

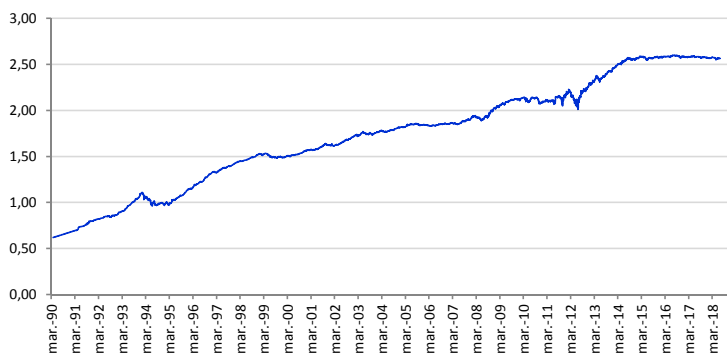
RENDA FIJA

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.

Volatilidad baja  Volatilidad alta

EVOLUCIÓN HISTÓRICA



DATOS DE LA CARTERA

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

COMISIONES

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

DATOS PATRIMONIALES

Euros

Valor liquidativo (30/06/2018)	2,56330
Patrimonio	14.529.897,51

PRINCIPALES POSICIONES

Government Debt Spain (Sovereign)	56,11%
Government Debt Latam (Corp Andina de Fomento)	5,26%
Vonovia Finance	3,64%
Mitsubishi Financial Group (Senior)	3,49%
Government Debt Italy (Cassa Depositi Prestiti)	2,67%
Government Debt Spain (Comunidad de Madrid)	2,28%
Exor NV (Senior)	2,22%
Volkswagen (Finance)	2,09%

RENTABILIDADES

Históricas

Rentabilidades anuales (TAE)

2013	7,57%
2014	5,30%
2015	0,95%
2016	0,38%
2017	-0,52%

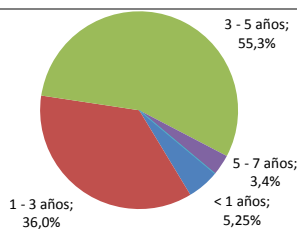
Rentabilidades acumuladas

año actual	-0,30%
3 meses	-0,60%
12 meses	-0,76%
últimos 3 años	0,55%
últimos 5 años	10,11%

ESTRUCTURA CARTERA RENTA FIJA

Por tramos de vencimiento

< 1 años	5,25%
1 - 3 años	36,0%
3 - 5 años	55,3%
5 - 7 años	3,4%
> 7 años	0,0%
TOTAL	100,00%

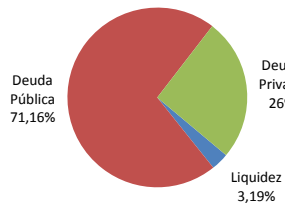


Duración media

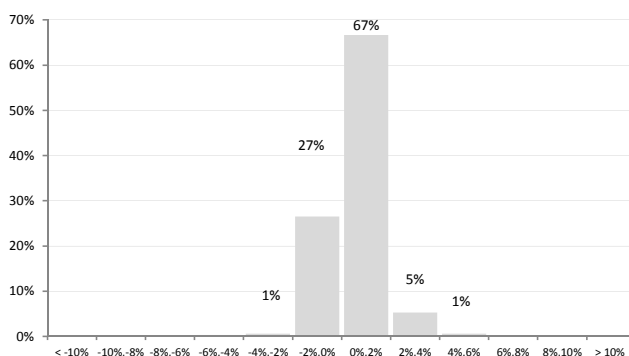
3.21 años

Por emisor

Liquidez	3,19%
Deuda Pública	71,16%
Deuda Privada	26%
TOTAL	100%



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

% Meses rentabilidad positiva	72,57%
Rentabilidad mejor mes	0,85%
Rentabilidad peor mes	-0,91%