



adriza

renta fija corto plazo sostenible

Diciembre 2021

CNMV

Comunicado voluntad cambio denominación y política de inversión

Efecto

31 de octubre 2019

Riesgo

2, en una escala de 1 a 7



Dirigido

A inversores muy conservadores que buscan preservar el patrimonio, y que se han visto perjudicados por las bajas rentabilidades de los fondos monetarios durante los últimos años debido al bajo nivel de tipos de interés

Horizonte de Inversión

Por lo menos un año

Criterios de Inversión

Además de criterios financieros, se aplican criterios de Inversión Socialmente Responsable (ISR) excluyentes y valorativos

Vocación	Renta fija euro corto plazo
Estrategia	100% Emisores Públicos / Privados
Índice de referencia	Barclays Euro-Aggregate 1-3 year Total Return Hedged EUR Index (H02109EU)
Rating	Sin restricción. Objetivo: aprovechar mercado primario pagarés de empresa
Duración media	6 a 12 meses
Vencimiento medio	No tiene
Volatilidad anual	< 2%
Riesgo divisa y emergentes	< 10%

El fondo no invertirá en valores de emisores que atenten contra los siguientes principios.

- **La protección de la vida humana:** no se invertirá en compañías cuya actividad directa o indirecta atente contra la vida humana, mediante abortos o fabricación de productos abortivos, o anticonceptivos, o investiguen con células madre provenientes de embriones humanos, tejido fetal o clonación humana. Tampoco se invertirá en compañías cuyos ingresos principales provengan de la producción de armas.
- **La promoción y protección de la dignidad humana:** no se invertirá en compañías que hayan sido sentenciadas de forma sistemática por casos de discriminación: sexo, raza, etnia o religión. Serán excluidas las inversiones en compañías cuyos ingresos principales provengan de la producción, publicación y distribución de pornografía en cualquier formato.
- **La protección de la salud:** no se invertirá en compañías cuyos ingresos principales provengan de la producción y distribución de tabaco y bebidas alcohólicas destiladas, o estén relacionadas con el juego.
- **La protección del medio ambiente:** no se realizarán inversiones en compañías cuya actividad no respete el medio ambiente, teniendo en cuenta el impacto medio ambiental de sus productos y/o servicios, y su relación con emisiones y desechos tóxicos, el cambio climático, el uso del agua y de energía, etc.

El fondo valorará las iniciativas positivas de los emisores alineados con los principios del ideario ético:

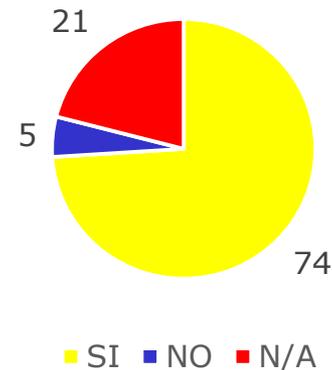
- **Lucha contra la pobreza y desigualdad:** se invierte en empresas cuyas políticas favorecen empleos sostenibles, acceso a diversos productos financieros y servicios financieros de calidad e igualdad.
- **Alimentación y lucha contra el hambre:** se invierte en empresas del sector alimentario y agrícola que ofrecen soluciones claves para el desarrollo, aumento de la productividad, mejoras en la cadena de suministro, y que contribuyan a la eliminación del hambre y la pobreza.
- **Salud, bienestar y consumo responsable:** selección de empresas farmacéuticas y fabricantes de equipamiento médico que jueguen un papel clave en dar acceso a buenos tratamientos y desarrollar medicinas para ciertas enfermedades.
- **Lucha contra cambio climático y protección del medio ambiente:** apoyo a mejorar el medio ambiente, luchar contra el cambio climático y la contaminación, promover el uso racional de los recursos naturales y tratamiento de residuos, así como empresas que favorecen soluciones para el tratamiento de aguas residuales y tecnologías de ahorro de agua, tales como medidores de uso del agua, semillas resistentes a las sequías y plantas de desalinización y control de los actuales usos industriales del agua.

- **Protección de los derechos humanos y laborables:** promoción de iniciativas que aboguen por el respeto de los derechos humanos y la promoción de la dignidad de las personas.
- **Buen gobierno corporativo:** prácticas de un gobierno socialmente responsable en el seno de los órganos de decisión de las empresas y la empresa en general (consejeros independientes, criterios de igualdad, participación de ciertos colectivos excluidos socialmente, etc.).

- Folleto del Fondo (actualización 15 julio, 2021):

“Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088)”.

- Criterio EXCLUSION: tipo de actividad y negocio
- Índices de REFERENCIA
 - Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI TR Index Unhedged EUR
 - Dow Jones Sustainability Europe Index (en colaboración con SAM)
 - JPMorgan ESG Investing (JPDEUESG); BR Portfolio Analysis & Solutions
- Bloomberg: ESG Index Scoring (>50); Filtro SRCH Green Bonds
- Consulta páginas web emisores: ideario ético, informe sostenibilidad, fundaciones, etc.
- Cartera fondo Tressis Cartera Sostenible ISR, FI: otras IIC



Cartera a 13-12-21

INFORME DE ESG RISK

Este informe analiza la puntuación ESG de **ARFCP_310321** a **9 de junio de 2021**. Se muestran todas las puntuaciones de ESG para el Scoring Profile **Normal Average** y el Scoring Profile **Custom profile 1** seleccionado. El rango va de 1 (peor) a 100 (mejor).

RESUMEN

ESG Risk mide la materialidad financiera asociada a una amplia gama de métricas relacionadas con el funcionamiento de las organizaciones. La puntuación a nivel empresa se calcula como la media de las puntuaciones en Ambiental, Social y Gobernanza ponderadas por el peso que tiene cada pilar dentro del Scoring Profile seleccionado.

Las puntuaciones se han calculado con **403** de **543** organizaciones de la cartera. Solo las organizaciones con al menos el 70% de relevancia de datos se incluyen para el cálculo de la puntuación total. En "Best-in-class", la puntuación de cada empresa se calcula respecto al resto de empresas de su industria. Por otra parte, en "Entire universe", la puntuación se calcula comparando a la empresa respecto a todas las empresas disponibles en el universo de Clarity AI.

Total



Ambiental



Social



Gobernanza



Clase de Acción	Dirigido	Comisión de Gestión	Gastos Corrientes	Mínimo de Inversión	ISIN	Comisión de Depósito
R	Retail	0,50% anual	0,57% anual	10 euros	ES0119376004	0,06%
I	Institucional	0,30% anual	0,37% anual	1.000.000 euros	ES0119376012	
C	Contrato gestionado Asesoramiento independiente	0,30% anual	0,37% anual	No existe	ES0119376020	

Liquidez Diaria

Gestor: Javier Muñoz

Depositario: Banco Inversis

Administrador: Inversis Gestión SGIIC

Auditor: Ernst & Young

Plataformas: Tressis, Inversis y Allfunds

- Fuertes presiones inflacionistas.
 - > Fuerte recuperación de la demanda global
 - > Acumulación Existencias
 - > Falta de suministro
 - > Presión precios de la energía
- Bancos centrales. Cambio de discurso? Atentos a las reuniones de esta semana (FED, BCE y BoJ)
- COVID. Nueva variante Ómicrom
- Revisiones a la baja estimaciones PIB (moderadas)
- Déficit público y externo, sigue alto. Endeudamiento (SP) y Ahorro (Privado)
- Beneficios récord de las empresas
- Mercados financieros en máximos (RV, MP, Dólar, Inmobiliario)

Proyecciones de crecimiento

En %

	2021	2022	2023
Mundo	5,6	4,5	3,2
Estados Unidos	5,6	3,4	1,1
Reino Unido	6,9	4,7	2,1
Japón	1,8	3,4	1,1
China	8,1	5,1	5,1
Rusia	4,3	2,7	1,3
Zona euro	5,2	4,3	2,5
Alemania	2,9	4,1	2,4
Francia	6,8	4,2	2,1
Italia	6,3	4,6	2,6
España	4,5	5,5	3,8

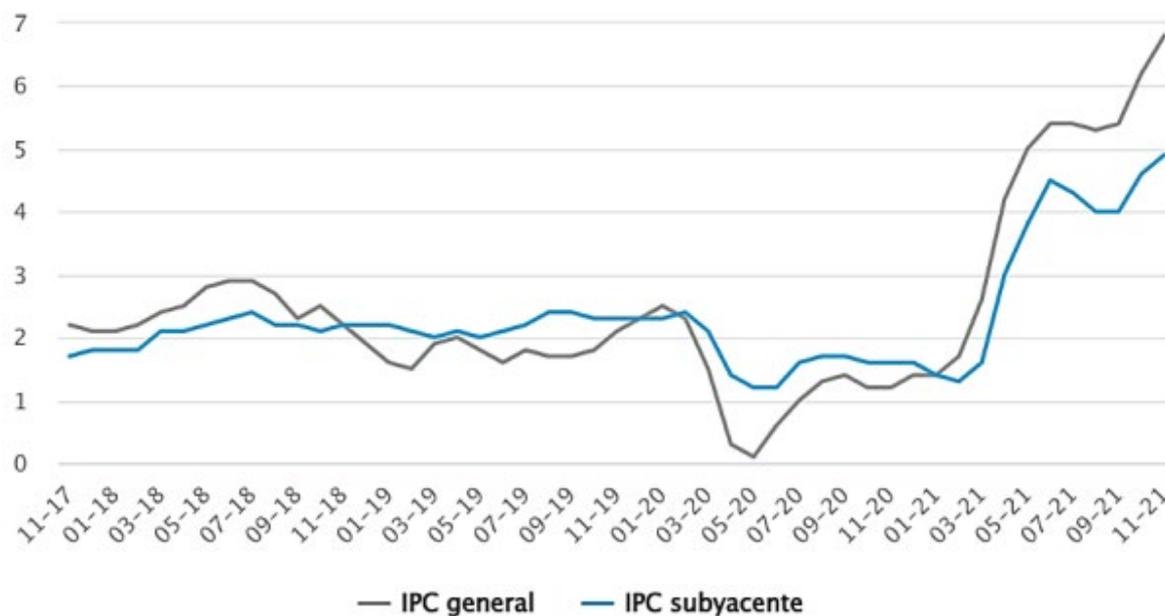
Fuente: OCDE. EL PAÍS .

La inflación estadounidense alcanza el máximo nivel en 40 años

La inflación estadounidense volvió a aumentar en noviembre: hasta el 6,8% la general y hasta el 4,9% la subyacente. Por segundo mes consecutivo, destacó el aumento generalizado de precios en prácticamente todos los componentes, también en aquellos más persistentes.

EE. UU.: IPC

Variación interanual (%)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Bureau of Labor Statistics.

Breakeven Inflación US



renta fija corto plazo sostenible

USGGBE10 ↓ 2.4786 -.0026 2.4784 / 2.4807
 At 11:41 Op 2.4848 Hi 2.4879 Lo 2.4764 Prev 2.4813

USGGBE10 Index | 94 Suggested Charts | 96 Actions | 97 Edit | Line Chart

12/14/2016 - 12/13/2021 | Last Px | Local CCY | Mov Avgs | Key Events

1D | 3D | 1M | 6M | YTD | 1Y | 5Y | Max | Daily | Table | Compare | Add Data | Edit Chart



Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000

Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
 SN 898581 CET GMT+1:00 H261-5349-3 13-Dec-2021 11:41:03

J.P.Morgan Euro area inflation forecasts

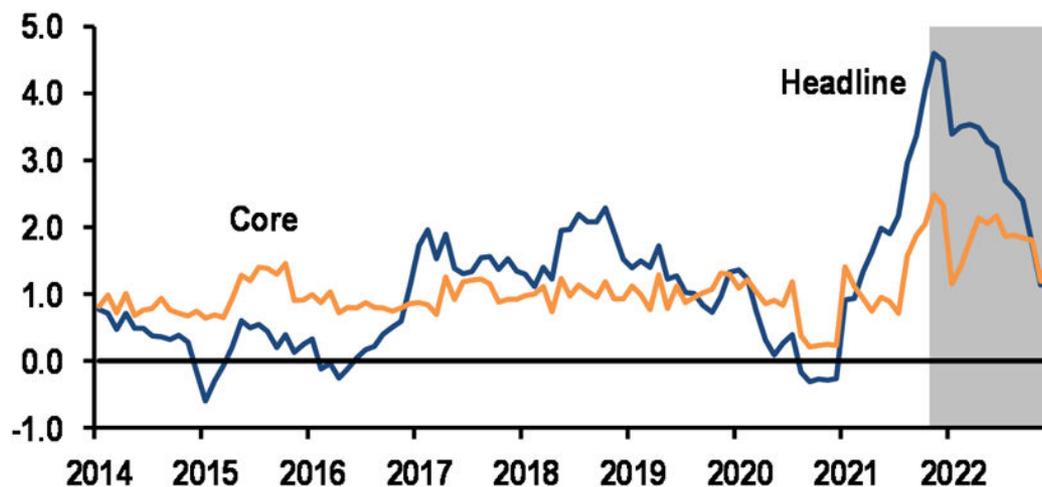
%oya, averages of monthly data. Shaded area is forecasts

	Headline	Core	Core goods	Services	Food	Energy
1Q20	1.1	1.1	0.5	1.5	2.2	-1.0
2Q20	0.2	0.9	0.2	1.2	3.4	-10.3
3Q20	0.0	0.6	0.4	0.7	1.8	-8.1
4Q20	-0.3	0.2	-0.3	0.5	1.7	-7.8
1Q21	1.1	1.2	0.9	1.3	1.3	-0.5
2Q21	1.8	0.9	0.8			
3Q21	2.8	1.4	1.8			
4Q21	4.4	2.3	2.2			
1Q22	3.5	1.5	0.8			
2Q22	3.3	2.1	1.5			
3Q22	2.6	1.9	0.4			
4Q22	1.4	1.5	1.2			

Source: Eurostat and J.P.Morgan

Euro area HICP inflation

%oya (shading denotes forecast)



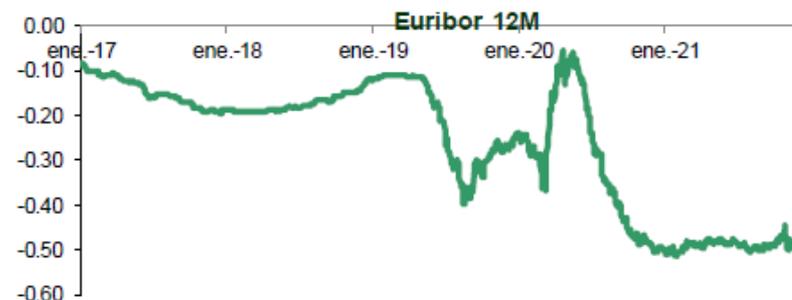
Source: Eurostat and J.P. Morgan

Tipos BCE	13/12/2021 (%)
Eonia	-0.493
Euribor 1M	-0.576
Euribor 3M	-0.588
Euribor 6M	-0.543
Euribor 12M	-0.498

Otros

Tipo intervencion	0.000
Euribor Hipot	-0,484 (Nov.) -0,477 (Oct.)

Swap	13/12/2021 (%)	Var (p.b) 1d
1 año	-0.4814	0.001
3 años	-0.2446	-0.006
5 años	-0.1248	-0.009
7 años	-0.0327	-0.005
10 años	0.1127	-0.004

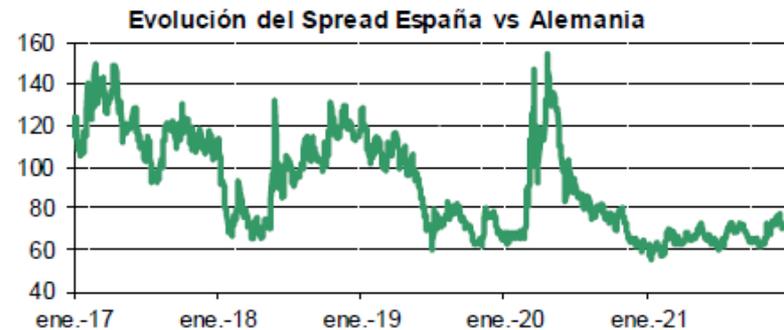
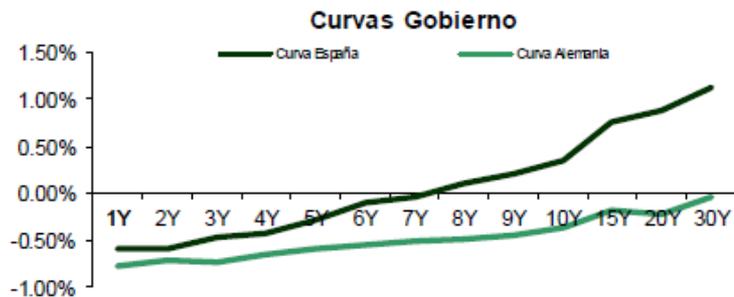


Tipos LIBOR	USD	GBP	JPY	CHF
Libor 1M	0.10863	0.06488	-0.05817	-0.79140
Libor 3M	0.19825	0.08250	-0.07367	-0.77620
Libor 6M	0.28825	0.26963	-0.05617	-0.72800
Libor 12M	0.50938	0.63000	0.04950	-0.58220

FRA	1M	3M	6M	12M
Euribor 3M	-0.526	-0.508	-0.458	-0.371
Euribor 6M	-0.491	-0.46	-0.405	-0.282
Euribor 12M	-	-	-	-0.188

DEUDA PÚBLICA

2 AÑOS	TIR	VAR 1d (pb)	5 AÑOS	TIR	VAR 1d (pb)	10 AÑOS	TIR	VAR 1d (pb)	Spread vs Alemania
Eurozona									
Alemania	-0.706	0.5	Alemania	-0.591	-0.2	Alemania	-0.355	-0.4	-
España	-0.598	-0.1	España	-0.284	-0.4	España	0.350	-0.3	71
Italia	-0.265	-0.6	Italia	0.208	1.0	Italia	0.953	-0.9	131
Francia	-0.761	-0.9	Francia	-0.389	-0.2	Francia	-0.007	-0.4	35
Portugal	-0.762	-3.4	Portugal	-0.368	-1.6	Portugal	0.291	-1.1	65
Grecia			Grecia			Grecia	1.341	0.8	170
Otros									
UK	0.520	0.0	UK	0.641	0.0	UK	0.809	0.0	116
USA	0.723	1.0	USA	1.255	0.3	USA	1.484	-0.2	184



Pendiente curva EE.UU. (2-10)

USYC2Y10 ↑ **80.485** -2.050 80.485 / 80.857
 At 11:35 Op 82.415 Hi 83.211 Lo 80.284 Prev 82.535

USYC2Y10 Index 94) Suggested Charts 96) Actions 97) Edit Line Chart

12/14/2016 - 12/13/2021 Ask Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table + Compare Add Data Edit Chart

Ask Price 80.857
 High on 03/31/21 158.373
 Average 63.946
 Low on 08/27/19 -4.583



Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000
 Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
 SN 898581 CET GMT+1:00 H261-5349-3 13-Dec-2021 11:35:25

Pendiente curva Eurozona (2-10)

DEYC2Y10 ↑ 32.571 -1.509 32.571 / 35.029
 At 11:37 Op 33.917 Hi 34.108 Lo 32.226 Prev 34.080

DEYC2Y10 Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

12/14/2016 - 12/13/2021 Ask Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table + Compare Add Data Edit Chart



Ask Price 35.029
 High on 02/12/18 135.020
 Average 66.576
 Low on 01/04/21 12.888

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000

Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
 SN 898581 CET GMT+1:00 H261-5349-3 13-Dec-2021 11:37:11

Table 7: JPM 10Y and 2Y yield forecast, %

Govt BY	26-Nov-21	Mar 22	Forecast for end of		
			Jun 22	Sep 22	Dec 22
US 10Y BY	1.47	1.90	2.00	2.10	2.25
US 2Y BY	0.49	0.60	0.70	0.95	1.20
German 10Y BY	-0.34	-0.20	-0.15	-0.05	0.10
German 2Y BY	-0.76	-0.68	-0.65	-0.60	-0.50

Source: J.P. Morgan

Itraxx Investment Grade (5 años)

ITRX EUR CDSI GEN 5Y

↓ 51.026

-1.306

50.942 / 51.110

At 11:29

Source CBBT

ITRX EUR CDSI GEN 94) Suggested Charts 96) Actions 97) Edit Line Chart

12/14/2016 - 12/13/2021 CBBT Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table + Compare Add Data Edit Chart

■ Last Price	51.026
↑ High on 03/18/20	138.549
→ Average	59.057
↓ Low on 02/17/20	41.277



Australia	61	2	9777	8600	Brazil	5511	2395	9000	Europe	44	20	7330	7500	Germany	49	69	9204	1210	Hong Kong	852	2977	6000	
Japan	81	3	4565	8900	Singapore	65	6212	1000	U.S.	1	212	318	2000										

Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
SN 898581 CET GMT+1:00 H261-5349-3 13-Dec-2021 11:29:18

Itraxx Cross Over (5 años)



renta fija corto plazo sostenible

ITRX XOVER CDSI GEN 5Y

↓ 254.395

-5.429

253.895 / 254.895

At 11:30

Source CBBT

ITRX XOVER CDSI GI 94) Suggested Charts 96) Actions 97) Edit Line Chart

12/14/2016 12/13/2021 CBBT Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table + Compare Add Data Edit Chart



Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000

Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000

Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
SN 898581 CET GMT+1:00 H261-5349-3 13-Dec-2021 11:30:56

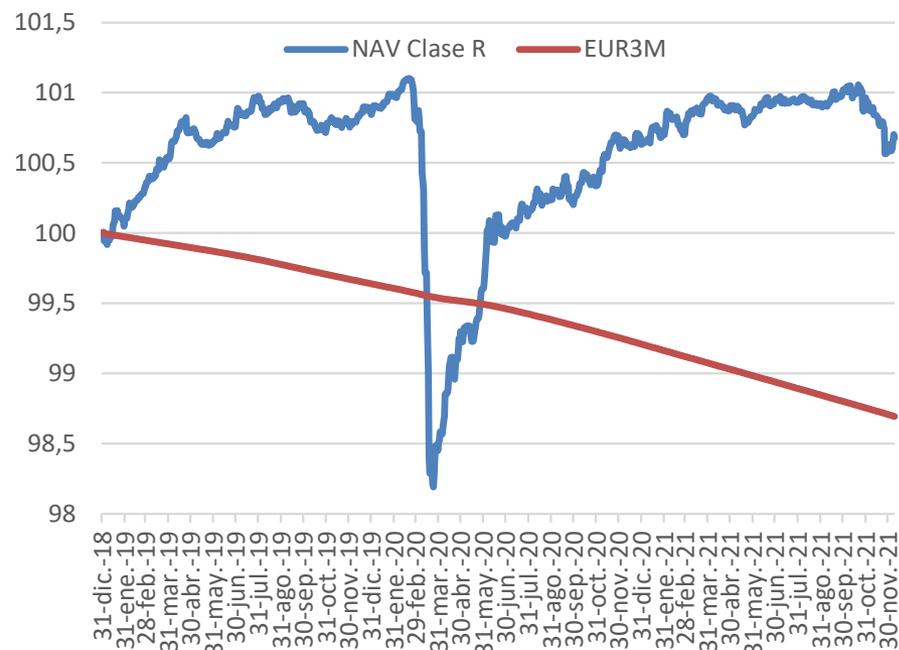
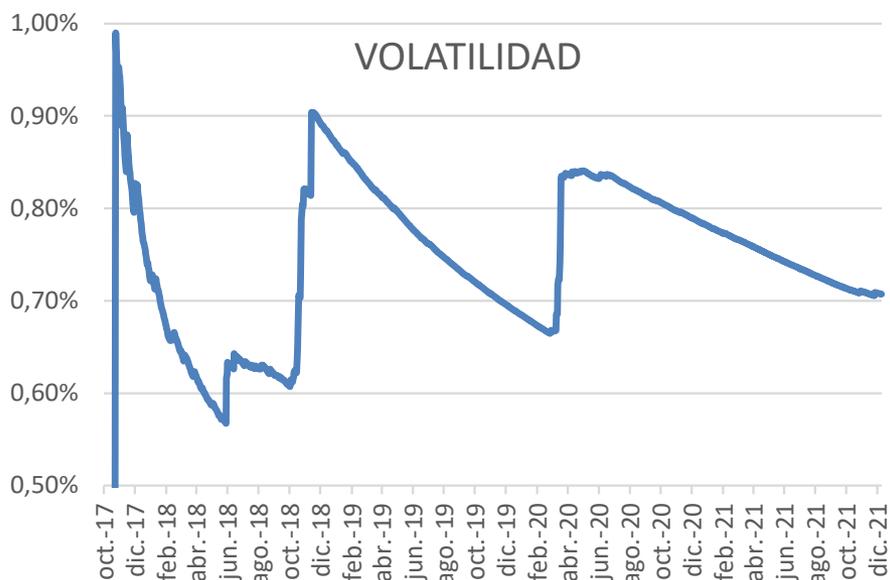
Cartera actual (13-12-2021 vs 18-10-2021) I

adriza

renta fija corto plazo sostenible

- ✓ DURACION: 0,77 años (Vs 0,92)
- ✓ NÚMERO EMISIONES: 76 (Vs 74)
- ✓ PATRIMONIO: 38,8 M€ (Vs 37,3 M€)
- ✓ PARTICIPES: 306 (Clase R); 24 (clase C); 6 (clase I)
- ✓ COBERTURAS DERIVADOS: Si. Ajuste duración (-25 RXh2; -25 OEH2)
- SEK: fwd 50% exposición.

- ✓ VOLATILIDAD: 0,71% (Vs 0,71%)
- ✓ TIR MEDIA % (bid-ask): +0,66% / +0,54% (+0,40 / +0,25)
- ✓ RENTABILIDAD (clase R):
 - ✓ 2017 (29.09.17 – 31.12.17): -0,87%
 - ✓ 2018: -2,85%
 - ✓ 2019: +0,84%
 - ✓ 2020: -0,21%
 - ✓ 2021 (9.12.21): +0,05%



Fondo Vs Indice de Referencia



renta fija corto plazo sostenible

ARFCPLR SM € NAV 96.94 -0.02

On 09 Dec

ARFCPLR SM Equity Settings Comparative Returns

Range 12/31/2018 - 12/09/2021 Period Daily No. of Period 1074 Day(s) Table

Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq
1) ARFCPLR SM Equity	EUR	.68%	.68%	.44%	.23%
2) H02109EU Index	EUR	.23%	.23%	--	.08%
3)					
4)					
5)					
6)					

1M 3M 6M YTD 1Y 2Y 3Y 5Y 10Y



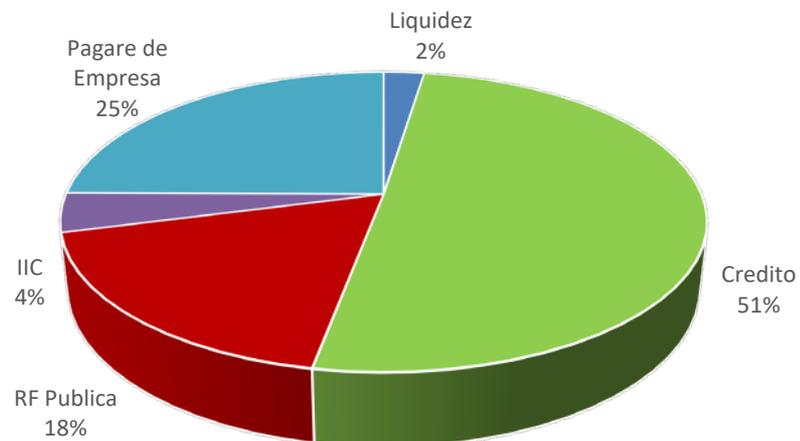
■ Adriza Renta Fija Corto Plazo Sostenible FI
 ■ Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000

Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
 SN 898581 CET GMT+1:00 H261-5349-3 13-Dec-2021 10:42:54

Adriza RF Corto Plazo, FI

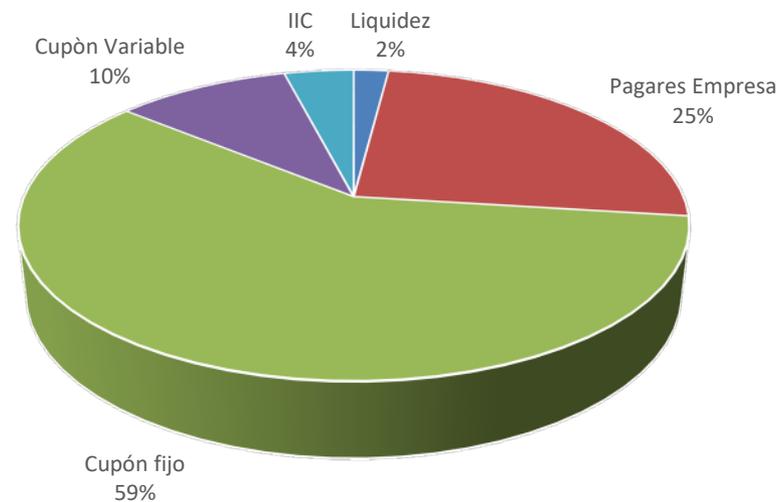
Diciembre 2021



■ Liquidez ■ Credito ■ RF Publica ■ IIC ■ Pagare de Empresa

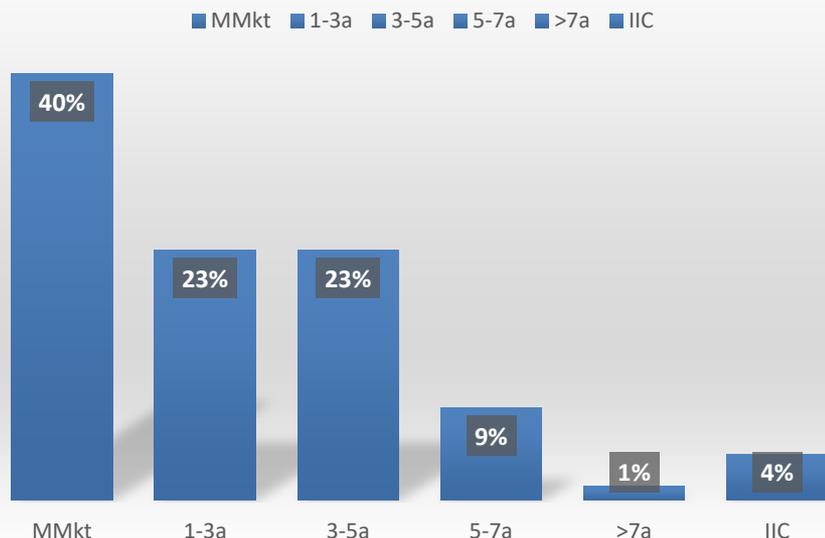
Adriza RF Corto Plazo, FI

Diciembre 2021



■ Liquidez ■ Pagares Empresa ■ Cupón fijo ■ Cupón Variable ■ IIC

Adriza RF Corto Plazo S., FI Diciembre 2021



	Currency Hdged
EUR	90%
USD	4%
SEK	6%

ENERGIA ALTERNA	9,4%
GOVI FRA	4,4%
GOVI SEK	5,2%
GreenBond	30,3%
N/A	20,7%
NO	5,2%
RATING BBG >50	5,2%
RESIDUOS	4,4%
SANIDAD	5,8%
IIC	4,2%
Bono Social	5,2%

CASH	2,4%
Pagare	24,9%
AAA	14,3%
Aa2	4,4%
Aa3	3,9%
AA+	4,1%
AA-	1,3%
A	0,8%
A-	2,7%
A1	1,3%
A2	1,8%
A3	2,6%
Baa1	5,0%
Baa2	1,4%
Baa3	2,1%
BBB	0,8%
BBB-	5,8%
BBB+	7,9%
BB	3,9%
B+	0,3%
not rated	7,5%
ND	0,9%
Total general	100,0%

- Pagars de Empresa (25%de la cartera)
- Duración 0,5-1,0 años (ajuste con derivados y valorar realizar emisiones GB ´ con mayor vto.)
- Emisiones FRN
- Subordinadas y AT1. Reducir
- Cobertura crédito. (Se ha valorado pero son éxito)
- Cartera diversificada (>70 emisiones)
- IIC. Mantener
- Dólar (esperar para coberturas) y SEK (cubrir).
- Emisores ESG (Bono Social)
- Ponderar liquidez de las emisiones Vs yeild
- Estrategia general: Mayor cautela.

Javier Muñoz Ortega

Licenciado en Ciencias Económicas por CUNEF y EMBA por el IESE. Ha sido Director de Inversiones de March Gestión SGIIC y gestor de fondos en Santander Gestión de Activos. Durante 10 años trabajó en Banif como responsable del departamento de Renta Fija, Analista Financiero y Gestor de Sicavs. Tiene amplia experiencia en mercados monetarios y de renta fija, así como en productos garantizados y alternativos. Durante cuatro años desarrolló su labor profesional en Tressis, SV como responsable de la gestión de IIC posteriormente se incorpora a Tressis Gestión SGIIC como Director General.

Desde febrero de 2014, Javier Muñoz gestiona el fondo ***Ameinon Renta Fija FI***, el cual invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública o privada incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos. La exposición máxima a riesgo divisa es del 10%. La duración media de la cartera oscila entre 1 y 6 años. Los emisores de los activos, así como los mercados en los que cotizan, principalmente de la zona euro, sin descartar otros países OCDE. El fondo se gestiona teniendo en cuenta una volatilidad máxima anual del 5% y reparte dividendos dos veces al año a discrección de la gestora.

Rentabilidades IIC

9-8 diciembre, 2021

adriza
renta fija corto plazo

		NAV		Patrimonio (D-2)		DIA	YTD	12M	3T21	3a	5a	fy2019	fy2020
Adriza Global, FI	Clase R	13,0732	D-1	20.805.715		-0,43%	18,60%	19,47%	-1,39%	16,75%	13,02%	13,74%	-11,58%
	Clase I	13,2903	D-1	5.707.919		-0,43%	19,12%	20,02%	-1,27%	18,46%		14,30%	-11,14%
Adriza RF CP Sostenible, FI	Clase R	96,9419	D-1	19.618.006		-0,02%	0,05%	0,02%	0,07%	0,70%		0,84%	-0,21%
	Clase I	100,8460	D-1	7.002.165		-0,02%	0,23%	0,22%	0,12%				-0,01%
	Clase C	100,8268	D-1	12.139.052		-0,02%	0,23%	0,22%	0,12%				-0,01%
Ameinon RF, FI		9,9976	D-1	5.900.616		0,02%	-0,71%	-0,13%	0,55%	1,88%	-0,60%	3,84%	-1,22%
Harmatan C. Conservadora, FI		12,5327	D-2	57.496.881		-0,24%	2,57%	2,84%	0,12%	10,53%	7,28%	5,50%	2,94%
Mistral C. Equilibrada, FI	Clase R	918,3610	D-2	212.736.462		-0,30%	7,90%	8,69%	0,43%	26,52%	26,87%	14,71%	4,36%
	Clase I	132,4177	D-2	21.157.164		-0,29%	8,66%	9,50%	0,62%	29,40%	31,70%	15,57%	5,15%
Bóreas C. Crecimiento, FI	Clase R	108,6706	D-2	90.537.918		-0,27%	16,02%	17,57%	0,84%	45,80%	47,45%	22,75%	6,03%
	Clase I	158,7563	D-2	14.943.231		-0,27%	16,67%	18,28%	0,99%	48,44%	51,91%	23,48%	6,67%
Alisio C. Sostenible ISR, FI	Clase R	111,5776	D-2	75.917.621		-0,28%	5,40%	6,00%	0,53%	19,02%		11,28%	2,90%
	Clase I	119,7550	D-2	9.464.219		-0,28%	5,80%	6,42%	0,64%	19,76%		9,56%	3,31%
Siroco Tendencias ISR, FI	Clase R	10,6937	D-1	24.223.712		0,10%	6,94%		-0,83%				
Conciencia Etica, FI	Clase R	10,1973	D-1	10.000.700		0,00%	2,73%	2,18%	0,18%				
	Clase I	10,3452	D-1	4.479.738		0,00%	3,07%	3,45%	0,27%				
Tressis C. ECO 30, FI	Clase R	126,3777	D-1	1.455.215		-0,60%	20,23%	19,37%	1,00%	28,40%		20,30%	-6,77%
	Clase I	129,6331	D-1	2.075.260		-0,60%	20,70%	19,87%	1,09%	29,70%		20,38%	-6,25%
Orseven	Sicav	16,3916	D-2	22.320.790		-0,37%	9,76%	10,42%	1,21%	16,20%	16,88%	6,80%	0,66%
Eurocoastergo	Sicav	4,0343	D-2	4.595.604		-0,22%	19,01%	20,30%	1,65%	47,23%	47,76%	18,97%	7,73%
Corfinan	Sicav	12,6385	D-1	3.568.619		-0,12%	10,74%	10,60%	-1,32%	13,47%	10,37%	7,76%	-1,71%
Foras	Sicav	11,1534	D-1	2.642.473		-0,33%	9,62%	10,51%	-2,30%	8,54%	6,02%	8,64%	-6,90%
Ranza	Sicav	52,4135	D-2	6.984.885		-0,39%	9,25%	10,32%	-0,01%	27,76%	25,08%	15,19%	4,22%
Northern	Sicav	15,2783	D-1	5.419.145		-0,36%	18,55%	20,67%	0,68%	45,85%	48,73%	17,26%	10,32%
Feveja	Sicav	1,0490	D-2	2.736.400		0,07%	23,59%	30,13%	-1,29%	28,51%	11,58%	19,95%	-8,86%
IBEX Index	Ibex 35	8.400	D-1			-0,93%	4,04%	2,00%	-0,28%	-4,72%	-8,40%	11,82%	-15,45%
SX5E Index	EuroStoxx 50	4.208	D-1			-0,59%	18,46%	19,25%		37,59%	31,61%	24,78%	-5,14%
SXXP Index	Stoxx 600	477	D-1			-0,08%	19,54%	20,79%	0,44%	38,08%	34,22%	23,16%	-4,04%
INDU Index	DJ	35.755	D-1			0,00%	16,82%	18,91%	-1,91%	46,60%	80,97%	22,34%	7,25%
SPX Index	S&P 500	4.667	D-1			-0,72%	24,26%	27,08%	0,23%	77,26%	106,57%	28,88%	16,26%
CCMP Index	Nasdaq Comp.	15.517	D-1			-1,71%	20,40%	25,76%	-0,38%	122,65%	185,01%	35,23%	43,64%
NKY Index	Nikkei	28.725	D-1			-0,47%	4,67%	7,11%	2,30%	32,51%	51,22%	18,20%	16,01%
H02109EU Index	Barclays E.Ag. 1	185,14	D-1			0,03%	-0,38%	-0,48%	-0,06%	0,39%	0,06%	0,44%	0,17%

Ameinon RF (Pago DIVIDENDOS):

- 15-Mayo-2015. 0,10 euros brutos con cargo al ejerci
- 16-Noviembre-2015. 0,12 euros brutos con cargo al
- 16-Mayo-2016. 0,12 euros brutos con cargo al ejerci
- 16-Noviembre-2016. 0,12 euros brutos con cargo al
- 16-Mayo-2017. 0,13 euros brutos con cargo al ejerci
- 16-Noviembre-2017. 0,15 euros brutos con cargo al

- 15-Noviembre-2018. 0,06 euros brutos con cargo al ejercicio 20
- 15-Mayo-2019. 0,11 euros brutos con cargo al ejercicio 2019.
- 15-Noviembre-2019. 0,11 euros brutos con cargo al ejercicio 20
- 15-Mayo-2020. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2019.
- 15-Noviembre-2020. 0,10 euros brutos con cargo al ejercicio 20
- 15-Mayo-2021. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2021.

Resultados Ameinon Renta Fija FI

Rentabilidad SIN Dividendo

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Anual
2014		0,15%	0,43%	0,65%	0,55%	0,57%	0,34%	0,84%	-0,02%	0,07%	0,05%	0,65%	4,37%
2015	1,50%	1,65%	0,35%	-0,72%	-2,32%	-0,59%	0,77%	-0,84%	-1,29%	1,52%	-0,99%	-3,91%	-4,92%
2016	0,76%	-0,57%	1,66%	0,21%	-0,85%	0,32%	1,31%	0,37%	-0,32%	-0,21%	-1,48%	0,77%	1,92%
2017	0,01%	0,79%	0,12%	0,60%	-0,60%	-0,07%	0,86%	0,13%	0,34%	1,48%	-1,54%	-0,33%	1,77%
2018	1,02%	-0,59%	0,15%	0,19%	-2,53%	-0,12%	0,90%	-0,39%	0,24%	-1,02%	-2,36%	-0,16%	-4,64%
2019	0,99%	0,74%	0,50%	0,77%	-1,59%	0,82%	0,63%	0,26%	0,50%	0,18%	-0,58%	0,58%	3,84%
2020	0,45%	-0,94%	-6,37%	2,13%	0,14%	0,92%	0,84%	0,85%	-0,78%	-0,13%	1,15%	0,77%	-1,22%
2021	0,33%	0,53%	0,41%	0,23%	-0,90%	0,29%	0,55%	0,01%	-0,01%	-0,89%	-1,45%		-0,91%

Rentabilidad Acumulada desde inicio: -0,23%
TAE: -0,03%
Volatilidad Inicio: 4,17%

Rentabilidad CON Dividendo

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Anual
2014		0,15%	0,43%	0,65%	0,55%	0,57%	0,34%	0,84%	-0,02%	0,07%	0,05%	0,65%	4,37%
2015	1,50%	1,65%	0,35%	-0,72%	-1,38%	-0,59%	0,76%	-0,83%	-1,27%	1,51%	0,16%	-3,83%	-2,81%
2016	0,74%	-0,55%	1,62%	0,20%	0,33%	0,31%	1,27%	0,35%	-0,31%	-0,21%	-0,29%	0,73%	4,25%
2017	0,01%	0,76%	0,11%	0,58%	0,63%	-0,07%	0,81%	0,12%	0,32%	1,40%	-0,10%	-0,31%	4,34%
2018	0,96%	-0,55%	0,14%	0,17%	-1,28%	-0,11%	0,83%	-0,36%	0,22%	-0,94%	-1,62%	-0,15%	-2,70%
2019	0,91%	0,68%	0,46%	0,71%	-0,46%	0,74%	0,57%	0,24%	0,45%	0,16%	0,45%	0,53%	5,56%
2020	0,41%	-0,84%	-5,72%	1,90%	1,23%	0,81%	0,75%	0,76%	-0,69%	-0,12%	1,92%	0,68%	0,84%
2021	0,29%	0,47%	0,37%	0,21%	0,24%	0,25%	0,48%	0,01%	-0,01%	-0,78%	-0,23%		1,30%

Rentabilidad Acumulada desde inicio: 15,77%
TAE: 1,89%
Volatilidad Inicio: 3,58%

Dividendos abonados (inicio 7-Feb.-2014):

- 15-Mayo-2015. 0,10 euros brutos con cargo al ejercicio 2015.
- 16-Noviembre-2015. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2014.
- 16-Mayo-2016. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2016.
- 16-Noviembre-2016. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2016.
- 16-Mayo-2017. 0,13 euros brutos con cargo al ejercicio 2016.
- 15-Noviembre-2017. 0,15 euros brutos con cargo al ejercicio 2017.
- 16-Mayo-2018. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2017.
- 15-Noviembre-2018. 0,06 euros brutos con cargo a patrimonio 2018.
- 15-Mayo-2019. 0,11 euros brutos con cargo al ejercicio 2019.
- 15-Noviembre-2019. 0,11 euros brutos con cargo al ejercicio 2019.
- 15-Mayo-2020. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2019.
- 15-Noviembre-2020. 0,10 euros brutos con cargo al ejercicio 2020.
- 15-Mayo-2021. 0,12 euros brutos con cargo al ejercicio 2021.
- 15- Noviembre-2021. 0,12 euros brutos.

“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 está 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.”

adriza

renta fija corto plazo sostenible

Jorge Manrique, 12 • 28006 • Madrid • T 91 791 08 60

www.tressisgestion.com