



Características

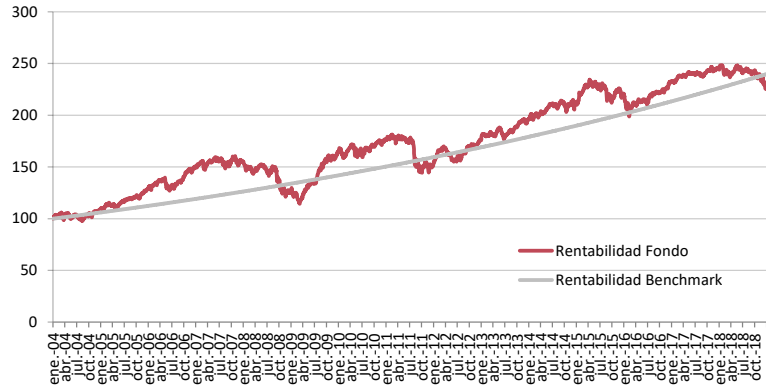
Categoría Morningstar:	Subordinado
Rating Morningstar:	★★★★
Fecha de inicio:	1 de enero de 2004
Código ISIN / Bloomberg Ticker:	ES0118537002 / VALOBYP SM
Depositario:	Banco Inversis, S.A.
Gestora:	Tressis Gestión SGIIC
Benchmark:	Capitalización 6%

Política de inversión

ADRIZA Neutral FI es un fondo de inversión que se caracteriza por invertir permanentemente como mínimo el 85% de su activos en el fondo ADRIZA INVESTMENT FUND - NEUTRAL INVERSIONES CLASS M ISIN (LU1718487686): Compartimento de un fondo de inversión Luxemburgués autorizado y registrado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSFF) de Luxemburgo. Este Fondo se encuentra también registrado como IIC extranjera en CNMV con el número 1641.

Rentabilidad y Patrimonio

Valor Liquidativo Actual:	13,86 €
Rentab. del mes (diciembre):	-3,69%
Patrimonio:	112.309.911 €
Rentabilidades	
YTD	-7,05%
3M	-6,56%
12M	-7,05%
3YR	0,94%
5YR	2,94%
Desde inicio	5,61%
Rentab. anuales	
2017	5,28%
2016	5,10%
2015	4,19%
2014	7,86%
2013	11,41%
2012	15,35%
2011	-13,19%
2010	7,22%



Datos Estadísticos

Volatilidad anualizada (12M)	5,88%
Ratio de Sharpe	(1,20)
Ratio Información 1YR	(2,22)
% Meses Ganadores 3YR:	58,3%
Mes de mayor ganancia:	2,40% <i>Marzo 2016</i>
Mes de mayor pérdida:	-3,92% <i>Enero 2016</i>

VaR no correlacionado.
Estándar 1,65 σ (95%)
1 año

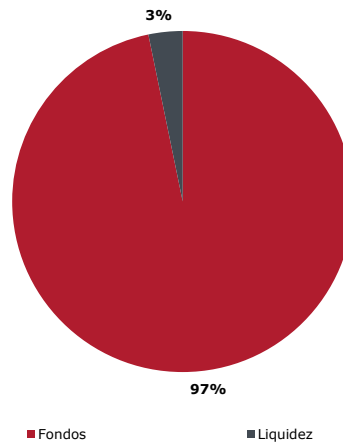
VaR Total Cartera 95% 1 año	12,25%
VaR Total Cartera 99% 1 mes	5,98%
VaR Tipo Interés	0,00%
VaR Crédito	0,00%
VaR Bolsa	12,25%
VaR Divisa	0,00%

Distribución por activos*

Clase de activo	Categoría	Valoración	%
Liquidez	Liquidez	16.509.557	14,7%
	<i>Subtotal liquidez</i>	16.509.557	14,7%
Renta Fija	Gobiernos	-	0,0%
	Corporativos	14.263.359	12,7%
	Bancos	19.317.305	17,2%
	Emergentes	7.861.694	7,0%
	<i>Subtotal renta fija</i>	41.442.357	36,9%
Renta variable*	Europa	33.019.114	29,4%
	Estados Unidos	15.049.528	13,4%
	Japón	1.909.268	1,7%
	Emergentes	1.684.649	1,5%
	<i>Subtotal renta variable</i>	51.662.558,83	46,0%
Materias primas*		2.695.438	2,4%
	<i>Subtotal materia primas</i>	2.695.438	2,4%

* Incluye derivados

*Exposiciones expresadas respecto al patrimonio del fondo.



Mayores posiciones	Valoración	%
Part. ADRIZA Inv Neut Inver-M	108.681.486,74	96,77%

Distribución por sector	Valoración	%
Fondo	108.681.486,74	96,77%

Datos del Fondo

Compra mínima	Inicial	-
	Adicional	-

Comisiones anuales	Gestión	1,40%
	Depósito	0,05%

DISCLAIMER. "El presente documento no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstas no han sido tomadas en cuenta para la elaboración del presente informe. Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y no debe ser considerado ni utilizado como una oferta de suscripción de Fondos de Inversión de ningún tipo. Cualquier decisión de un inversor para adquirir participaciones en el Fondo debe realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto registrado en la CNMV disponible tanto en la CNMV, y Sociedad Rectora del Mercado correspondiente, así como a través de las entidades comercializadoras. Este documento ha sido preparado utilizando fuentes de información consideradas fiables. Sin embargo, no se garantiza la exactitud ni el carácter completo de la información, ni se asume responsabilidad alguna al respecto. Los datos sobre retorno pro forma de los Fondos no esta auditada. El retorno total de los Fondos está sujeto a fluctuaciones de los mercados de acciones, bonos y materias primas así como tipos de cambio. Rendimientos pasados no son garantía o proyecciones de rendimientos futuros. Las opiniones y previsiones aquí reflejadas pueden no ser compartidas por todos los empleados de Tressis Gestión, SGIIC, SA. y pueden ser modificadas sin previo aviso."