

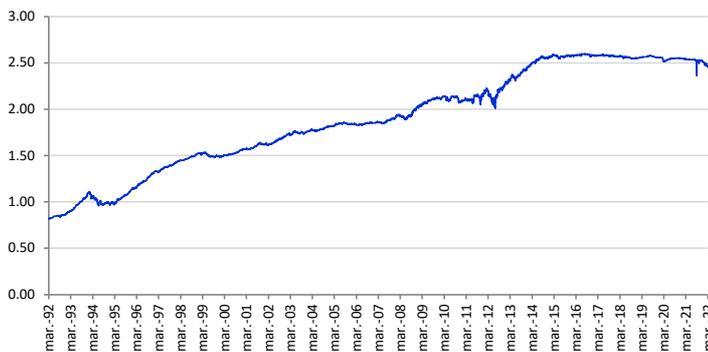
**RENDA FIJA**

**POLÍTICAS DE INVERSIÓN**

Fondo de renta fija europea centrado en la inversión en bonos del Estado español. Asimismo, también es posible invertir en bonos de empresa y activos monetarios. Gestión activa de los vencimientos con un objetivo de duración entre 2 y 4 años, acorde con el benchmark establecido.



**EVOLUCIÓN HISTÓRICA**



**DATOS DE LA CARTERA**

<b>Vocación</b>	Renta Fija
<b>Índice Benchmark</b>	50% EFFAS SPAIN 1-3 Y + 50% EFFAS SPAIN 3-5Y
<b>Fecha de constitución</b>	29 de Abril de 1990
<b>Entidad Aseguradora</b>	Zurich Vida, Cía. De Seguros y Reaseguros, S.A
<b>Clase de Fondo</b>	RFLP
<b>Audidores Externos</b>	Pricewaterhouse Coopers

**COMISIONES**

<b>Gastos de gestión</b>	1.00%
<b>Margen de compra venta</b>	3.00%

**DATOS PATRIMONIALES**

<b>Valor liquidativo (31/03/2022)</b>	2.45728
<b>Patrimonio</b>	9,265,660.52

**PRINCIPALES POSICIONES**

Government Debt Spain (Sovereign)	28.04%
BBVA (Cash Accounts)	4.76%
Spain Government Bond	4.59%
Exor NV (Senior)	3.28%
Intesa SanPaolo (Senior)	3.27%
Mitsubishi Financial Group (Senior)	3.26%
FCA Bank SpA (Senior)	3.25%
The Export-Import Bank of Korea	2.70%

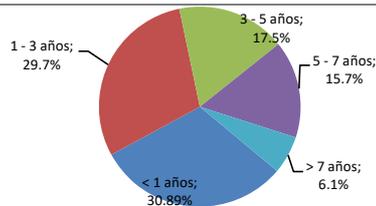
**RENTABILIDADES**

<b>Rentabilidades anuales (TAE)</b>	<b>Históricas</b>
2015	0.95%
2016	0.38%
2017	-0.52%
2018	-0.69%
2019	0.17%

**ESTRUCTURA CARTERA RENTA FIJA**

**Por tramos de vencimiento**

< 1 años	30.89%
1 - 3 años	29.7%
3 - 5 años	17.5%
5 - 7 años	15.7%
> 7 años	6.1%
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>

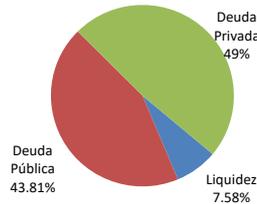


**Duración media**

**003 años**

**Por emisor**

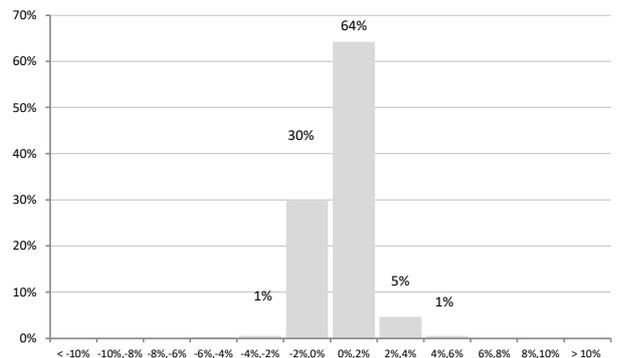
Liquidez	7.58%
Deuda Pública	43.81%
Deuda Privada	49%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>



**Rentabilidades acumuladas**

<b>año actual</b>	-2.31%
<b>3 meses</b>	-2.31%
<b>12 meses</b>	-3.32%
<b>últimos 3 años</b>	-4.19%
<b>últimos 5 años</b>	-4.77%

**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).

**Rating Medio**

**A-**

**Estadísticas Rentabilidad**

**Últimos 36 meses**

<b>% Meses rentabilidad positiva</b>	69.45%
<b>Rentabilidad mejor mes</b>	0.34%
<b>Rentabilidad peor mes</b>	-1.39%