

ESPIRITO SANTO PATRIMONIO, FI

DATOS GENERALES

Categoría	Renta Fija Euro (C/P)
Código ISIN:	ES0137765030
Nº Registro CNMV:	01536
Fecha de reconfiguración:	7-jul-98
Inversión mínima (€):	10
Comisión anual gestión:	0,55%
Comisión anual depósito:	0,05%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
Valor liquidativo:	813,67
Patrimonio (mill €):	109,85
Partícipes:	3.087

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo de renta fija a corto plazo que invertirá exclusivamente en títulos de emisores públicos en euros, en cualquiera de sus modalidades. La duración media de la cartera estará entorno a los 6 meses, no excediendo en ningún caso los 12 meses.

El fondo centrará sus inversiones en renta fija pública emitida por los Tesoros de los países del Área Euro, Comunidades Autónomas, o por organismos de carácter público y entidades supranacionales con una calidad crediticia mínima de A2 por Moody's.

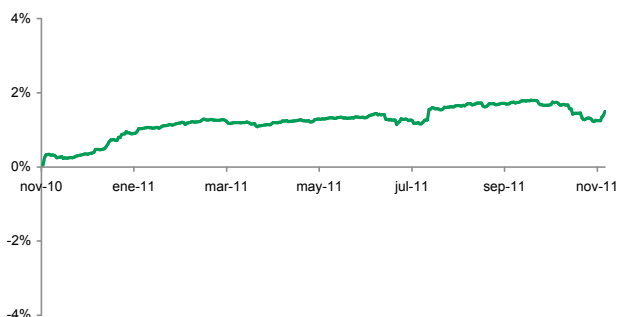
El fondo pretende conseguir una rentabilidad equivalente a la media anual de las Letras del Tesoro a 6 meses descontadas comisiones y otros gastos.

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

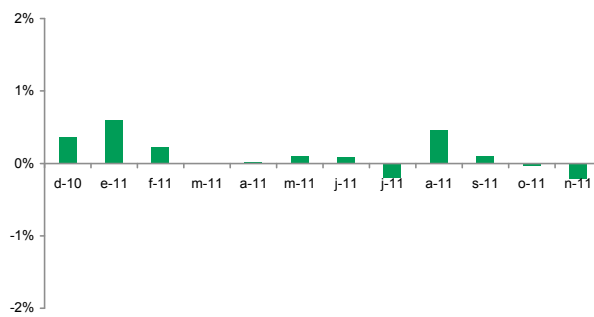
El fondo se dirige a aquellos inversores conservadores que busquen rentabilizar sus inversiones asumiendo, de un lado un muy bajo riesgo emisor, como corresponde a la inversión exclusiva en títulos de organismos públicos, preferentemente estatales, y de otro un muy bajo riesgo de precio, como corresponde a la inversión en títulos de corto plazo con muy baja sensibilidad a los movimientos de tipos de interés.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ANUAL ACUMULADA



RENTABILIDAD MENSUAL



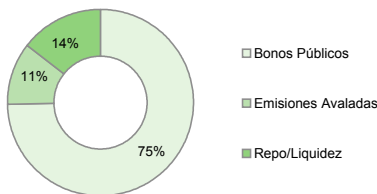
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-0,21%	1,50%	1,14%	0,16%	1,08%	3,31%
Volatilidad	1,01%	0,64%	0,62%	0,74%	0,28%	0,13%
Caída máx. mensual	-	-0,21%	-0,21%	-0,74%	-0,02%	-
% Meses positivos	-	67%	64%	75%	92%	100%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF Privada	% RF < AAA
	0%	0,4	0%	0%	0%	75%

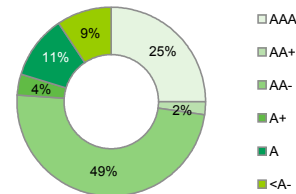
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	0,0%
Fondos Renta Variable	0,0%
Total Activos Renta Variable	0%
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	85,6%
Bonos Públicos	74,8%
Emisiones Avaladas	10,7%
Bonos Corporativos	0,0%
Repo/Liquidez	14,4%
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
Bonos Públicos	BONOS ESTADO 5% VTO:300712	17,0%
Bonos Públicos	TESORO HOLANDA 300312	12,6%
Bonos Públicos	LETRA FRANCIA 050412	12,4%
Bonos Públicos	TESORO ITALIANO 160412	12,1%
Repo + Liquidez	DEPOSITO EUR	11,5%
Bonos Públicos	LETRA DEL TESORO 180512	10,9%
Bonos Públicos	LETRA TESORO 220612	8,2%

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.

