



Características

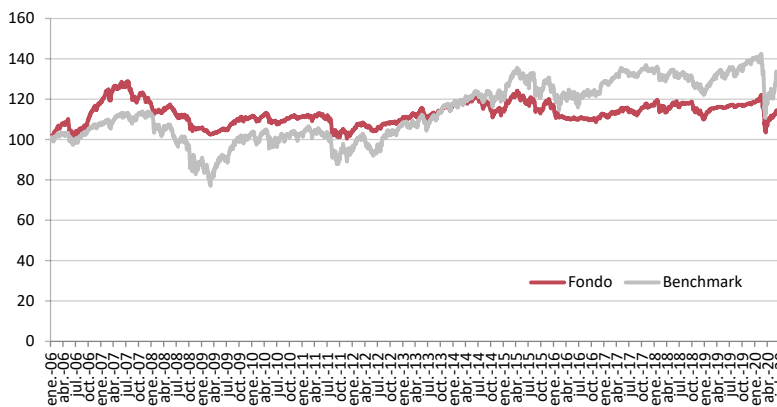
Divisa base:	Euro
Rating Morningstar:	-
Fecha de inicio:	5 de marzo de 1997
Código ISIN / Bloomberg Ticker:	ES0166552036 / S2259 SM
Depositario:	Banco Inversis
Gestora:	Tressis Gestión SGIIC
Benchmark:	50% SX5E Index & 50% LE35TREU Index

Política de inversión

Orseven SICAV es una sociedad de inversión con un carácter global que puede invertir de manera directa o indirecta a través de otras IIC en activos de renta variable y renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activos, pudiendo estar la Índice comparativo: totalidad de su exposición en cualquiera de ellos.

Rentabilidad y patrimonio

Valor liquidativo actual:	14,48 €
Rentabilidad del mes (agosto):	0,99%
Patrimonio:	19.717.891 €
Rentabilidades:	
YTD	-2,40%
3 meses	2,10%
12 meses	-1,47%
3 años	0,71%
5 años	0,04%
Desde inicio	1,59%
Rentabilidades anuales:	
2019	6,80%
2018	-5,10%
2017	4,26%
2016	-4,31%
2015	2,09%
2014	-1,91%
2013	6,49%
2012	5,64%



Datos estadísticos

Volatilidad anualizada (12M):	8,39%
Ratio de Sharpe:	- 0,18
Ratio Información 1 año:	- 0,17
% Meses Ganadores 3 años:	69,4%
Mes de mayor ganancia:	3,29%
Mes de mayor pérdida:	-6,82%

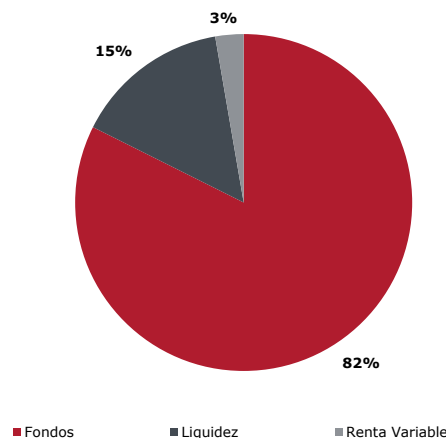
VaR no correlacionado.
Estándar 1,65 σ (95%)
1 año

Abril 2020
Marzo 2020

VaR Total Cartera 95% 1 año	6,84%
VaR Total Cartera 99% 1 mes	3,34%
VaR Tipo Interés	0,00%
VaR Crédito	0,00%
VaR Bolsa	5,96%
VaR Divisa	1,65%

Distribución por activos

Clase de activo	Categoría	Valoración	%
Liquidez	Liquidez	2.804.814	14,2%
	<i>Subtotal liquidez</i>	2.804.814	14,2%
Renta Fija	Bonos cupón cero	-	-
	Bonos cupón fijo	-	-
	Bonos flotantes	-	-
	Bonos estructurados	-	-
	<i>Subtotal renta fija</i>	-	-
Renta Variable	Renta variable (directa)	534.195	2,7%
	<i>Subtotal renta variable</i>	534.195	2,7%
Fondos	Renta variable	4.521.666	22,9%
	Renta fija	6.325.065	32,1%
	Mixtos	1.011.289	5,1%
	Mercado monetario	4.385.881	22,2%
	Alternativos	-	-
	Convertibles	-	-
	<i>Subtotal fondos</i>	16.243.901	82,4%
Derivados	Renta variable	-	0,0%
	Renta fija	-	0,0%
	<i>Subtotal derivados</i>	-	0,0%



Mayores posiciones	Valoración	%
Rbc Investor Services	2.804.813,57	14,22%
Groupama Asset Management Sa	2.220.558,91	11,26%
Invesco Management Sa	2.017.190,31	10,23%
Candriam Luxembourg Sca	1.996.088,95	10,12%
Pimco Global Advisors Ireland Ltd	1.947.136,83	9,87%
Resto	8.597.120,51	43,60%

Distribución por sector	Valoración	%
Fondo	16.243.900,91	82,38%
Liquidez	2.804.813,57	14,22%
Bancos y Cajas	198.038,99	1,00%
Bienes Y Servicios No Cíclicos	91.727,40	0,47%
Bienes y Servicios Cíclicos	87.570,31	0,44%
Resto	156.857,90	0,80%

Datos del Fondo

Compra mínima:	Inicial:	1 acción
----------------	----------	----------

Comisiones anuales:	Gestión:	0,40%
	Depósito:	0,08%

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, 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.