizado, del **EONIA más un 1,50%**, capitalizado diariamente, con un nivel de **volatilidad anualizada máxima del 5%**

Es un fondo idóneo para inversores que persigan obtener rentabilidades a medio-largo plazo con un perfil de riesgo medio

Criterio de selección de las inversiones

Las inversiones estarán encaminadas en obtener un retorno absoluto, con independencia de la evolución de los mercados y con un nivel de riesgo reducido, utilizando con mayor o menor ponderación diferentes estrategias (long/short equity, ideas de inversión, fondos de inversión monetarios dinámicos y hedge funds). El fondo puede invertir en más de un 10% en otros fondos además de diversificar el patrimonio entre los distintos tipos de activos de renta fija, renta variable, mercados monetarios y gestión alternativa, sin que exista una identificación preestablecida de porcentajes de distribución por activos/emisores/divisas/paises, lo que permitirá al fondo mantener posiciones activas en valores cotizados en mercados pertenecientes a países emergentes y/o en valores de baja capitalización y liquidez. En todo caso, serán activos negociados principalmente en mercados de países de la OCDE o de otros autorizados

Análisis de performance

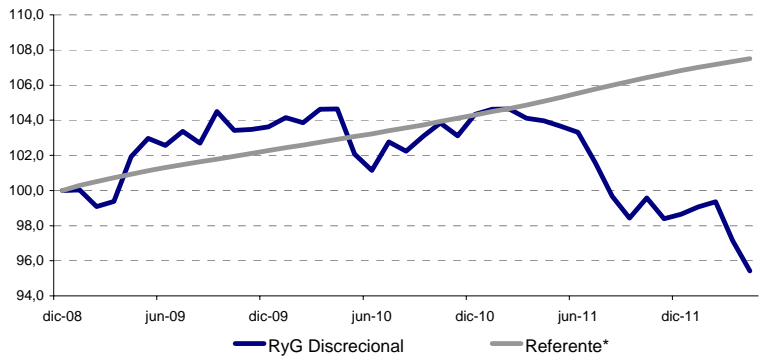
DATOS ESTADÍSTICOS

Rentabilidad Promedio**	-1,33%
Volatilidad**	3,79%
Sharpe modificado	-0,35
Máx. ganancia mensual	2,57%
Máx. pérdida mensual	-2,46%
% meses bate al referente*	52,50%
Correlación con MSCI World LC	56,97%
Correlación con Índice RF JPM	-5,43%

Rentabilidades mensuales (EUR)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	YTD
2009	0,03%	-0,94%	0,28%	2,57%	1,02%	-0,39%	0,79%	-0,66%	1,75%	-1,03%	0,05%	0,16%	3,63%
2010	0,50%	-0,27%	0,72%	0,03%	-2,46%	-0,91%	1,60%	-0,51%	0,84%	0,73%	-0,70%	1,18%	0,68%
2011	0,28%	0,01%	-0,50%	-0,13%	-0,31%	-0,33%	-1,68%	-1,89%	-1,23%	1,16%	-1,18%	0,25%	-5,46%
2012	0,43%	0,29%	-2,22%	-1,77%									-3,26%

Sombreado: datos proforma por la fusión del RyG Discrecional y el RyG Renta Dinámica (octubre 2009)



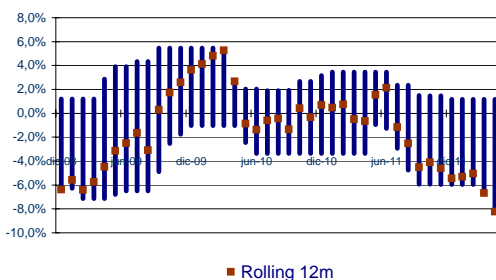
* Referente del fondo: EONIA + 150 pb

** Datos anualizados

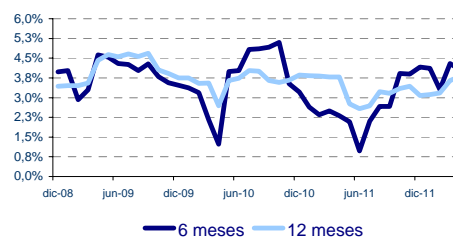
5 mayores posiciones

POSICIÓN	% PESO
1- REPO DE DEUDA A 1 DIA	9,2%
2- RIVA Y GARCIA SELECCION ALTERNATIVA IICIICL	9,1%
3- SGAM INVEST TOTAL RET FOREX	3,9%
4- JULIUS BAER REWT EUR B	3,9%
5- ALLIANZ RCM ENHNCD MM-AT EUR	3,9%

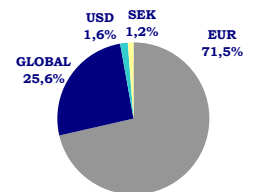
Dispersión de rentabilidad y rolling 12 meses



Rolling volatilidad 6 y 12 meses**



Riesgo divisa



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El precio de las participaciones y los rendimientos derivados de las mismas puede subir o bajar, y no existe ninguna garantía al respecto. Es posible que el inversor no recupere la cantidad de dinero originalmente invertida. Dado que los fondos invierten en el extranjero, su valor puede fluctuar como resultado de las variaciones que se produzcan en el tipo de cambio de la divisa. Los datos no han sido auditados a no ser que se indique lo contrario, si bien se han obtenido de fuentes consideradas fiables. La presente información se ha elaborado con fines comerciales, no estando registrada en los registros oficiales pertinentes. Riva y García Gestión, SGIC, es una sociedad inscrita en el registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 131