

Objetivo

Conservación de capital y
ingresos corrientes

Inversiones

Instrumentos que
generan ingresos:
valores de gobiernos
europeos y valores
corporativos

Estrategia

Diversificar entre valores de
renta fija a corto plazo
con grado de inversión,
principalmente obligaciones
directas del gobierno

DATOS DEL FONDO

Inception Date	5/5/2009
Tamaño del fondo	€50.5 MM
Monton Minimo	€50,000
Relación de Gastos Totales	0.45%

GESTORES DE ACTIVOS

ARCA Fondi SGR SpA

BENCHMARK

Bloomberg Euro Aggregate: 80%
Treasury 1-3 Yr. / 20% Corporate 1-3
Yr

DESEMPEÑO DEL FONDOE (NET)

	ANNUALIZED				
	3 Meses	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años
European S-T Gov't Bond	2.03	4.52	-0.01	-0.26	-0.14
Bloomberg Euro Agg: 80% Treasury 1-3 yr/20% Corp 1-3 Yr	2.19	5.25	0.43	0.16	0.27

Origen: BNY Mellon, SS&C

Los rendimientos se presentan netos de comisiones e incluyen la reinversión de ingresos y el rendimiento pasado no es indicativo de resultados futuros. Neto de comisiones incluye comisiones de gestión, gastos operativos y reducciones de comisiones y/o reembolsos de gastos. El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán, de modo que las acciones de un inversionista, cuando se reembolsan, pueden valer más o menos que su costo original. El rendimiento actual puede ser inferior o superior a los datos de rendimiento citados. Para conocer los resultados más recientes de fin de mes, llame al (39) 06 66 01 72 18 o visite el sitio web del Fondo en www.cbisonline.com/eu. Consulte el folleto del fondo para obtener información adicional.

A partir del 1 de junio de 2017, el índice de referencia para el Fondo Europeo de Deuda Pública a Corto Plazo (European Short Bond Fund) se cambió al 80 % del índice Bloomberg Euro Aggregate Treasury (1-3 años) y al 20 % del índice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (1-3 años). Para los periodos anteriores al 1 de junio de 2017, el índice de referencia aplicable era el Bloomberg European Government 1-3 Year Term Index. Índice de referencia: Bloomberg Euro Agg: 80 % Tesoro 1-3 años/20 % Corp 1-3 años. El rendimiento por periodos de un año o más se anualiza; El rendimiento del fondo se informa neto de cualquier comisión y gasto, pero incluye dividendos e intereses. El rendimiento y el valor del capital del Fondo fluctuarán y, en el momento del rescate, las acciones del Fondo podrán ser valen menos que su coste original. El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro.

Los índices no están gestionados y no incluyen el efecto de las comisiones. No se puede invertir en un índice.

Esta es una comunicación de marketing. Este no es un documento vinculante contractualmente. Consulte el folleto de los OICVM y el "Documento de información clave para el inversor" que se encuentran en nuestro sitio [web](http://www.cbisonline.com) y no base ninguna decisión de inversión final únicamente en esta comunicación.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Vencimiento Promedio	1.9 Años
Duration Efectiva	1.8 Años
Yield-to-Maturity	2.4%
Rendimiento Actual	1.4%
Calidad Media	A
Número de títulos	105

Origen: FactSet.

MÉTRICAS DE RIESGO 5 AÑOS

Standard Deviation	1.6
Tracking Error	0.2
Sharpe Ratio	-1.1
Information Ratio	-0.1
Upside Capture	92.6
Downside Capture	93.2

Origen: eVestment

ASIGNACIONES

Titulos de Estado	79.5
Agencias	1.3
Industriales	6.7
Financia	10.1
Utilities	1.1
Supranational	0.0
Sovereign	0.0
MBS	0.0
CMO	0.0
CMBS	0.0
ABS	0.0
Municipals	0.5
Covered Bonds	0.0
Liquidez	0.9

Origen: FactSet

EFFECTIVE DURATION

<1 Año	7.3
1-3 Años	92.0
3-5 Años	0.7
5-7 Años	0.0

Origen: FactSet. La liquidez es incluida en 0-1 Año.

EXPOSICIÓN DE DEVISAS

Dollar	0.0
Euro	0.9
Libra Esterlina	0.0
otras	99.1

Origen: FactSet

QUALITÉ DU CREDIT

AAA	20.0
AA	26.1
A	11.9
BBB	41.6
Debajo BBB	0.4

Origen: FactSet.
La liquidez es incluida en AAA.

EXPOSITION AU PAYS

France	21.6
Germany	18.2
Italy	25.7
United Kingdom	1.0
Japan	0.4
USA	1.0
Canada	0.0
Otras Europa	30.9
Desarrollados Asia	0.0
Emeg. Mkts Asia	0.0
Otros emergentes Asia	1.2

Origen: FactSet

Información importante.

Los inversores deben considerar detenidamente los objetivos de inversión, los riesgos, los costes y los gastos de los Fondos antes de invertir. Para obtener un folleto que contenga esta y otra información importante, visite <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> para ver o descargar un folleto. Los inversores deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.

CBIS Global Funds plc está autorizado por el Banco Central de Irlanda de conformidad con las Regulaciones de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión en valores transferibles) de 2011. Los productos de CBIS Global Funds plc (UCITS) están disponibles en países seleccionados de todo el mundo. Todos los activos del Fondo se invierten de acuerdo con las Pautas de Inversión Responsable Católica de CBIS. El Fondo proporciona NAV diario y liquidez diaria. Los valores identificados y descritos no representan todos los valores comprados, vendidos o recomendados para cuentas de inversores. El lector no debe suponer que una inversión en los valores identificados fue o será rentable. Los índices comparativos representan rendimientos promedio o no administrados de varios activos financieros que se pueden comparar con los rendimientos totales del Fondo con el fin de medir el rendimiento relativo, pero no necesariamente tienen la intención de igualar el riesgo o el enfoque de inversión de sus inversiones; los índices no generan impuestos ni gastos, pero incluyen dividendos e intereses. La información del índice comparativo es proporcionada por terceros; la información sobre la composición de los índices se puede obtener del proveedor o del CBIS. Un prospecto que describe los Fondos ofrecidos por CBIS Global Funds, junto con los Documentos de Información Clave para el Inversor del Fondo en inglés, francés, italiano y español, están disponibles llamando al Centro de Servicio de Roma al (39) 06 6601 7218 o en nuestro sitio web en www.cbisonline.com.

Los valores identificados y descritos no representan todos los valores comprados, vendidos o recomendados para cuentas de inversores. El lector no debe suponer que una inversión en los valores identificados fue o será rentable. Para obtener una lista completa de los valores ofrecidos durante el período, comuníquese con CBIS.

Existen riesgos asociados con la inversión, incluida la posible pérdida del principal.

El fondo invierte en valores de renta variable, que implican riesgos relacionados con el emisor, la industria, el mercado y la economía general. Adicionalmente, dado que el fondo está enfocado fuera de los Estados Unidos, los inversores con sede en los Estados Unidos podrían verse afectados por una volatilidad adicional como resultado de factores internacionales, incluidos los riesgos económicos, políticos y de cambio.

Lea el prospecto del Fondo para obtener detalles específicos sobre el perfil de riesgo del Fondo.

El fondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice Bloomberg 80% Euro Aggregate Treasury 1 -3 Year y el índice Bloomberg 20% Euro Aggregate Corporate 1 -3 Year (los "índices de referencia") como referencia para la comparación de rendimiento y de la gestión de riesgos. Sin embargo, el Gestor de inversiones del fondo no está limitado por los Índices de referencia en la selección de inversiones para el fondo. El Subgestor de Inversiones puede utilizar su discreción para invertir en empresas, países o sectores no incluidos en los Índices de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. La estrategia de inversión del fondo no restringe la medida en que la cartera del fondo puede desviarse de los índices de referencia.

The fund is marketed by registered representatives of Foreside Financial Services, LLC in the U.S.