

POLÍTICAS DE INVERSIÓN

Es un fondo mixto que invierte entre un 70% y un 80% de su patrimonio en renta fija europea con una particular concentración en bonos del Estado español. Asimismo, la inversión en renta fija también puede instrumentarse en bonos de empresa y activos monetarios. Así pues, el porcentaje restante es invertido en renta variable europea. El gestor del fondo invierte en compañías europeas de al menos 250 millones de euros de capitalización que cree tienen un buen perfil de crecimiento con el objetivo de batir al benchmark de referencia.

Volatilidad baja
▲
 Volatilidad alta

EVOLUCIÓN HISTÓRICA

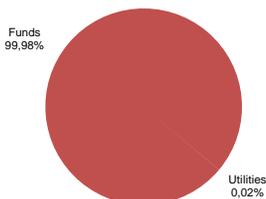


PRINCIPALES POSICIONES

Kingdom of Spain	30,83%
iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	26,09%
AMUNDI ETF STOXX EUROPE 50 U FUND	25,28%
Lyxor Euro Government Bond 5-7Y DR UCITS ETF	13,35%
Administrador de Infraestructuras Ferroviarias	2,08%
BNP Paribas SA	1,82%
Lyxor Euro Government Bond 3-5Y Fund	0,54%
Iberdrola SA	0,01%

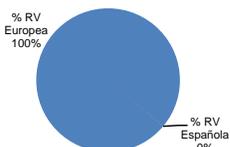
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE

Utilities	0,02%
Funds	99,98%
Total	100,0%



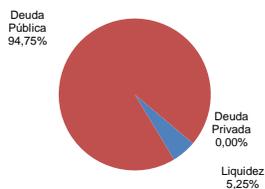
DISTRIBUCIÓN POR PAISES DE LA RENTA VARIABLE

% RV Europea	99,98%
% RV Española	0,02%
% RV Others	0,00%
% RV Total	100,00%



ESTRUCTURA CARTERA RENTA FIJA

Por emisor	
Liquidez	5,25%
Deuda Pública	94,75%
Deuda Privada	0,00%
TOTAL	100%



Rating Medio AA

DATOS DE LA CARTERA

Vocación	Renta Fija Mixta
Índice Benchmark	25% SX5R + 37,5% SPG1TR + 37,5% SPG2TR
Fecha de constitución	29 de Enero 1990
Entidad Aseguradora	Zurich Vida, Cia. De Seguros y Reaseguros, S.A
Clase de Fondo	RF Mixta
Audidores Externos	Pricewaterhouse Coopers

COMISIONES

Gastos de gestión	1,00%
Margen de compra venta	3,00%

DATOS PATRIMONIALES

Valor liquidativo (31/12/2023)	2,97142
Patrimonio	7.670.279,40

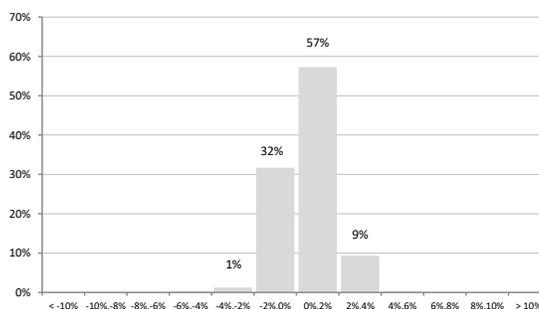
RENTABILIDADES

Históricas	
Rentabilidades anuales (TAE)	
2018	-2,89%
2019	5,52%
2020	-1,62%
2021	4,89%
2022	-6,57%
2023	6,37%

Rentabilidades acumuladas

año actual	6,37%
3 meses	4,36%
12 meses	6,37%
últimos 3 años	4,24%
últimos 5 años	8,21%

Distribución frecuencias rentabilidades mensuales



En el eje horizontal aparece la rentabilidad presentada en intervalos. En el eje vertical aparece el número de meses en porcentaje. El gráfico indica el número de meses (en porcentaje) en los que se ha obtenido una rentabilidad mensual (positiva o negativa).

Estadísticas Rentabilidad

Últimos 36 meses	
% Meses rentabilidad positiva	66,83%
Rentabilidad mejor mes	2,88%
Rentabilidad peor mes	-3,11%

Por tramos de vencimiento

< 1 año	5,3%
1 - 3 años	9,4%
3 - 5 años	19,3%
5 - 7 años	0,0%
> 7 años	21,4%
TOTAL	55%



Duración media 3