



Datos generales

Fecha de constitución	5-nov-1992
Valor liquidativo por participación (euros)	7,32
Patrimonio (millones euros)	3,60
Número de partícipes	163
Gestora	Riva y García Gestión, SGIC
Depositario	BNP Paribas Securities Services
Auditor	Deloitte Auditores
Código ISIN	ES0112781036
Código Bloomberg	BTRENTA SM
Divisa	Euro
Inversión mínima (euros)	6,01
<b>Comisiones</b>	
Comisión anual fija sobre patrimonio	1,35%
Comisión anual sobre beneficios	9,00%
Comisión depositaria	0,15%
Comisión suscripción	0,00%
Comisión reembolso	0,00%

Filosofía del fondo

Riva y García Global, FI es un fondo de inversión de renta variable mixta internacional que invierte, principalmente, un 70% de su patrimonio total en activos de **renta variable** y el 30% restante en activos de **renta fija** de los principales **mercados financieros mundiales**

La estructura de la cartera de renta variable se compone de valores de media y gran capitalización de los mercados de la OCDE. La cartera de renta fija está formada por emisiones de alto rating (investment grade). Este fondo es idóneo para inversores que persigan obtener rentabilidades atractivas a medio-largo plazo con un perfil de riesgo muy alto

Criterio de selección de las inversiones

El objetivo del fondo es batir una cartera compuesta en un 70% en valores del MSCI World Euro y el 30% restante en renta fija. El asset allocation por tipo de activo y el riesgo divisa se gestiona de acuerdo a la visión estratégica y táctica que la gestora considere más adecuada según las condiciones de mercado. En renta variable el fondo seleccionará aquellos valores que, según el escenario económico y su valoración fundamental/técnica, tengan unas posibilidades de revalorización superiores a las del propio índice de referencia. En cuanto a la parte de renta fija, el objetivo es gestionar la duración de la cartera en función de la situación y la evolución futura de los tipos de interés, así como el riesgo de crédito, siempre invirtiendo en emisiones de alta calidad crediticia (investment grade)

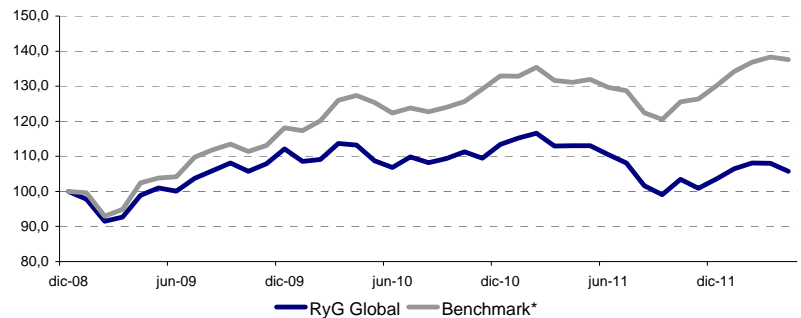
Análisis de performance

DATOS ESTADÍSTICOS\*

Alfa**	-7,33%
Beta	0,97
R <sup>2</sup>	82,54%
Rentabilidad promedio**	2,20%
Volatilidad**	10,11%
Volatilidad tracking error**	4,23%
Tracking error medio**	-7,59%
Sharpe modificado	0,22
Information ratio	-1,79
Máx. ganancia mensual	6,75%
Máx. pérdida mensual	-6,41%

Rentabilidades mensuales (EUR)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	YTD
2009	-2,24%	-6,41%	1,28%	6,75%	2,08%	-0,91%	3,67%	2,13%	2,08%	-2,21%	2,07%	3,86%	12,11%
2010	-3,16%	0,49%	4,22%	-0,46%	-3,94%	-1,74%	2,84%	-1,50%	1,05%	1,77%	-1,59%	3,53%	1,14%
2011	1,62%	1,17%	-3,10%	0,07%	0,02%	-2,29%	-2,16%	-5,99%	-2,48%	4,37%	-2,43%	2,64%	-8,66%
2012	2,83%	1,52%	-0,13%	-2,07%									2,10%



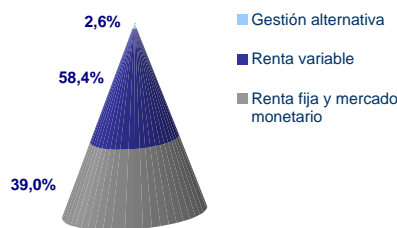
\* Benchmark del fondo: 30% JPMORGAN (Renta Fija 1-3a EUR (50% Soberano, 50% Crédito Investment Grade))  
70% MSCI WORLD EURO

\*\* Datos anualizados

5 mayores posiciones

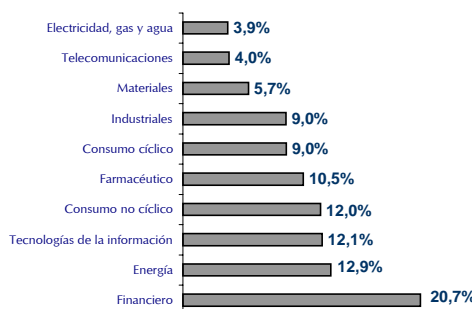
POSICIÓN	% PESO
1- REPO DE DEUDA A 1 DIA	13,9%
2- ABERDEEN GL-EMMKT EQTY-A2	5,9%
3- TELECOM ITALIA 5,125% 25/01/2016	4,5%
4- TOTAL S.A.	3,3%
5- ALSTOM 4,00% 23/09/2014	3,1%

Asset allocation

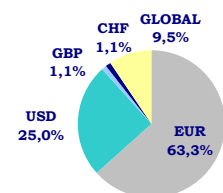


Duración: 1,52 años

Distribución sectorial RV



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