

ESPIRITO SANTO BOLSA SELECCION, FI

DATOS GENERALES

| | |
|---------------------------|------------------------------|
| Categoría: | Renta Variable Europa |
| Código ISIN: | ES0138517034 |
| Nº Registro CNMV: | 01786 |
| Fecha de reconfiguración: | 4-mar-99 |
| Inversión mínima (€): | 10 |
| Comisión anual gestión: | 2,00% |
| Comisión anual depósito: | 0,20% |
| Comisión de suscripción: | 0% |
| Comisión de reembolso: | 0% |
| <hr/> | |
| Valor liquidativo: | 10,24 |
| Patrimonio (mill €): | 23,84 |
| Partícipes: | 1.940 |

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo de renta variable nacional que invertirá como mínimo un 75% de la exposición total del fondo en renta variable de emisores españoles, si bien no se descarta la inversión de forma minoritaria en emisores de otros países de la OCDE.

El fondo centrará su estrategia en la selección de valores por análisis fundamental, con total independencia a la hora de elegir las compañías, centrándose en aquellas empresas de la Bolsa española que reúnan, entre otros posibles criterios, una línea de negocio clara, proyecciones estables de beneficio, alta rentabilidad por dividendo o cotizaciones atractivas; comprendiendo valores de alta, mediana y reducida capitalización.

La gestión toma como referencia el comportamiento del Índice General de la Bolsa de Madrid (IGBM).

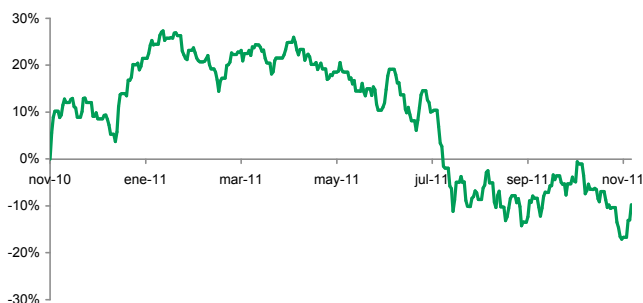
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

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 beneficiarse de las altas rentabilidades que tradicionalmente ofrece el mercado español de acciones.

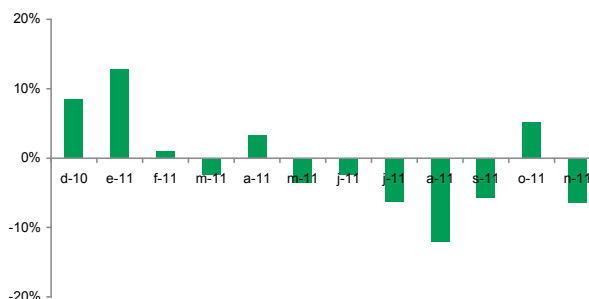
La duración mínima recomendada de la inversión es de entre 3 y 5 años y el perfil de riesgo del fondo se considera alt

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



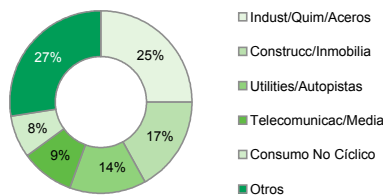
| Datos Históricos | Últ. 30 días | Últ. 12 Meses | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------|--------------|---------------|---------|---------|---------|---------|
| Rentabilidad | -6,38% | -9,70% | -16,83% | -16,98% | 36,99% | -36,71% |
| Volatilidad | 33,93% | 27,53% | 27,39% | 33,54% | 26,18% | 40,99% |
| Caída máx. mensual | - | -11,99% | -11,99% | -16,41% | -10,89% | -16,59% |
| % Meses positivos | - | 42% | 36% | 42% | 75% | 25% |

| Exposición actual | Sobre Patrimonio | | | Sobre Renta Fija | | |
|-------------------|------------------|----------|------------------|------------------|--------------|------------|
| | % Bolsa | Duración | % Divisa No Euro | % Alternativos | % RF Privada | % RF < AAA |
| | 110% | - | 0% | 0% | 0% | 100% |

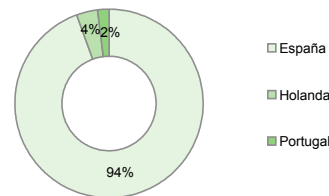
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| Acciones | 92,8% |
| Fondos Renta Variable | 0,0% |
| Total Activos Renta Variable | 93% |
| Derivados RV Comprometidos | 17,5% |
| Bonos | 0,0% |
| Bonos Públicos | 0,0% |
| Bonos Corporativos | 0,0% |
| Titulaciones | 0,0% |
| Repo/Liquidez | 7,2% |
| IPFs | 0,0% |
| Fondos Renta Fija c/p & Monetarios | 0,0% |
| Fondos Renta Fija l/p | 0,0% |
| Total Activos Renta Fija | 7% |
| 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 POR SECTORES



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



PRINCIPALES VALORES

| Sector | Descripción | % Patrimonio |
|--------------------------|----------------------------|--------------|
| Repo + Liquidez | DEPOSITO EUR | 7,0% |
| Acciones | AC OHL | 5,4% |
| Derivados Renta Variable | FUTURO IBEX 35 1612111 | 5,1% |
| Acciones | AC FERROVIAL (CINTRA) | 4,9% |
| Acciones | AC ENAGAS | 4,9% |
| Acciones | AC RED ELECTRICA DE ESPAÑA | 4,7% |
| Acciones | AC INDRA SISTEMAS | 4,6% |

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 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.

