VALORICA

VALORICA ALFA FIL

Características del Fondo

- Valorica Alfa FIL es un fondo de inversión libre con objetivo de rentabilidad absoluta y riesgo controlado.
- Combina 5 estrategias diversificadas basadas en derivados sobre activos de OCDE
- Rentabilidad objetivo: + 500 p.b. sobre la letra del tesoro
- Objetivo de volatilidad: 5%
- Valor liquidativo y liquidez diaria

Información del fondo

Nombre del fondo: Valorica Alfa FIL
Divisa base: Euro
Valor liquidativo inicial: 10 €
Lanzamiento: 25 Enero 2008

Gestor:
José Manuel Pérez-Jofre Santesmases

Inversión mínima: 50.000 €
Comisión de gestión: 1%
Comisión de éxito: 10% sujeto a:
–"high water mark" de 3 años
Comisión de reembolso: 0% (*)
Comisión de depositaría: 0,06%

Código ISIN: ES0182753006
Bloomberg Ticker: VALALFA SM

Depositario: Société Générale
Administrador: Euro V-L (Grupo SG)
Auditor: Ernst & Young

(*) 0,10% reembolsos en día distinto de Martes

Valórica Alfa FIL
Evolución del Valor Liquidativo desde inicio

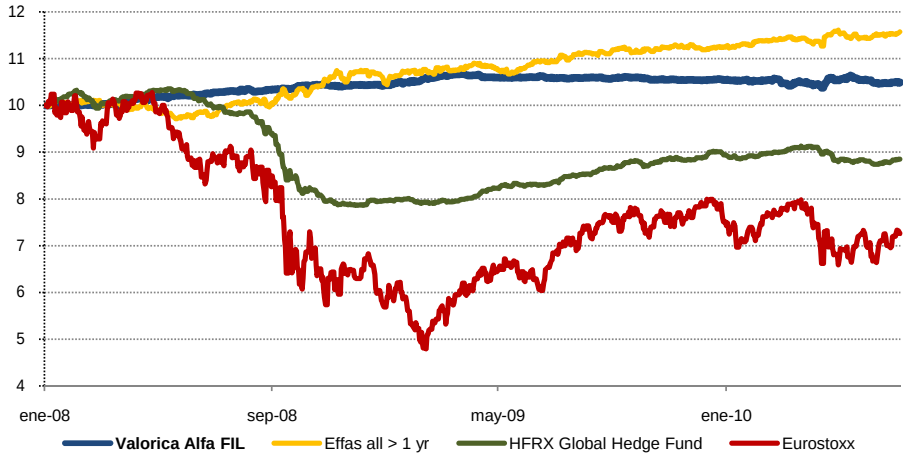

Tabla de Rentabilidades a 30 de julio de 2010

	1 M	3 M	6 M	2008	2009	2010	Inicio (*)
Valórica Alfa FIL	-0,2%	0,5%	-0,4%	4,4%	1,0%	-0,4%	4,9%
Eurostoxx	6,6%	-2,7%	-1,2%	-35,2%	21,1%	-7,5%	-27,4%
Effas all > 1 yr	1,0%	1,8%	3,0%	7,2%	4,4%	3,4%	15,8%
HFRX Global	1,1%	-2,8%	-0,4%	-21,4%	13,2%	-0,5%	-11,5%

(*) Inicio 25 de Enero 2008

Filosofía de inversión

Fondo de retorno absoluto, multiestrategia, que busca resultados positivos tanto en entornos alcistas como bajistas de mercado. Gestionado bajo la doble premisa de preservación del capital y descorrelación con los mercados tradicionales, el fondo se encuadra en un estricto marco de gestión de riesgo que define un máximo rolling drawdown anual del 3%, desde cada máximo histórico que alcance su valor liquidativo.

La inversión se materializa en cinco estrategias diversificadas:

·Bonos de gobierno ligados a IPC
·Gestión de duración
·Gestión de Valor Relativo en curva de tipos de interés
·Gestión de divisas (G-10)
·Gestión sistemática de futuros

La diversificación de las estrategias consigue el doble objetivo de mejorar el riesgo global del fondo y facilitar su incorrelación con los mercados tradicionales

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y no debe ser considerado ni utilizado como una oferta de suscripción de Fondos de Inversión de ningún tipo. Cualquier decisión de un inversor para adquirir participaciones en el Fondo debe realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto registrado en la CNMV disponible tanto en la CNMV, como en la propia gestora, así como a través de las entidades comercializadoras. Este documento ha sido preparado utilizando fuentes de información consideradas fiables. Sin embargo, no se garantiza la exactitud ni el carácter completo de la información, ni se asume responsabilidad alguna al respecto.