

## ESPIRITO SANTO PHARMAFUND, FI

### DATOS GENERALES

<b>Categoría:</b>	<b>RV Internacional</b>
<b>Código ISIN:</b>	ES0169778034
<b>Nº Registro CNMV:</b>	00972
<b>Fecha de reconfiguración:</b>	16-abr-97
<b>Inversión mínima (€):</b>	10
<b>Comisión anual gestión:</b>	2,25%
<b>Comisión anual depósito:</b>	0,20%
<b>Comisión de suscripción:</b>	0%
<b>Comisión de reembolso:</b>	0%
<b>Valor liquidativo:</b>	9,86
<b>Patrimonio (mill €):</b>	3,23
<b>Partícipes:</b>	146

### VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo que invierte más del 75% de la exposición total a renta variable, nacional e internacional, de compañías relacionadas con el sector de la salud comprendiendo empresas farmacéuticas, de instrumentos médicos, de biotecnología, de perfumería, de cosmética, de seguros sanitarios, etc. El resto de la exposición se alcanzará en renta fija.

No existirá predeterminación respecto a los emisores de los activos en los que se invierta, ni respecto de los países de negociación, ni sobre la duración de la renta fija que en cada momento forme la cartera. La exposición a riesgo divisa podrá oscilar entre el 0% y el 100%.

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

El fondo se dirige a aquellos inversores que estén dispuestos a asumir la volatilidad inherente a los mercados bursátiles y que con un horizonte temporal de largo plazo busquen para su cartera de inversiones la diversificación y la rentabilidad que ofrece el sector salud.

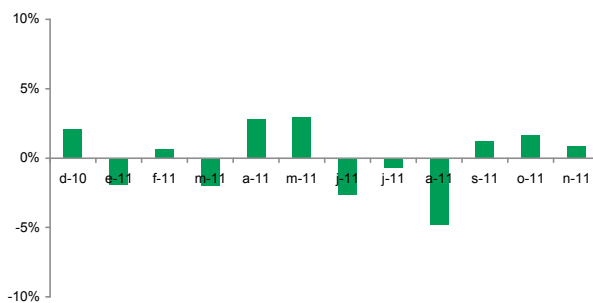
La duración mínima recomendada de la inversión es de entre 3 y 5 años y el perfil de riesgo del fondo se considera alto.

### ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

#### RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



#### RENTABILIDAD MENSUAL



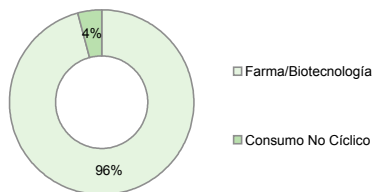
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
<b>Rentabilidad</b>	0,86%	0,02%	-2,02%	2,74%	21,64%	-26,10%
<b>Volatilidad</b>	14,44%	12,62%	12,89%	11,81%	13,62%	25,14%
<b>Caída máx. mensual</b>	-	-4,78%	-4,78%	-4,18%	-8,45%	-8,68%
<b>% Meses positivos</b>	-	58%	55%	58%	75%	42%

Exposición actual	Sobre Patrimonio				Sobre Renta Fija	
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF Privada	% RF < AAA
	88%	0,0	72%	0%	0%	100%

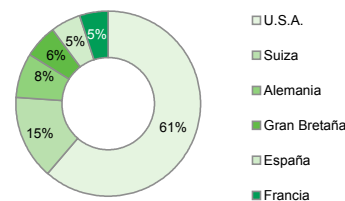
### ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	88,4%
Fondos Renta Variable	0,0%
<b>Total Activos Renta Variable</b>	<b>88%</b>
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	0,0%
Bonos Públicos	0,0%
Bonos Corporativos	0,0%
Titulaciones	0,0%
Repo/Liquidez	11,6%
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>12%</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>

#### DISTRIBUCIÓN POR SECTORES



#### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



#### PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Acciones	AC ALLERGAN INC	9,7%
Acciones	AC PFIZER INC	8,3%
Acciones	AC NOVARTIS AG-REG	8,3%
Repo + Liquidez	BONOS ESTADO 3,15% 310116	7,6%
Acciones	AC GLAXOSMITHKLINE	5,1%
Acciones	AC AMGEN INC	5,1%
Acciones	AC ROCHE HOLDING AG-GENUSS	4,9%

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.

