

Datos generales

Fecha de constitución	29-jun-2009
Valor liquidativo por participación (euros)	9,98
Patrimonio (millones euros)	21,22
Número de partícipes	105
Gestora	Riva y García Gestión, SGIC
Depositario	BNP Paribas Securities Services
Auditor	Deloitte Auditores
Código ISIN	ES0174013005
Código Bloomberg	RIGRFIN SM
Divisa	Euro
Inversión mínima (euros)	500.000,00
Comisiones	
Comisión anual fija sobre patrimonio	0,35%
Comisión anual sobre beneficios	0,00%
Comisión depositaria	0,10%
Comisión suscripción	0,00%
Comisión reembolso	0,00%

Filosofía del fondo

La **filosofía del fondo** está dirigida a **invertir en bonos, obligaciones y repos de los gobiernos** de los principales países de la **OCDE** así como **renta fija privada, pagarés de empresas** y otros instrumentos de renta fija, siempre y cuando tengan una **calificación crediticia de investment grade** (superior a BBB- según el rating de Standard & Poors o Baa3 según el rating de Moody's)

Este Fondo va dirigido a inversores con un **patrimonio elevado** que persiguen obtener rentabilidades atractivas a **medio plazo** con un perfil de **riesgo medio**, especialmente clientes institucionales

Criterio de selección de las inversiones

El fondo inicialmente no toma ningún índice de referencia determinado, si bien la Sociedad Gestora, a través de los Comités de Inversión, irá determinando la **duración de la cartera y el riesgo de crédito a asumir, en función de la evolución de los mercados, de una manera flexible**

Características del fondo

Duración	1,50 años
Calidad media (Moody's)	A2
TIR media cartera contado	3,52%
Número de emisores	34
Número de emisiones	40

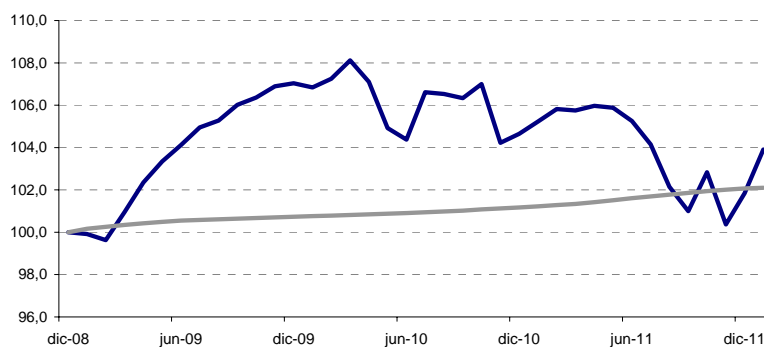
Rentabilidades mensuales (EUR)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	YTD
2009	0,60%	-0,08%	-0,28%	1,33%	1,38%	0,97%	0,80%	0,31%	0,70%	0,33%	0,47%	0,10%	7,04%
2010	-0,18%	0,38%	0,81%	-0,93%	-2,04%	-0,52%	2,15%	-0,08%	-0,19%	0,63%	-2,60%	0,41%	-2,24%
2011	0,56%	0,56%	-0,07%	0,21%	-0,08%	-0,59%	-1,05%	-1,92%	-1,12%	1,82%	-2,40%	1,47%	-2,68%
2012	2,02%												2,02%

Sombreado: Datos proforma

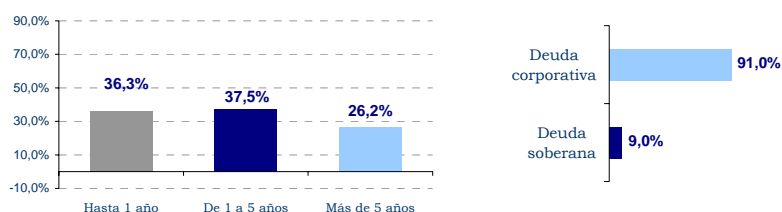
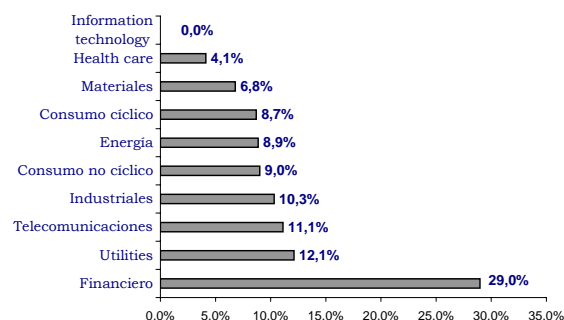
Análisis de performance
DATOS ESTADÍSTICOS

Rentabilidad promedio**	1,33%
Volatilidad**	3,95%
Sharpe modificado	0,34
Máx. ganancia mensual	2,15%
Máx. pérdida mensual	-2,60%


 * Referente del fondo: EONIA
 ** Datos anualizados

5 mayores posiciones

POSICIÓN	% PESO
1- IPF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	7,3%
2- IPF BANCO POPULAR	7,3%
3- REPO DE LETRAS	4,4%
4- THREADNEEDLE EU HI YLD B-IGA	4,3%
5- MFS MER-EMERG MARK DEBT-A1-USD	4,1%

Distribución de la inversión por clase de activo

Distribución sectorial (deuda corporativa)


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

 Más información en www.rivaygarcia.es