

ACAPITAL DINÁMICO, FI

AM TRE CAPITAL S.G.I.I.C., S.A.U

Agustina Saragossa, 3-5

080017 Barcelona

Tel: 93 467 55 10

Fax: 93 467 53 89

www.treacapital.com



31 de octubre de 2011

Rentabilidades Mensuales													
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2007				0,16%	-0,14%	0,49%	0,58%	0,18%	0,09%	-0,25%	-0,33%	0,23%	2,61%
2008	0,40%	0,77%	-0,29%	0,12%	0,81%	0,38%	-0,77%	0,07%	-1,61%	-0,17%	0,49%	-3,79%	-3,64%
2009	0,87%	0,22%	0,06%	0,19%	-0,13%	0,18%	-0,04%	-0,21%	0,21%	-0,25%	-0,35%	0,12%	0,86%
2010	0,19%	-0,04%	0,53%	0,30%	-0,72%	-0,38%	0,29%	0,41%	0,31%	0,27%	-0,30%	0,49%	1,36%
2011	-0,27%	0,10%	0,04%	0,44%	-0,18%	-0,64%	-0,31%	-1,79%	-0,85%	0,49%			-2,95%

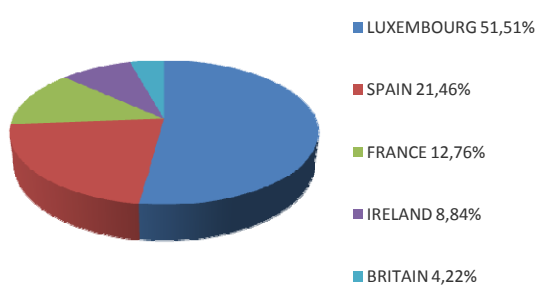
POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo anual del Fondo consiste en batir en términos netos la rentabilidad del Euribor 1 Mes, manteniendo un nivel de volatilidad anual medio del 3%. El FONDO invierte en activos monetarios, renta fija y en diferentes estrategias de gestión alternativa de bajo riesgo ya sea de forma directa o a través de otros fondos de inversión. El horizonte de inversión recomendado es de 1 año.

EVOLUCIÓN RENTABILIDAD AÑO



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

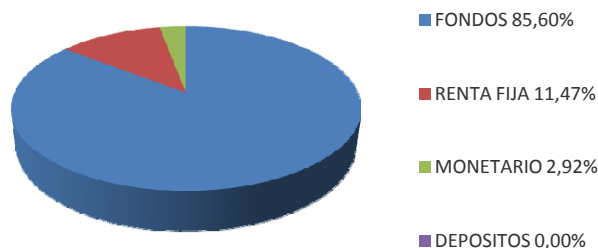


PRINCIPALES POSICIONES

BBVA SENIOR VAR CUP-0 30/04/15 (EUR)	11,47%
PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE - R (EUR)	5,71%
MLIS THEOREMA EURP EQ LG SHT EUR D ACC	5,66%
AC RISK PARITY 7 "A" (EUR)	5,12%
UBAM CONVERTIBLES EURO 10-40	4,75%
BLUEBAY HIGH YIELD BOND FUND B (EUR)	4,69%
AXA IM FIXED INCOME US SH DUR HY-B (EUR)	4,47%
BOFAML INVEST FUNDS PLC - MLCX	4,46%
GLG EUROPEAN ALPHA ALTERNATIVE "D" (EUR)	4,38%
MERRILL LYNCH INV. SOLUTIONS YORK EVENT	4,35%

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS

FONDOS	85,60%
RENTA FIJA	11,47%
MONETARIO	2,93%
DEPOSITOS	0,00%



Rentabilidades y Estadísticas

	FONDO	Euribor 3M
1 mes	0,49%	0,12%
3 meses	-2,14%	0,41%
1 año	-2,78%	1,26%
Volatilidad (90)	2,76%	0,11%
Ratio Sharpe	-1,277	4,77

Información del FONDO

Denominación:	ACAPITAL TESORERÍA DINÁMICA, FI
Fecha Registro Oficial:	09 de Julio de 2007
Número Registro Oficial:	3855
NIF:	G-64623200
ISIN:	ES0105297008
Gestor:	Juan Pablo Tusquets Trias de Bes
SGIIC:	AM TRE CAPITAL SGIIC, S.A.U.
Administrador:	Integrated Securities Services (SCH)
Depositario:	Santander Central Hispano Investment

El índice de referencia es el Euribor a 3M