

Global Strategy Clase A (UCITS)

OBJETIVO

El Fondo busca alcanzar una rentabilidad absoluta y la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en acciones de estados miembros de la OCDE y de mercados emergentes y en valores de renta fija, incluyendo deuda tanto de gobierno como corporativa con calificación alta. El uso de instrumentos financieros derivados se enfoca en la mejora de los rendimientos o minimizar pérdidas si el gestor así lo estima. El Fondo utilizará estrategias de cobertura para garantizar rentabilidades coherentes con los objetivos de inversión establecidos.

DETALLES DEL FONDO

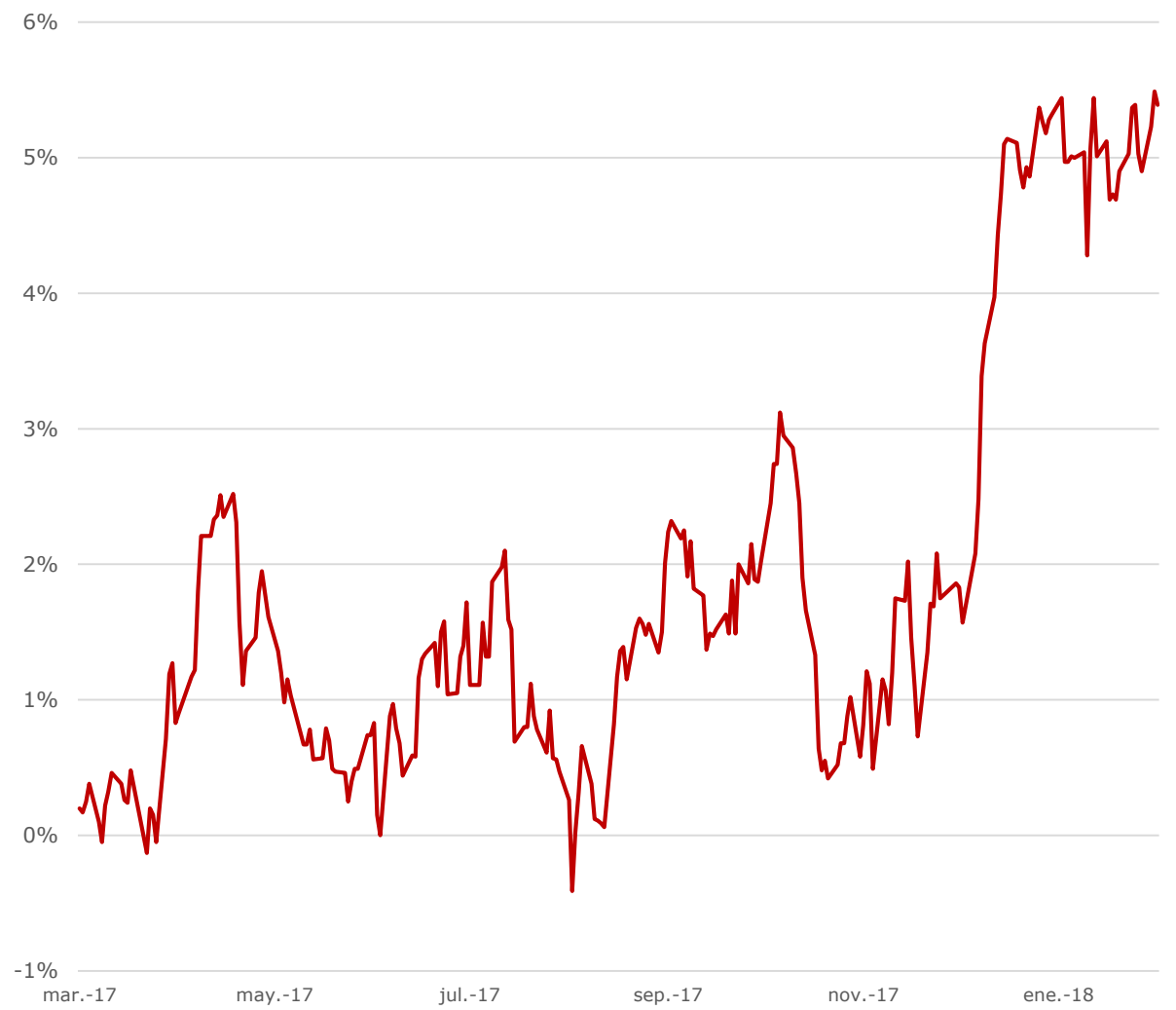
Gestor	Jorge Nuño
Focus Mercado	USA y Europa
VL	10.54
Patrimonio	EUR 57.20 Mio
Inicio	27 Febrero 2014
Comisión de Éxito	10% over HWM
Administrador & Custodio	Grupo Edmond de Rothschild
Comisión de Gestión	CL. A 1.60%
ISIN	CL. A LU0985830768

RATIOS DEL FONDO

	1A	3A
Sharpe Ratio	1.84	
Alpha	2.3%	

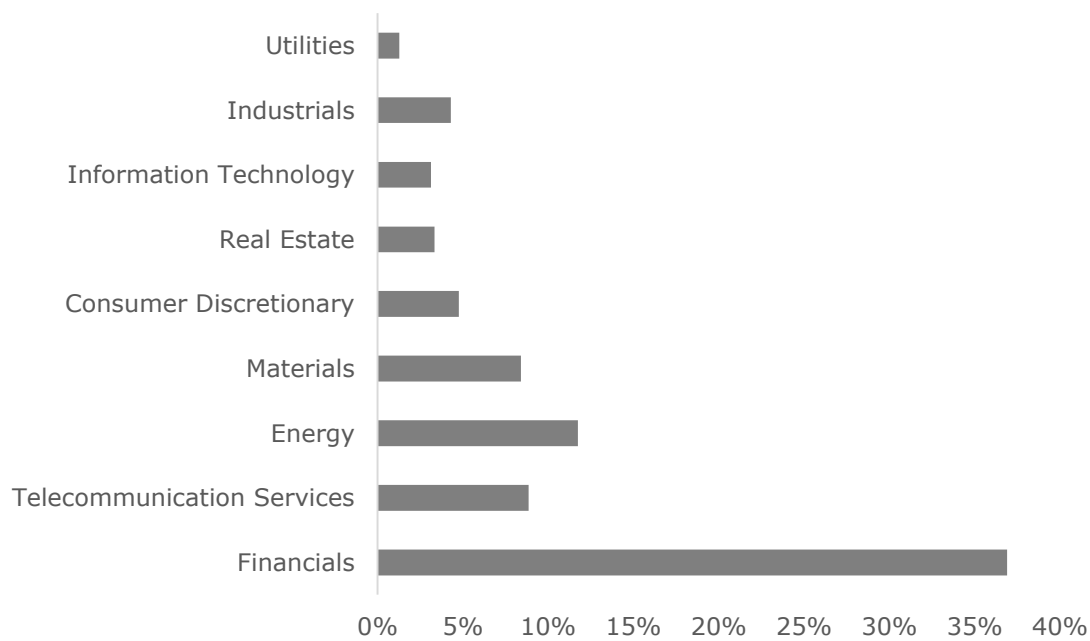
ESTADISTICAS DEL FONDO SOBRE TOTAL PATRIMONIO

Rentabilidad por dividendo	1.55%
Beta	0.42
TIR	1.71%
Duración	1.20
Volatilidad Fondo (22D Rolling)	5.5%



	MTD	YTD	1A	3A	5A	Inicio
Fondo	0.40%	3.76%				5.39%

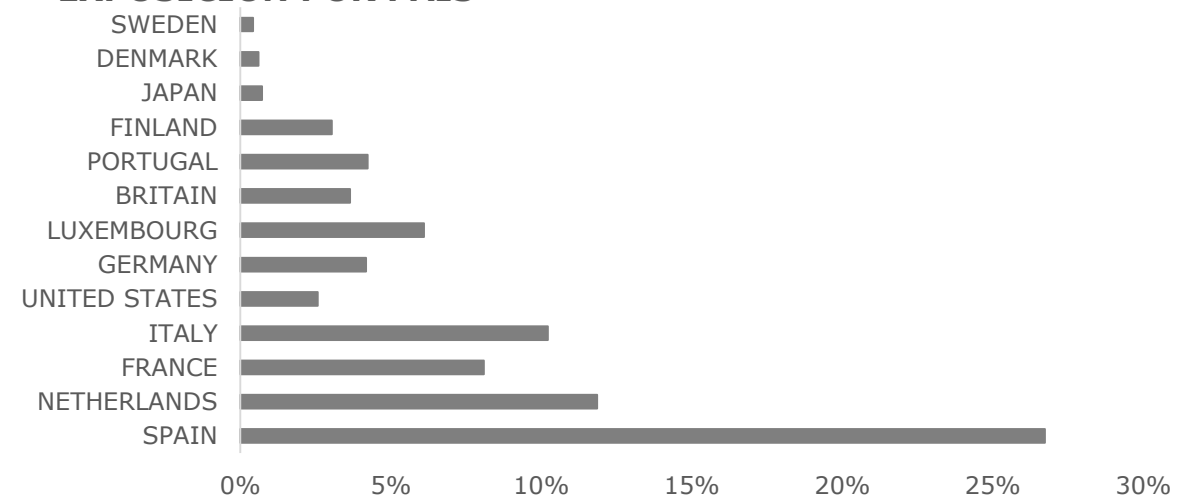
EXPOSICIÓN SECTORIAL



EXPOSICIÓN MENSUAL

	Exp. Bruta	Exp. Neta
RV	42.6%	42.6%
Futuros RV	0.0%	
Futuros RF	-41.8%	
RF	41.5%	-0.2%
Liquidez	15.5%	8.0%
Total Expo. (ex cash)	125.9%	42.4%

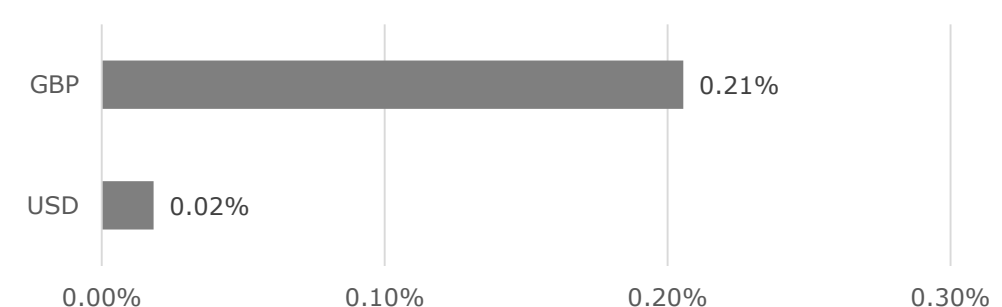
EXPOSICIÓN POR PAIS



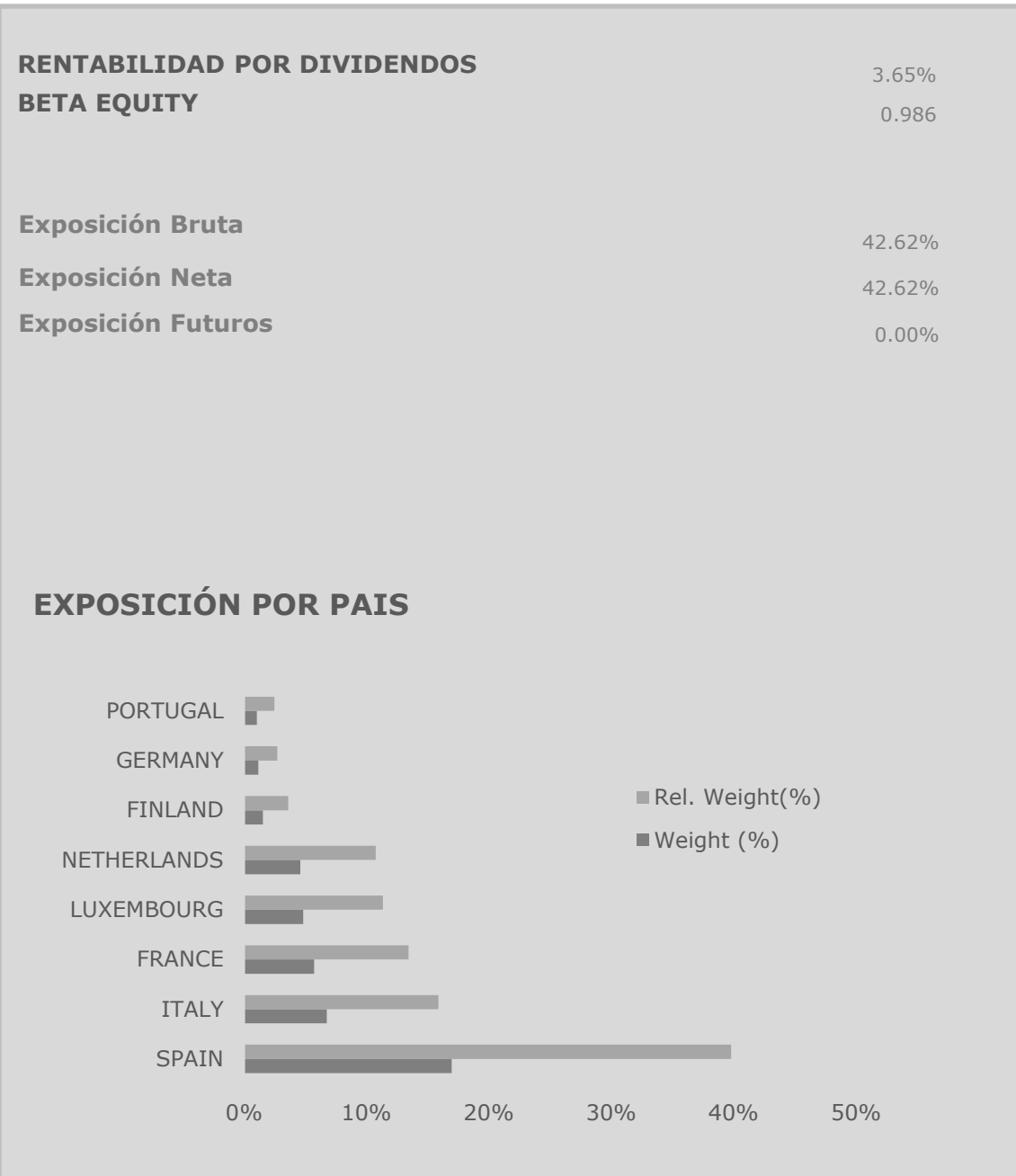
EXPOSICIÓN FUTUROS

FUTURE EXPOSURE	Equity	Fixed Income
IBEX 35 INDX FUTR Dec17	0.00%	
EURO STOXX 50 Dec17	0.00%	
S&P500 EMINI FUT Dec17	0.00%	
STXE 600 € Pr	0.00%	
Euro-BONO Sp Gov Dec17		0.00%
EURO-BUND FUTURE Dec17		-23.60%
US 10yr Ultra Fut Mar18		-18.16%
	0.00%	-41.76%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA (RV, RF Y Futuros)



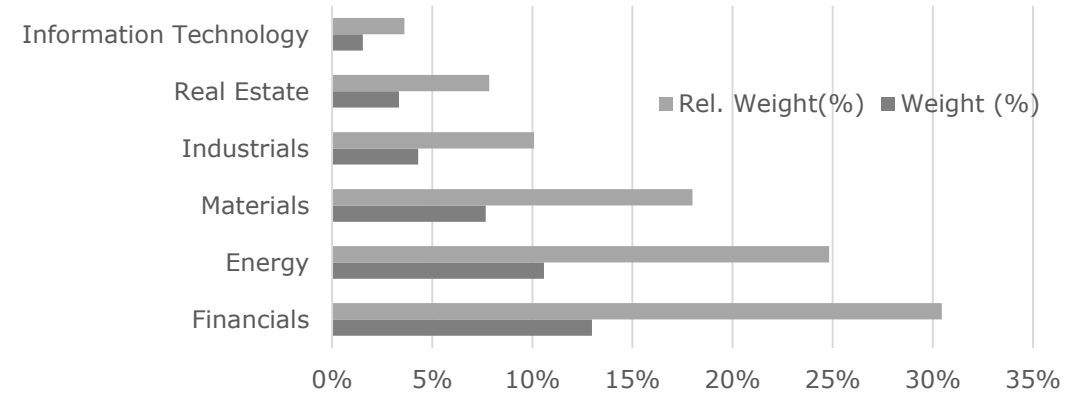
RENDA VARIABLE



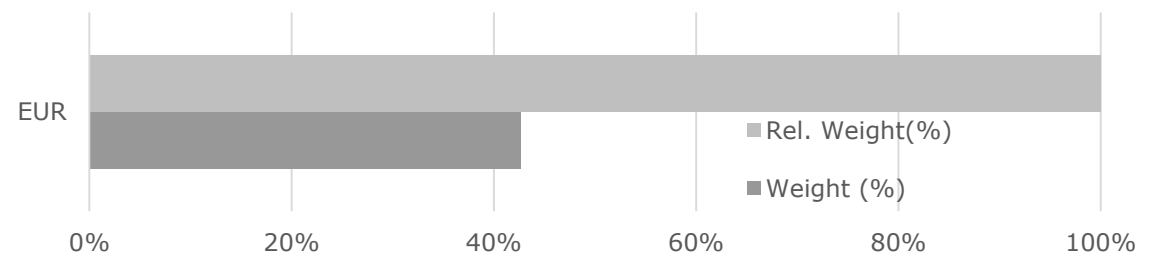
MAYORES POSICIONES

	Peso %	Peso Relativo %
REPSOL SA	2.54%	6.24%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	2.47%	5.43%
INTESA SANPAOLO	2.36%	5.20%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2.33%	5.00%
BANCO SANTANDER SA	2.30%	4.99%

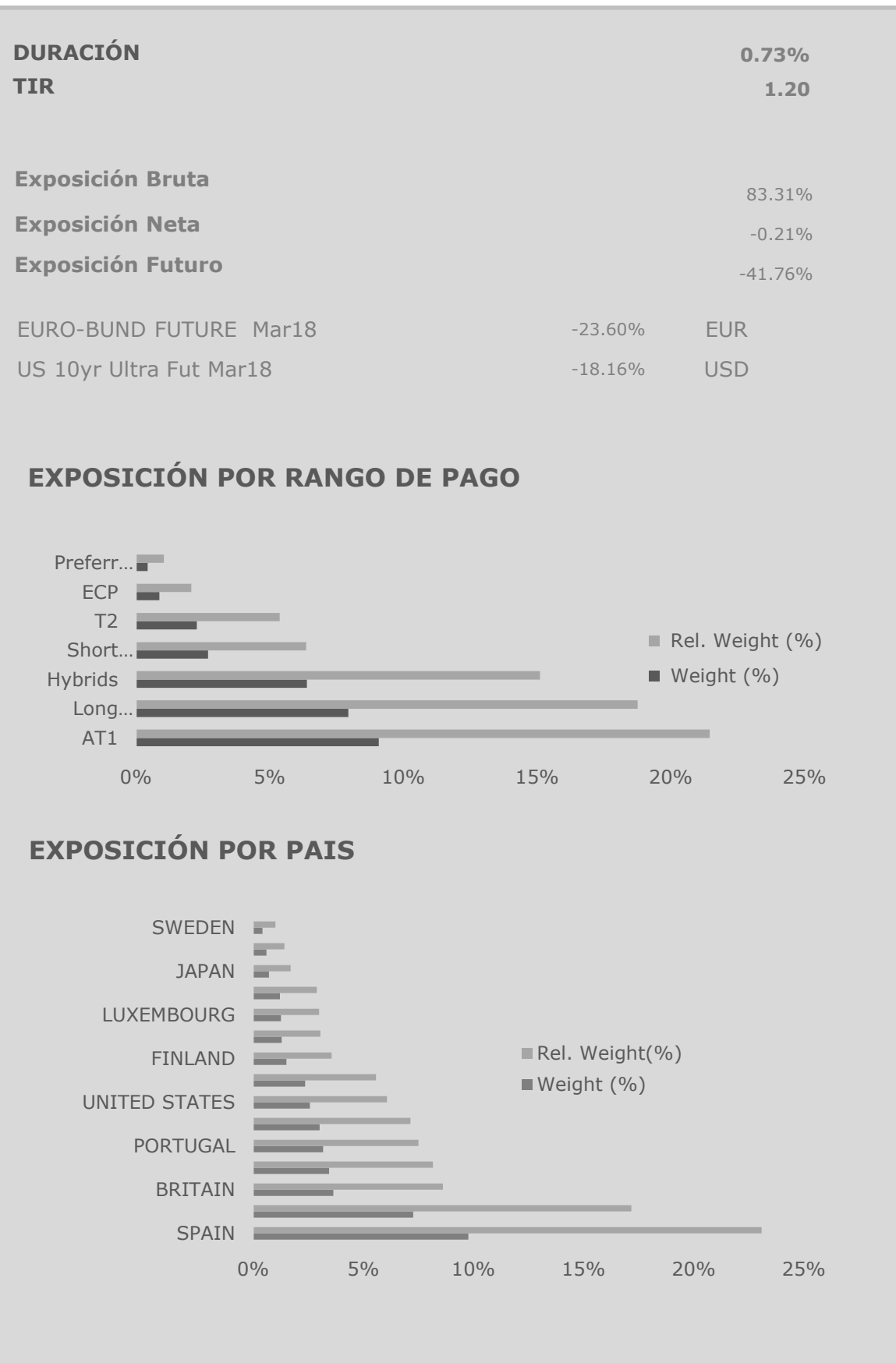
EXPOSICIÓN SECTORIAL



EXPOSICIÓN POR MONEDA



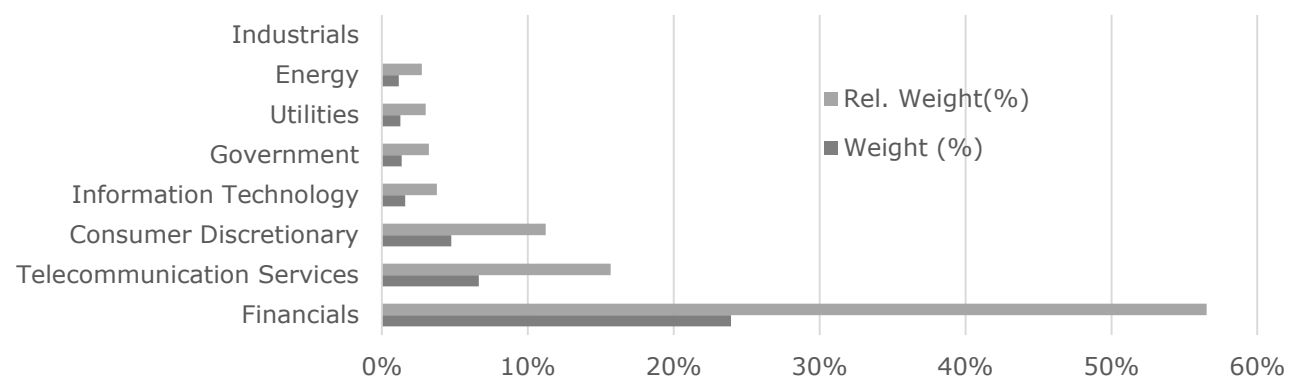
RENDA FIJA



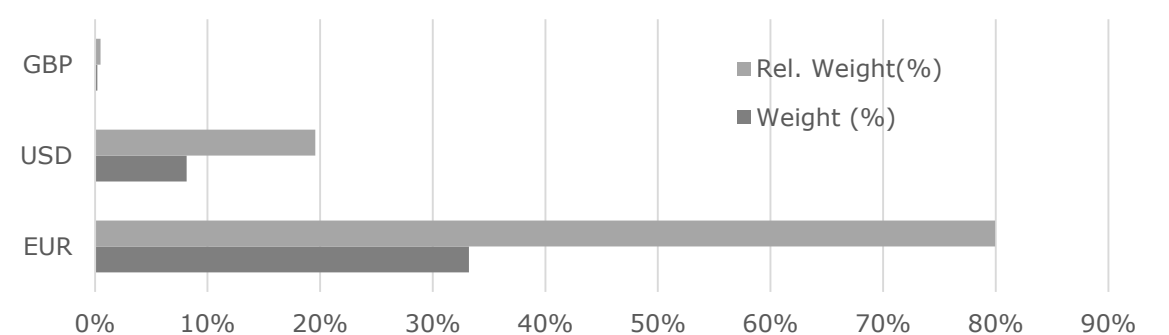
MAYORES POSICIONES

	Peso %	Peso Rel. %	Rating	Rango de Pago	Duración
TELEFO 4.2 PERP	1.87%	2.24%	Ba2	Jr Subordinated	1.706
ISPIM 0 4/19/22 (EURIBOR Q +95)	1.81%	2.17%	Baa1	Sr Unsecured	0.119
VW LEASING 0 7/6/21 (EURIBOR Q +45)	1.60%	1.92%	A3	Sr Unsecured	0.083
BBVASM 7 PERP	1.49%	1.79%	NR	Jr Subordinated	0.930
CAZAR 5 07/28/25	1.48%	1.78%	B1	Subordinated	2.255

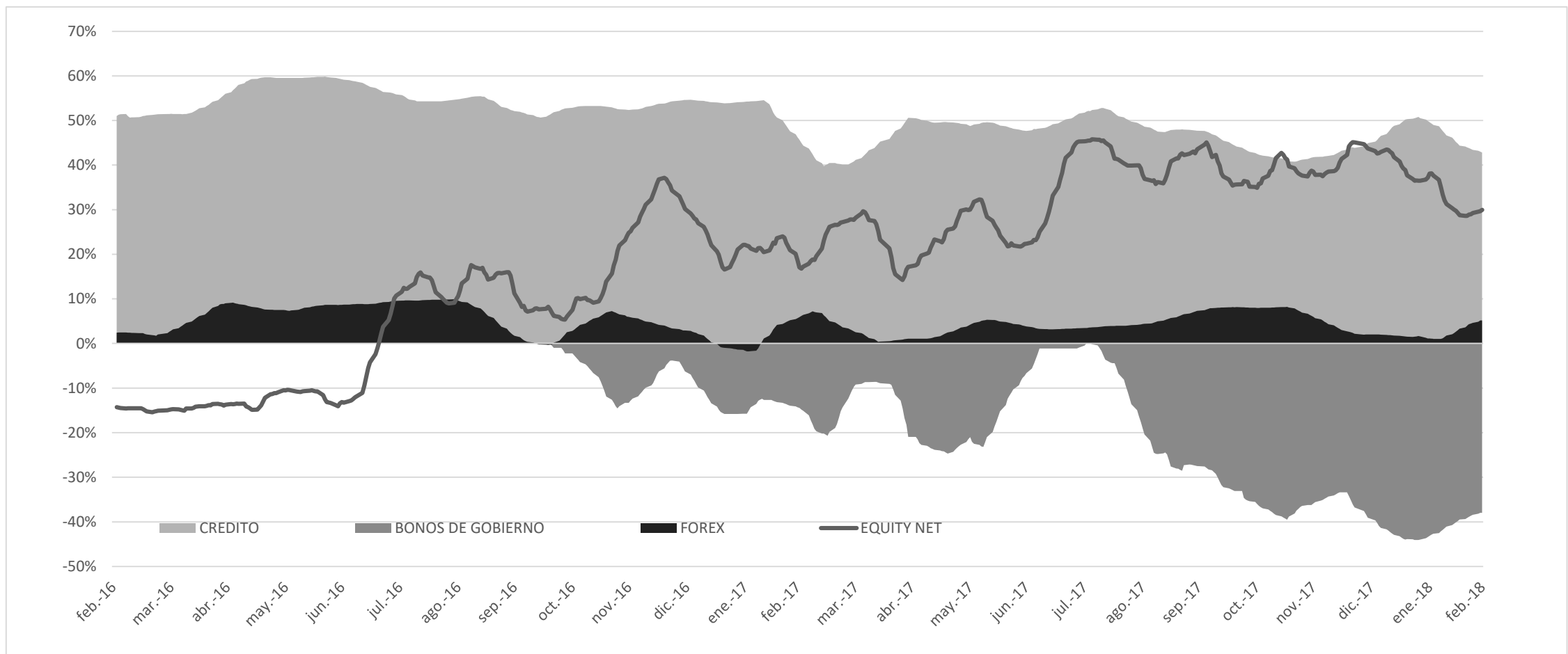
EXPOSICIÓN SECTORIAL



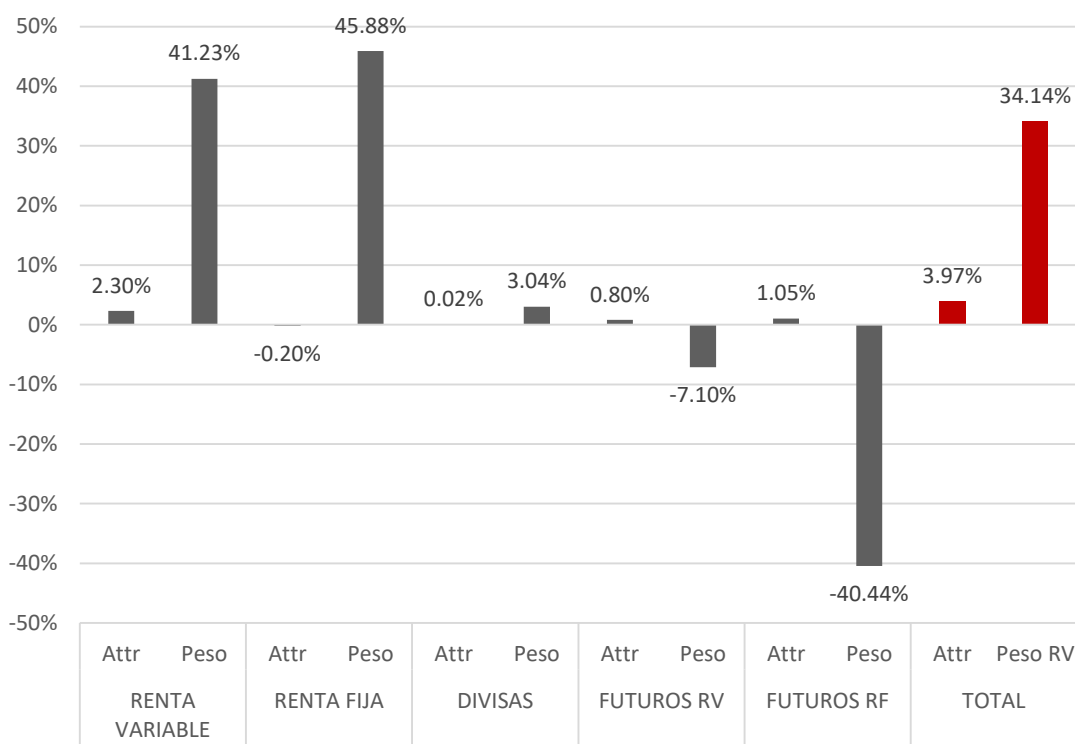
EXPOSICIÓN POR MONEDA



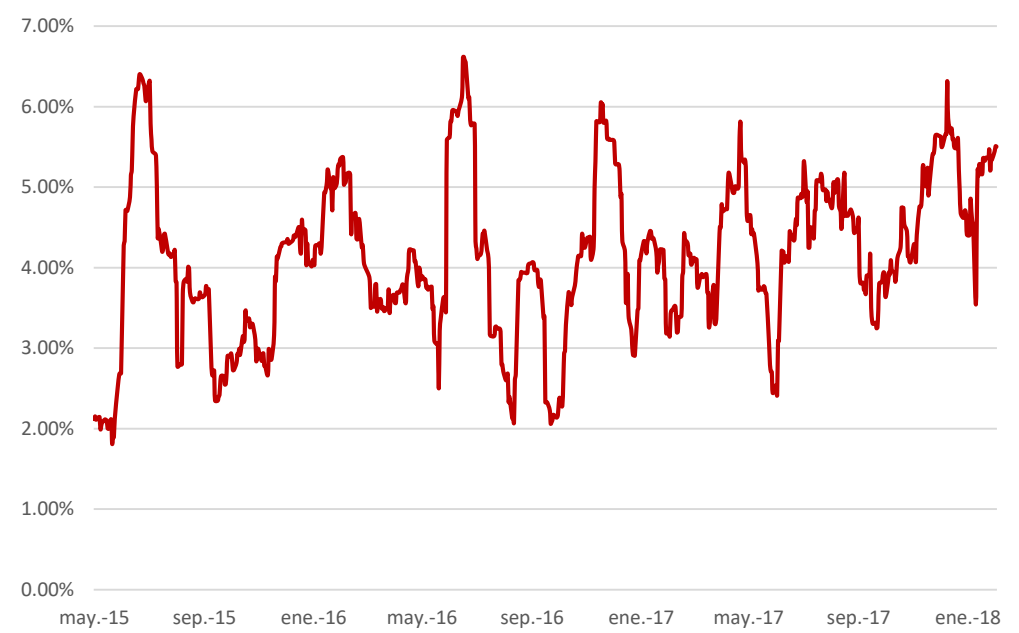
EXPOSICIÓN HISTÓRICA POR CLASE DE ACTIVO



CONTRIBUCIÓN POR CLASE DE ACTIVO MENSUAL



VOLATILIDAD 22 D ROLLING



AVISO LEGAL

Este documento es confidencial y está dirigido a un número limitado de Potenciales Inversores sofisticados con el propósito de proveer de cierta información sobre cualquier fondo gestionado o asesorado por Fidentiis Gestión SGIIC SA - anteriormente, Siitnedif SGIIC SA - (en adelante, los "Fondos"). La información aquí contenida no puede ser distribuida, publicada o reproducida, total ni parcialmente, ni sus contenidos pueden ser revelados por los destinatarios a ninguna otra persona que sus asesores profesionales sin el previo consentimiento por escrito de Fidentiis Gestión, SGIIC SA.

La elaboración y toma de las decisiones de inversión de los potenciales Inversores deben estar basadas en sus propios análisis de los aspectos legales, financieros y cualquier otro aspecto relativo a los Fondos, incluyendo los logros de la inversión y los riesgos asumidos. Los potenciales inversores no deben tratar los contenidos de este documento como un asesoramiento legal, fiscal o de inversión y deber consultar a sus propios asesores legales en relación a la adquisición, tenencia y venta de sus intereses en los Fondos.

Cierta información económica y de mercados contenida en esta documento han sido obtenidos de fuentes públicas preparadas por terceras partes. Aunque estas fuentes son consideradas fiables, ni los Fondos, ni Fidentiis Gestión SGIIC SA ni ninguno de sus afiliados, asumen ninguna responsabilidad por la precisión y exactitud de esta información.

Toda declaración de opinión o creencia contenida en esta documentación y cualquier visión expresada o proyección, previsión o declaración relativa a las expectativas relativas a eventos futuros o a la posible rentabilidad futura del Fondo, representa la propia valoración e interpretación de la información disponible en manos de Fidentiis Gestión SGIIC SA a la fecha de realización de este documento.

No se realiza ninguna afirmación o aseveración donde estas declaraciones, puntos de vista, proyecciones o previsiones sean correctas o que los objetivos de los Fondos vayan a ser alcanzados. Los Potenciales Inversores deben determinar por ellos mismos el nivel de confianza (si hubiera) desean aplicar a estas declaraciones, puntos de vista, proyecciones o previsiones y no se aceptará ninguna responsabilidad por parte de los Fondos, Fidentiis Gestión SGIIC SA o ninguno de sus afiliados.

Este Memorandum no ha sido remitido para su aprobación ni a la Autorité des Marchés Financiers ("AMF") de Francia, ni a la Financial Services Authority ("FSA") de Reino Unido, ni la Comissão do Mercado de Valores Mobiliários ("CMVM") de Portugal o al Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") de Luxemburgo o la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") de España. Este documento no constituye en sí mismo, ni puede ser utilizado con el propósito de ser considerado una oferta de interés o una invitación a participar en el Fondo a ninguna persona en ninguna jurisdicción en la cual tal oferta o invitación no sea autorizada, en la que la persona intentando realizar tal oferta o invitación no esté autorizada para hacerlo, en la que la persona intentando realizar tal oferta o invitación no esté cualificada para hacerlo o a cualquier persona a quien resulte ilegal realizar tal oferta o invitación. Es la responsabilidad de los Potenciales Inversores satisfacer ellos mismos el total cumplimiento de las leyes y reglamentos vigentes en cualquier territorio en relación con toda solicitud de participación en los Fondos, incluyendo la obtención de cualquier requisito gubernamental u otro consentimiento y/o adhesión en cumplimiento de cualquier otra formalidad prescrita en dicho territorio.