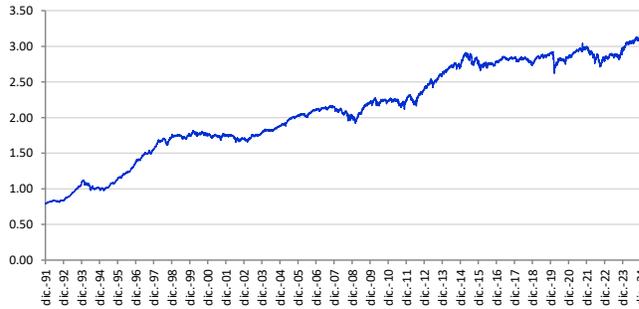


**POLÍTICAS DE INVERSIÓN**

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.

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA**

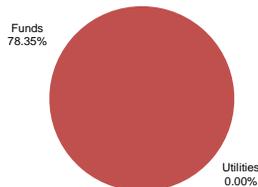


**PRINCIPALES POSICIONES**

iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	28.98%
X IBOXX EURZ GOV YP 1-3 1C	20.65%
ISHARES SPAIN GOVT BND	20.30%
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	13.76%
Zurich Invest ICAV - Zurich Invest EMU Equity Index Fund	12.22%
ISHR EB.REXX GV DE 0-1Y EURD FUND	1.65%
SPDR FTSE UK ALL SHARE ACC FUND	0.67%
BNP Paribas SA	0.61%
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF DE	0.35%
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF	0.35%
Lyxor STOXX Europe 600 Healthcare UCITS ETF	0.29%
ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE) FUND	0.20%

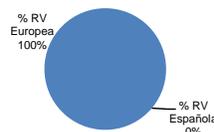
**DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE**

Utilities	0.00%
Funds	78.35%
<b>Total</b>	<b>78.35%</b>



**DISTRIBUCIÓN POR PAISES DE LA RENTA VARIABLE**

% RV Europea	100.00%
% RV Española	0.00%
% RV Others	0.00%
<b>% RV Total</b>	<b>100.00%</b>



**ESTRUCTURA CARTERA RENTA FIJA**

**Por emisor**

Liquidez	100.00%
Deuda Pública	0.00%
Deuda Privada	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>



Volatilidad baja

Volatilidad alta

**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, Cía. De Seguros y Reaseguros, S.A
Clase de Fondo	RF Mixta
Auditores Externos	Pricewaterhouse Coopers

**COMISIONES**

Gastos de gestión	1.00%
Margen de compra venta	3.00%

**DATOS PATRIMONIALES**

Valor liquidativo (31/03/2025)	3.15982
Patrimonio	6,977,109.87

**RENTABILIDADES**

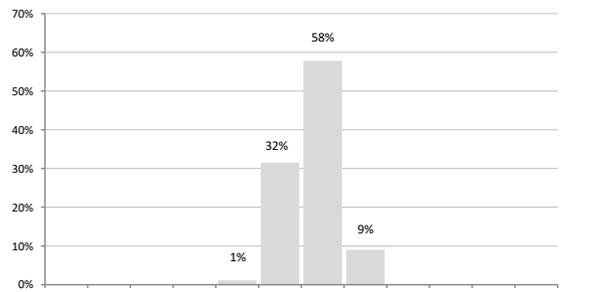
**Rentabilidades anuales (TAE)**

Año	Rentabilidad
2020	-1.62%
2021	4.89%
2022	-6.57%
2023	6.37%
2024	4.56%
2025	1.71%

**Rentabilidades acumuladas**

año actual	1.71%
3 meses	1.71%
12 meses	3.41%
últimos 3 años	8.22%
últimos 5 años	16.23%

**Distribución frecuencias rentabilidades mensuales**



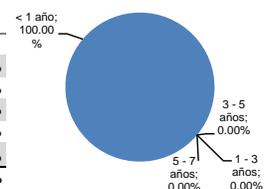
**Estadísticas Rentabilidad**

**Últimos 36 meses**

Rentabilidad peor mes	-3.11%
-----------------------	--------

**Por tramos de vencimiento**

< 1 año	100.0%
1 - 3 años	0.0%
3 - 5 años	0.0%
5 - 7 años	0.0%
> 7 años	0.0%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>



Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en la cesta deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los instrumentos informativos previstos por la normativa vigente. La rentabilidad y riesgo registrados en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores y en otros instrumentos financieros, por lo que el valor de adquisición de las cestas y las rentabilidades obtenidas pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente.