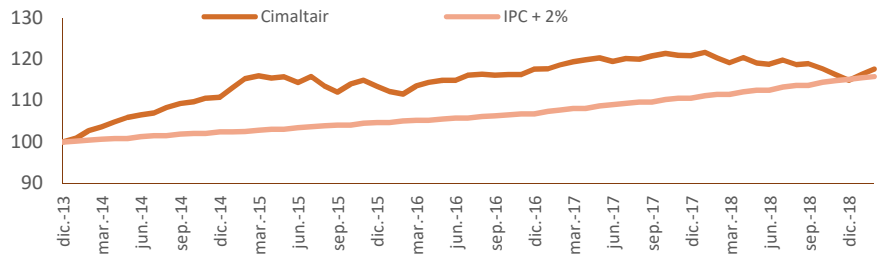




## Filosofía Cimaltair

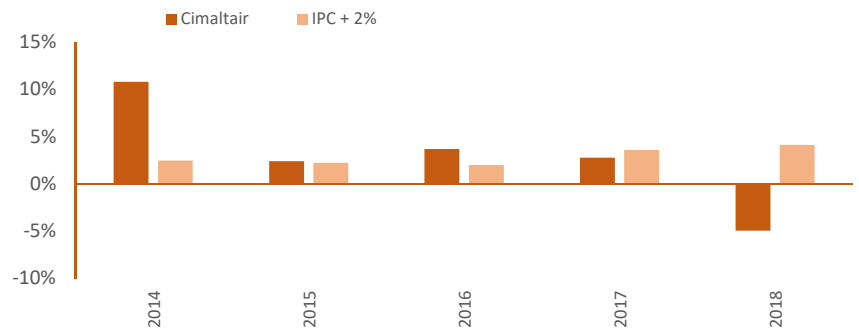
Cimaltair busca la revalorización del capital en términos reales a largo plazo intentando proteger el capital. El fondo busca obtener una rentabilidad anual a largo plazo que supere a la revaluación del IPC Europeo anual +2%. Invertirá principalmente en instrumentos de renta fija. El Fondo puede invertir hasta un 35% de sus activos netos totales en renta variable y hasta un 10% de sus activos en otros fondos. Hasta el 20% de la cartera puede invertirse en renta fija High Yield y podrá tener una exposición máxima a riesgo divisa distinta del euro del 50%.

## Evolución histórica frente a IPC+2%

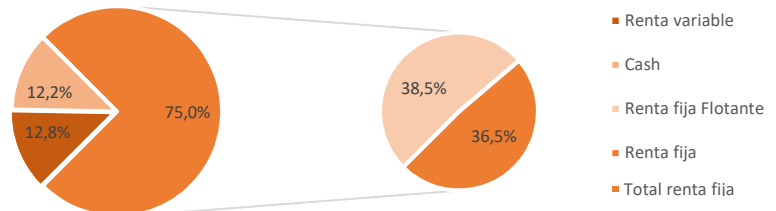


## Comentario del Gestor

## Rentabilidades año a año



## Distribución por tipos de activos



\*Datos frente a la posición total del fondo

## Indicadores de performance

	Rentabilidad			Vola. 1Y 3,53%
	CIM	Bench	Dif	
2017	2,78%	3,57%	-0,79%	Sharpe Historico 1,08
2016	3,67%	2,00%	1,67%	
2015	2,40%	2,21%	0,19%	

## Matriz de rentabilidades

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2019	1,3%	1,1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,4%
2018	0,7%	-1,1%	-1,0%	1,1%	-1,1%	-0,2%	0,8%	-0,9%	0,2%	-1,0%	-1,2%	-1,2%	-4,9%
2017	0,1%	0,8%	0,6%	0,4%	0,4%	-0,7%	0,6%	-0,2%	0,7%	0,5%	-0,4%	-0,1%	2,8%
2016	-1,1%	-0,5%	1,7%	0,8%	0,4%	0,1%	1,0%	0,2%	-0,2%	0,1%	0,0%	1,1%	3,7%
2015	2,1%	1,9%	0,6%	-0,5%	0,3%	-1,2%	1,3%	-2,0%	-1,3%	1,7%	0,8%	-1,3%	2,4%



# Cimaltair International Fund SICAV



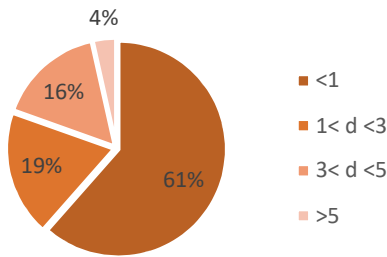
ISIN LU0971116859

NAV 1,1794

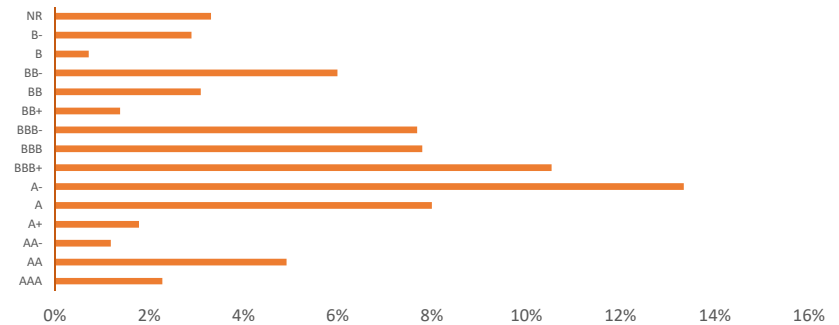
Rentabilidad YTD 2,41%

Ficha a 28-feb.-2019

## Distribución por duración



## Distribución por rating en la cartera de renta fija

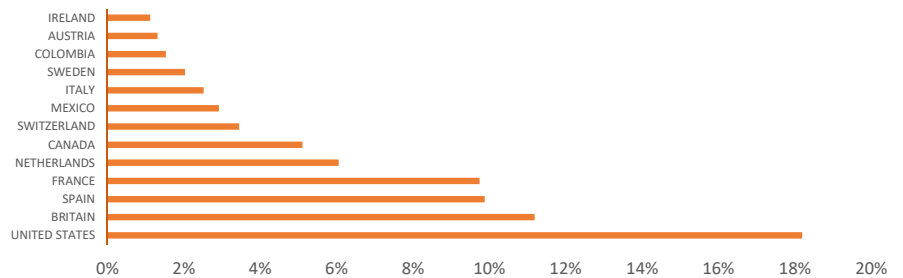


## Principales datos de renta fija\*

Num. posiciones	73
Duración neta	2,17
Duración bruta	2,17
Yield	107,0%
Posición en USD	1,1%

\*Datos sobre cartera total

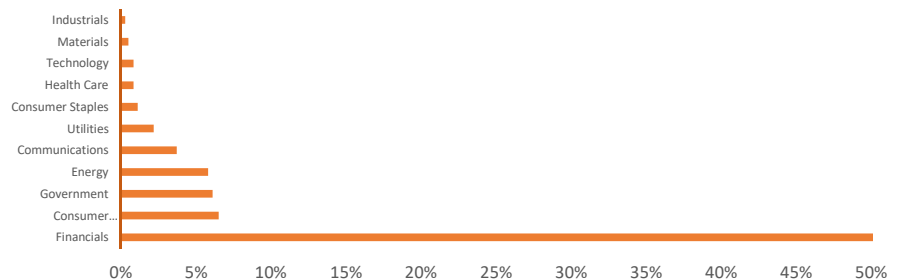
## Distribución por país en la cartera de renta fija



## Principales posiciones en renta fija

TD 0 09/08/20	3,4%
ADENVX 2 5/8 11/21/21	2,9%
PEMEX 0 08/24/23	2,4%
LBKSM 6 7/8 03/14/27	2,3%
VW 0 08/01/22	2,1%
CCAMA 6 3/8 PERP	1,9%
UBS 0 05/23/23	1,8%
BAC 0 02/07/22	1,7%
ISPIM 0 06/15/20	1,7%
BNP 0 09/22/22	1,7%

## Principales posiciones por país y sector



## Datos clave

Patrimonio (en miles de euros)	€60.382	Bloomberg	BIFCIAE LX
Riesgo	3/7	Categoría	Mixto Defensivo EUR
Plazo de inversión recomendado	3 años	Fecha de constitución	31/10/2013
Comisión de gestión	1.08%	Aportación Mínima	1 participación
Comisión de gestión s/Bº (marca de agua)	0.00%	Entidad Gestora	Bankinter Luxembourg S.A.
Comisión de depósito	0.10%	Entidad depositaria	Royal Bank of Canada
Gastos de suscripción y reembolso	0.00%	Entidad Asesora	Altair Finance A.M.
Código DGS	N3645	Entidad Auditora	Pwc
ISIN	LU0971116859		

## Reconocimientos

CIMALTAIR se sitúa de forma recurrente entre los primeros puestos del ranking de su categoría a diferentes plazos.



AVISO LEGAL. Este documento, así como los cálculos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por Altair Finance AM, con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Altair Finance AM no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Altair finance AM - Calle Alfonso XII, 26, 2º A, 28014, Madrid

+34 91 531 24 76 - administracion@altairfinance.es