

Fecha 31/01/2020
 Categoría CNMV F.I. RENTA FIJA EURO
 Gestora Welzia Management SGIIC S.A.
 Valor Liquidativo 11,07 €
 Patrimonio 6.739.041,73 €

Nivel Riesgo 2 / 7

Rating VDOS **★★★★**
 Morningstar **★★★★**

Política de Inversión

El fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario no cotizados que sean líquidos). Las emisiones de renta fija estarán emitidas o negociadas en mercados de estados miembros de la Unión Europea. La calidad crediticia en el momento de la compra de los activos que componen la cartera será al menos media (BBB- o superior), o la que en cada momento tenga el Reino de España, si fuese inferior. Hasta un 10% de la exposición total podrá tener una calidad crediticia baja (inferior a BBB-), o no tener rating. No obstante, las entidades en las que se constituyan los depósitos no tendrán un rating predeterminado. Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. En caso de bajadas sobrevenidas de rating, el 100% de la cartera podría estar en activos o emisores de baja calidad crediticia. La exposición a riesgo divisa oscilará entre el 0% y el 10%. La duración media de la cartera será igual o inferior a 18 meses.

Las IIC en las que invierte (máximo 10% del patrimonio) serán IIC financieras de renta fija que sean activo apto, armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la gestora. El grado máximo de exposición a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Datos Identificativos

Gestora	Welzia Management SGIIC S.A.
Depositoria	UBS EUROPE SE, Suc ESPAÑA
Auditoría	KPMG AUDITORES S.L.
Formato	UCITS IV
Número de Registro CNMV	3.212
Fecha de Constitución	03/06/2005
Código Isin	ES0184683037
Código Bloomberg	WELSIG2 SM
Moneda Base	EUR
Mínimo / Liquidación	100 / D+1

Comisiones

Comisión de Gestión	0,25%
Comisión de Depositoria	0,08%

* para mayor información dirijase al prospectus del fondo

Evolución del Valor Liquidativo a 12 meses (base 100)



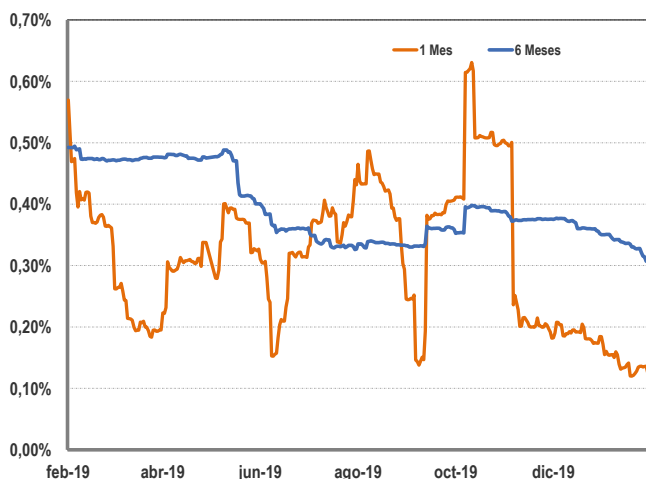
Datos Estadísticos

	Rentabilidad	Volatilidad
YTD	0,08%	0,1%
1 MES	0,08%	0,1%
3 MESES	0,02%	0,2%
6 MESES	-0,11%	0,3%
12 MESES	0,77%	0,3%
3 Años (Ann)	0,08%	0,6%
5 Años (Ann)	-0,15%	0,7%

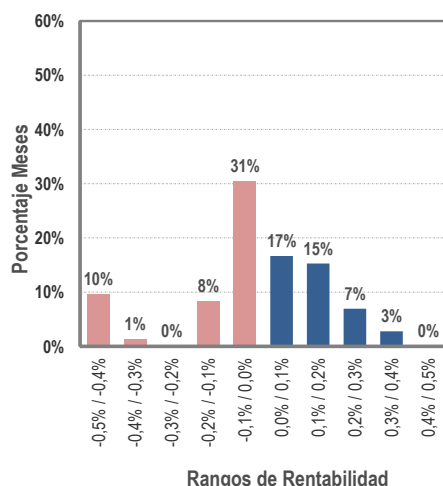
Estadísticos a 5 Años

Rdto ann	-0,15%
Volatilidad	0,70%
Ratio Sharpe	-0,21
Maximo DrawDown	-2,01%
% Periodos > 0	61,4% → Rent. Media 0,43%
% Periodos < 0	38,6% → Rent. Media -0,72%

Evolución de la Volatilidad Anualizada



Distrib. Rentabilidad Mensual (5 Años)



Fecha	31/01/2020	Nivel Riesgo	2 / 7
Categoría CNMV	F.I. RENTA FIJA EURO		
Gestora	Welzia Management SGIC S.A.	Rating VDOS	***
Valor Liquidativo	11,07 €	Morningstar	**
Patrimonio	6.739.041,73 €		

Rentabilidad por Meses

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año
2015	-0,08%	0,04%	-0,02%	-0,06%	0,06%	-0,04%	0,00%	-0,03%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,20%
2016	-0,10%	-0,56%	0,23%	0,12%	0,24%	-0,06%	0,10%	0,02%	0,05%	-0,30%	-0,69%	0,12%	-0,82%
2017	-0,06%	0,19%	0,05%	-0,10%	0,11%	-0,19%	0,12%	0,03%	-0,06%	0,22%	-0,04%	-0,01%	0,26%
2018	0,10%	-0,09%	-0,05%	0,11%	-0,51%	0,00%	0,14%	-0,19%	0,04%	-0,12%	-0,46%	-0,12%	-1,13%
2019	0,31%	0,25%	0,30%	0,16%	-0,05%	0,08%	0,16%	-0,08%	-0,18%	0,10%	-0,06%	0,00%	1,00%
2020	0,08%												0,08%

Desglose Por Clase de Activo

Clase de Activo	Peso
Renta Fija	87,9%

Desglose por Área Geográfica

Área Geográfica	Peso
ZONA EURO	60,55%
EE.UU.	11,35%
GLOBAL	9,81%
AUSTRALIA	3,21%
REINO UNIDO	3,00%

Principales Posiciones del Fondo

Clase de Activo	Activo	Divisa	Instrumento	Área Geográfica	Peso en Cartera (%)
Renta Fija	GF ALPHA FIXED INCOME IC	EUR	Fondo	GLOBAL	5,4%
Renta Fija	ALLIANZ CREDIT OPP.IT13 EUR	EUR	Fondo	GLOBAL	4,5%
Renta Fija	COMUNIDAD MADRID 0.747% 30/04/2022	EUR	Bono	ZONA EURO	3,9%
Renta Fija	GOLDMAN SACHS FLOAT 0.703% 27/10/2021	EUR	Bono	EE.UU.	3,8%
Renta Fija	BUONI ORDINARI DEL TES 14/08/2020	EUR	Bono	ZONA EURO	3,7%

Limitación de Responsabilidad

El contenido del presente documento así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaboradas o supervisadas por Welzia Management SGIC S.A. y están basadas en informaciones de carácter público, y en fuentes que se consideran fiables, pero dichas informaciones no han sido objeto de verificación independiente por Welzia Management SGIC S.A., por lo que no se ofrece ninguna garantía, expresa o implícita en cuanto a su precisión, integridad o corrección. Welzia Management SGIC S.A. no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor tiene que tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. El precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial. Las transacciones en futuros, opciones y valores o instrumentos de alta rentabilidad pueden implicar grandes riesgos y no son adecuados para todos los inversores.

Welzia Management SGIC S.A., así como sus accionistas, directores o empleados, y las carteras gestionadas, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable. Los empleados de Welzia Management SGIC S.A. pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opciones contrarias a las expresadas en el presente documento; asimismo Welzia Management SGIC S.A. puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean contradictorias con las recomendaciones contenidas en el presente documento.

En la página web de la gestora www.welzia.com se pueden obtener gratuitamente los siguientes documentos: folleto, documento con los datos fundamentales para el inversor el folleto, y último informe semestral y anual y últimos informes trimestrales publicados. Previa solicitud a info@welzia.com se entregará gratuitamente un ejemplar en papel de dichos documentos.