

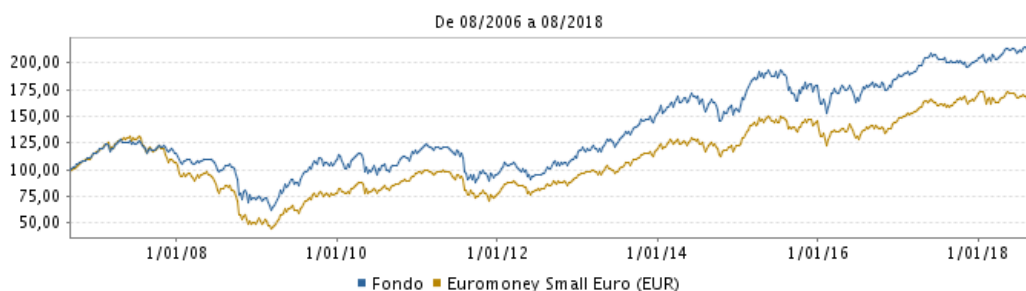
# MUTUAFONDO VALORES FI "A"

Período de Cálculo: 31/08/2006 a 31/08/2018. Todos los calculos en EUR.

## Objetivo de Inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice MSCI Global Pequeñas Compañías. La exposición del Fondo a renta variable oscilará entre el 75% y el 100% de su exposición total, invirtiendo en valores de renta variable de pequeña y mediana capitalización bursátil, principalmente de emisores de Estados Unidos, Europa y Asia, cotizados fundamentalmente en mercados OCDE. Así mismo y hasta el 10%, podrá ser invertido en emisores de mercados emergentes. El fondo podrá asumir una exposición a riesgo divisa entre el 0% y 60% del patrimonio del fondo. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.

## Rentabilidad Acumulada



	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	Inicio
<b>Fondo</b>	-0,14 %	1,92 %	4,09 %	6,62 %	21,11 %	61,68 %	451,75 %
<b>Índice</b>	-0,75 %	-0,95 %	1,18 %	5,66 %	19,75 %	61,50 %	167,70 %

## Rentabilidad Anualizada

	2018 (YTD)	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Fondo</b>	6,37 %	7,85 %	4,71 %	14,61 %	2,61 %	36,06 %
<b>Índice</b>	0,03 %	15,09 %	0,36 %	19,20 %	2,89 %	29,08 %

## Información General

### Datos Estructurales

**ISIN** ES0165241037

### Depositorio

Santander Securities Services, S.A.

### Inicio

31/07/1998

### Categoría

R. V. General Europa

### Valor Liquidativo

332,063901 EUR  
31/08/2018

### Patrimonio

**Fecha Fondo** 30/08/2018  
98,6498274 (mill.) EUR  
**Clase** 98,6498274 (mill.) EUR

### Inversión Mínima

**Inicial** 10,00 EUR  
0,00 EUR

### Comisiones

Aplicable al Fondo  
**Gestión** 0,50%  
**Depositaria** 0,02%  
**Sobre Rdto.** 9,00%

**OCF** (04/04/2018)  
0,59%

**Suscripción Max.** -  
**Reembolso Max.** -

### Rating Morningstar



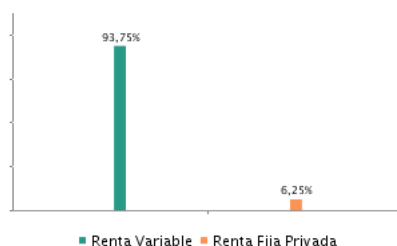
## Cartera

### 10 Principales Posiciones

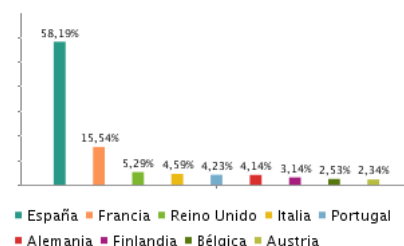
Datos a 06/2018

1. REPO DEUDA VTO.31.01.21	6,25%
2. ACCIONES LABORATORIOS ALMIRALL S.A.	4,87%
3. ACCIONES EUSKALTEL SA	4,78%
4. ACCIONES TECNICAS REUNIDAS SA	4,17%
5. ACCIONES ACERINOX S.A.	3,77%
6. ACCIONES CORPORACION FINANCIERA ALBA	3,55%
7. ACCIONES TARKETT	3,50%
8. ACCIONES KORIAN	3,46%
9. ACCIONES CELLNEX TELECOM SAU	3,17%
10. ACCIONES HUHTAMAKI OYJ	3,14%

### Distribución de Activos



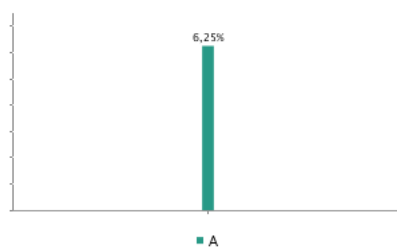
### Distribución Geográfica



### Distribución Sectorial



### Calidad Crediticia



## MUTUAFONDO VALORES FI "A"

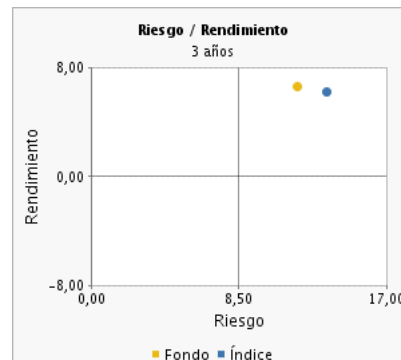
Período de Cálculo: 31/08/2006 a 31/08/2018. Todos los calculos en EUR.

### Estadísticas

Período de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.

	Fondo	Índice
Rentabilidad Anualizada	6,59 %	6,19 %
Volatilidad	11,87 %	12,60 %
Ratio Sharpe	0,58	0,52
Correlación		0,91
Beta		0,85
Alfa		1,30 %
T.E.		5,34 %

### Riesgo/Rendimiento



### Glosario

**ALPHA:** Punto de intersección de la recta de regresión sobre el eje de ordenadas. Describe la rentabilidad extra del inversor por asumir el riesgo, en vez de aceptar la rentabilidad del mercado expresada por el índice de referencia. Un ALPHA elevado indica un buen comportamiento en relación con el mercado. ALPHA es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

**BETA:** Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Un beta de más de 1.0 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado, que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

**Correlación:** Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor se encuentra entre 1 y -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección, mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

**Ratio Sharpe:** Es una medida de recompensa por el riesgo asumido cuando el riesgo se mide en términos de volatilidad. Se calcula el diferencial de rentabilidad del fondo respecto del activo exento de riesgo, fijado en un 3%, dividido por la volatilidad anual del fondo. De ésta manera se halla la rentabilidad extra obtenida por unidad de riesgo asumido. Cuanto más alto sea el índice de sharpe, tanto mejor se habrá comportado el fondo respecto a su nivel de riesgo.

**Rentabilidad Anualizada:** Media geométrica de las rentabilidades obtenidas en distintos periodos de tiempo, anualizada. Es la tasa que un inversión habría obtenido anualmente para alcanzar la rentabilidad total acumulada durante el periodo.

**T.E. (Tracking Error):** El tracking error mide la desviación estandar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

**Volatilidad:** Variaciones del nivel de cotización en relación al tiempo. Es una medida del riesgo de la inversión.

**OCF:** Todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente y que se restan del valor liquidativo del fondo.

### Disclaimer

Queda totalmente prohibida la reproducción y uso no autorizado de este documento. Los gráficos sobre la distribución de la cartera, se han construido considerando la última información remitida por las distintas gestoras a fecha de elaboración del informe. La información recogida en esta ficha está basada en fuentes consideradas como fiables, aunque no garantiza la veracidad de las mismas. En ningún caso pretende ser una recomendación de compra o venta de instrumentos financieros. Mutuactivos SGIIC, S.A. no será en ningún caso responsable de los daños o perjuicios que puedan derivarse del uso de esta información.

Este documento comercial en ningún caso puede considerarse como sustitutivo del documento con los Datos Fundamentales para el Inversor(DFI), de la información pública periódica(informe trimestral, semestral o anual) o del Folleto de la IIC.

Existe información detallada de la rentabilidad distinguiendo los momentos en los que ha habido un cambio en la política de inversión del fondo y dicha información se encuentra en el documento con los Datos Fundamentales para el Inversor(DFI) en la página web de la gestora del fondo y en las oficinas de la entidad.