

ESPIRITO SANTO CAPITAL PLUS, FI

DATOS GENERALES

Categoría:	Renta Fija Euro (C/P)
Código ISIN:	ES0125240038
Nº Registro CNMV:	03653
Fecha de reconfiguración:	27-feb-89
Inversión mínima (€):	10
Comisión anual gestión:	0,55%
Comisión anual depósito:	0,05%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
Valor liquidativo:	1.596,69
Patrimonio (mill €):	198,44
Partícipes:	8.913

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo de renta fija a corto plazo que invertirá en activos del mercado monetario y de renta fija a corto plazo, tratando de maximizar la rentabilidad al mismo tiempo que procurar la liquidez de sus activos. La duración de la cartera no excederá en términos medios de dos años.

El fondo centrará sus inversiones en el Área Euro, si bien podrá invertir hasta un 5% de su cartera en activos de renta fija a corto plazo denominados en moneda no euro, tanto pública como privada. Las inversiones se centrarán en deuda pública y renta fija privada de elevada calidad crediticia (como máximo 25% en valores con una calificación de BBB y el resto con una calidad crediticia superior, según S&P).

Su índice de referencia es el índice AFI FIAMM; índice compuesto al 50% por la evolución de los repos a un día y al otro 50% por la evolución de la letra del tesoro español a un año.

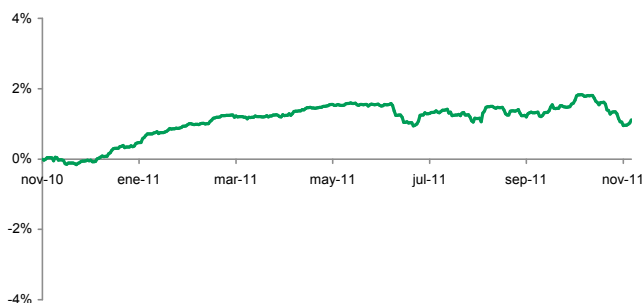
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a aquellos inversores conservadores que busquen una inversión líquida y estable como base de su cartera, o como medio de rentabilizar saldos a corto plazo.

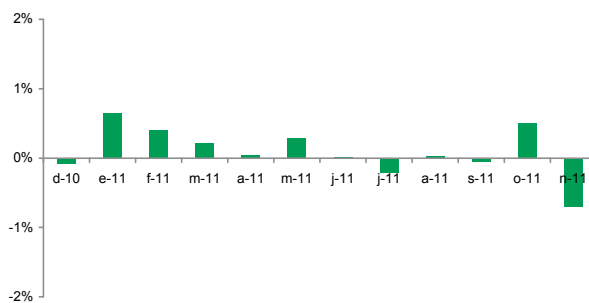
La duración mínima recomendada de la inversión es de 1 año y el perfil de riesgo del fondo es bajo.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



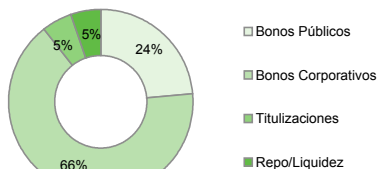
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-0,69%	1,11%	1,19%	0,46%	3,76%	2,90%
Volatilidad	1,13%	0,84%	0,85%	0,88%	0,44%	0,24%
Caída máx. mensual	-	-0,69%	-0,69%	-0,46%	-	-
% Meses positivos	-	67%	73%	50%	100%	100%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija	
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF Privada
	0%	1,0	0%	0%	71%
					% RF < AAA
					87%

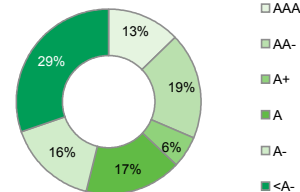
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	0,0%
Fondos Renta Variable	0,0%
Total Activos Renta Variable	0%
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	94,7%
Bonos Públicos	23,7%
Bonos Corporativos	65,6%
Titulaciones	5,4%
Repo/Liquidez	5,3%
IPFs	0,0%
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	0,0%
Fondos Renta Fija l/p	0,0%
Total Activos Renta Fija	100%
Derivados RF Comprometidos	0,0%
Fondos Alternativos	0,0%
Otros Fondos de Inversión	0,0%
Total Otros Activos	0%
Derivados Divisa	0,0%
Total Patrimonio sin derivados	100%

DISTRIBUCION ACTIVOS RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RATINGS RENTA FIJA



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Repo + Liquidez	DEPOSITO EUR	5,3%
Bonos Públicos	BONO ITALIA 5% 010212	5,1%
Estructuras Renta Fija	CLN IPF BES 0,72% 201211	5,0%
Bonos Públicos	LETRA DEL TESORO 191012	4,8%
Bonos Corporativos	PORTUGAL TEL FIN PORTEL 3,75 260312	3,2%
Bonos Corporativos	CAIXA GERAL 4,625% 280612	3,1%
Bonos Corporativos	BES FRN 190312	3,1%

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.espiritofondo.es o en 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.

