

## ESPIRITO SANTO FONDTESORO LARGO PLAZO, FI

### DATOS GENERALES

<b>Categoría :</b>	<b>RF Euro (M/L Plazo)</b>
Código ISIN:	ES0114911037
Nº Registro CNMV:	00295
Fecha de reconfiguración:	13-ene-92
Inversión mínima (€):	10
Comisión anual gestión:	0,80%
Comisión anual depósito:	0,025%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
<hr/>	
Valor liquidativo:	15,67
Patrimonio (mill €):	48,60
Partícipes:	1.291

### VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo de renta fija a medio/largo plazo que invertirá principalmente en Deuda del Estado en euros en cualquiera de sus modalidades. La duración media de la cartera oscilará entre 2 y 3 años.

Se encuentra acogido al Convenio de Colaboración relativo a Fondos de Inversión en Deuda del Estado.

El fondo tendrá que tener al menos un 70% de su patrimonio en Deuda del Estado en euros pudiendo invertir un máximo del 30% en otros valores de renta fija distintos a la Deuda del Estado y que cuenten con una calificación crediticia mínima de A+ ó A1 según las agencias reconocidas por la CNMV (Standard and Poors y Moody's respectivamente).

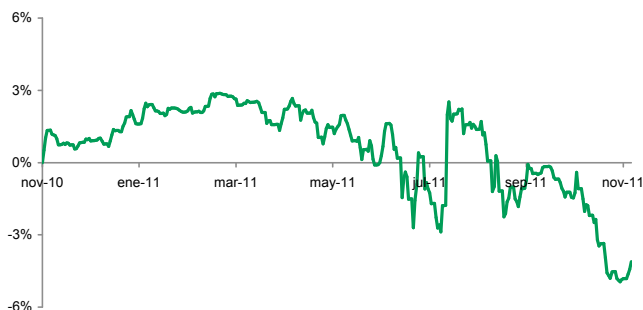
### TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a aquellos inversores interesados en la renta fija y en la seguridad de los valores del Tesoro Público y que estén dispuestos a asumir cierta volatilidad en el medio plazo; el principal riesgo del fondo es el que corresponde a la sensibilidad de sus activos a las fluctuaciones de los tipos de interés.

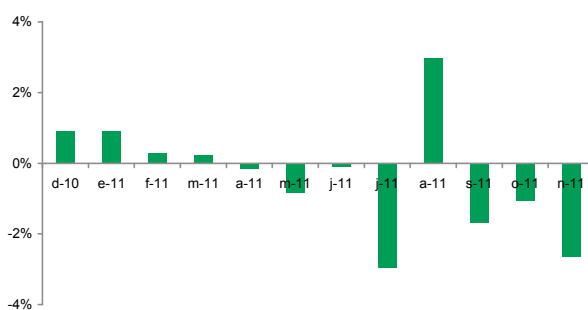
La duración mínima recomendada de la inversión es de 2 años y el perfil de riesgo del fondo se considera moderado.

## ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

### RENTABILIDAD ANUAL ACUMULADA



### RENTABILIDAD MENSUAL



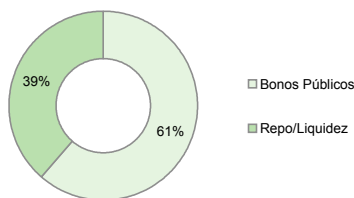
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-2,65%	-4,11%	-4,98%	-0,63%	2,31%	7,16%
Volatilidad	5,56%	7,15%	7,41%	1,45%	3,05%	3,64%
Caída máx. mensual	-	-2,94%	-2,94%	-1,48%	-0,89%	-1,00%
% Meses positivos	-	42%	36%	42%	58%	67%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF Privada	% RF < AAA
	0%	1,1	0%	0%	0%	100%

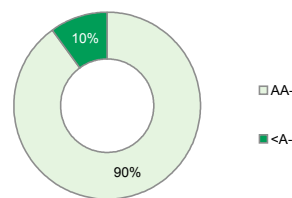
## ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	0,0%
Fondos Renta Variable	0,0%
<b>Total Activos Renta Variable</b>	<b>0%</b>
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	61,4%
Bonos Públicos	61,4%
Bonos Corporativos	0,0%
Titulaciones	0,0%
Repo/Liquidez	38,6%
IPFs	0,0%
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	0,0%
Fondos Renta Fija l/p	0,0%
<b>Total Activos Renta Fija</b>	<b>100%</b>
Derivados RF Comprometidos	0,0%
Fondos Alternativos	0,0%
Otros Fondos de Inversión	0,0%
<b>Total Otros Activos</b>	<b>0%</b>
Derivados Divisa	0,0%
<b>Total Patrimonio sin derivados</b>	<b>100%</b>

### DISTRIBUCION ACTIVOS RENTA FIJA



### DISTRIBUCIÓN RATINGS RENTA FIJA



### PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Repo + Liquidez	BONOS ESTADO 3,15% 310116	28,6%
Bonos Públicos	LETRA TESORO 200412	10,1%
Repo + Liquidez	DEPOSITO EUR	10,0%
Bonos Públicos	LETRA TESORO 231112	9,8%
Bonos Públicos	LETRA DEL TESORO 150213	9,7%
Bonos Públicos	BONOS ESTADO 2,75% 300412	6,2%
Bonos Públicos	LETRA TESORO 170212	6,1%

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. La decisión de suscribir o reembolsar participaciones deberá realizarse en base al Folleto explicativo de cada fondo, disponibles en [www.esgestion.es](http://www.esgestion.es) o en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). La información contenida en la presente comunicación hace o puede hacer referencia a rendimientos pasados o a datos sobre rendimientos pasados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, los destinatarios o los receptores de la misma advertidos de que dichas referencias a rendimientos pasados no son, ni pueden servir, como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

