

Objetivo de Inversión:

Crecimiento a medio-largo plazo con mayor exposición a renta variable y alternativos, aceptando una volatilidad superior.

Perfil de inversor

- Tolerancia al riesgo medio-alta.
- Horizonte de inversión largo.
- Busca un alto potencial de rentabilidad y está dispuesto a asumir fluctuaciones más pronunciadas.

Asignación de Activos:

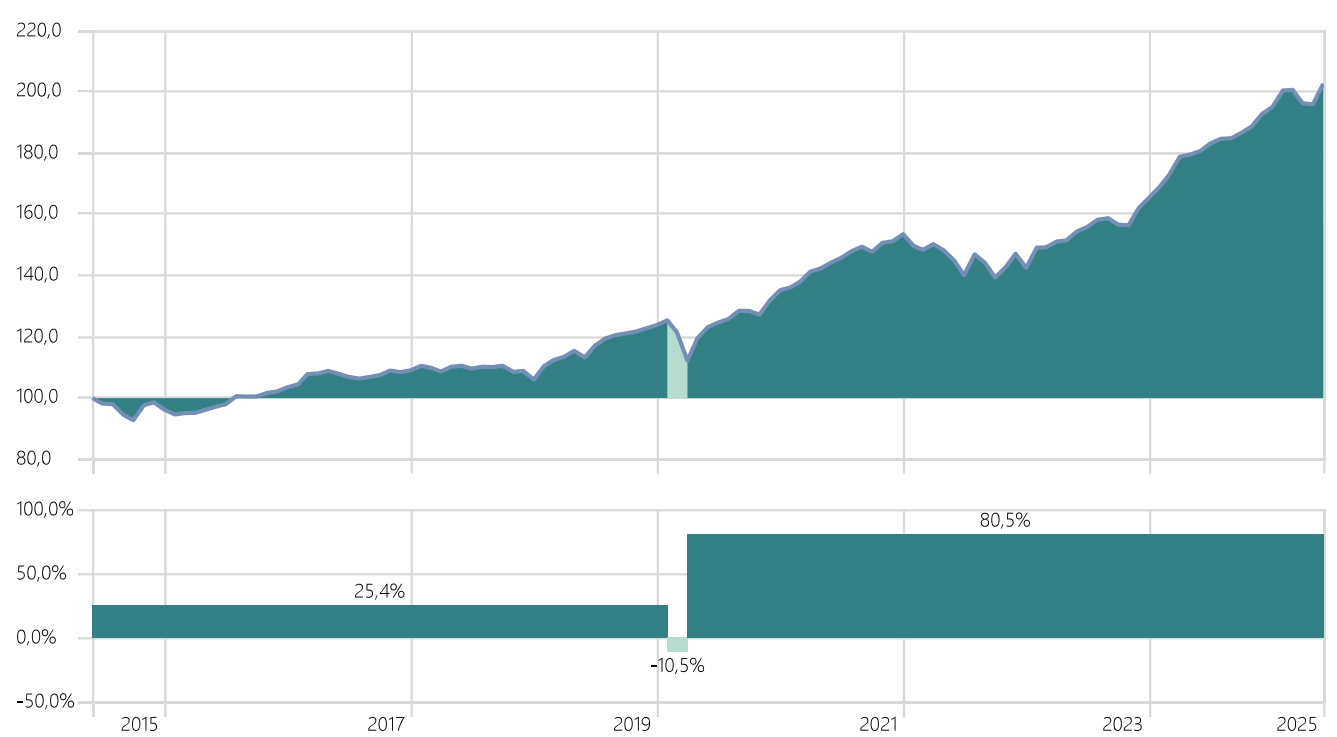
Portfolio Date: 31/05/2025



Evolución de la cartera

Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025

Define drawdown as decline by 10% or more



— 2025 Cartera Dinámica

■ Contraction

■ Expansion

Performance - 2025 Cartera Dinámica

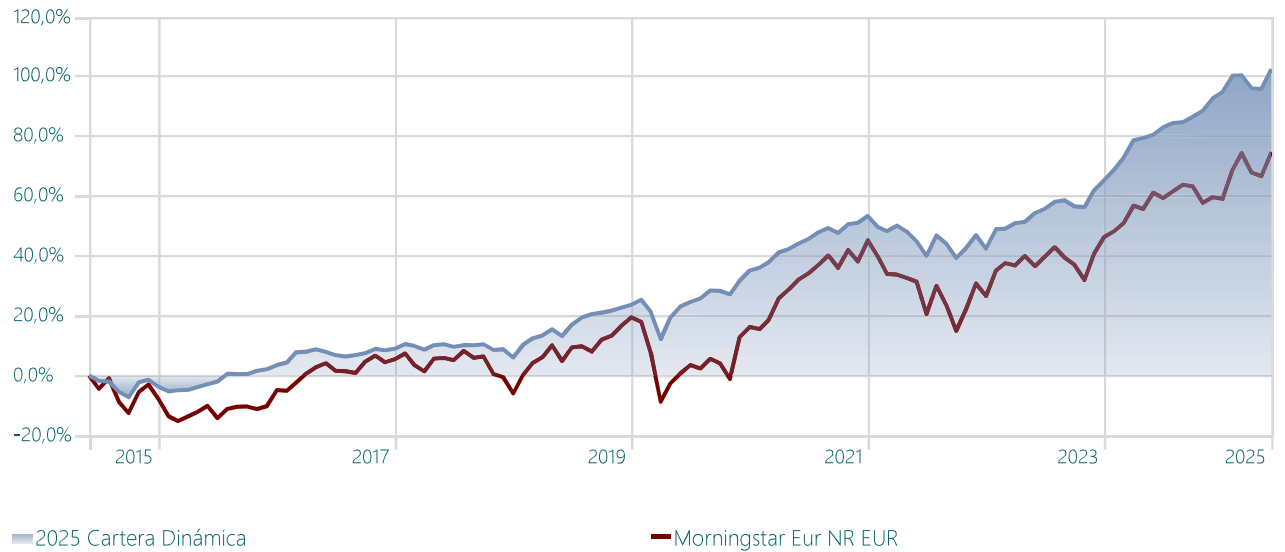
Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025

Calculation Benchmark: Morningstar Eur NR EUR

	Inv	Bmk1
Return	7,31	5,75
Std Dev	6,88	14,22
Alpha	2,92	0,00
Beta	0,53	1,00
Sharpe Ratio	0,54	0,28
Information Ratio (arith)	0,17	

Evolución contra el índice

Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025



Ratios de Riesgo:

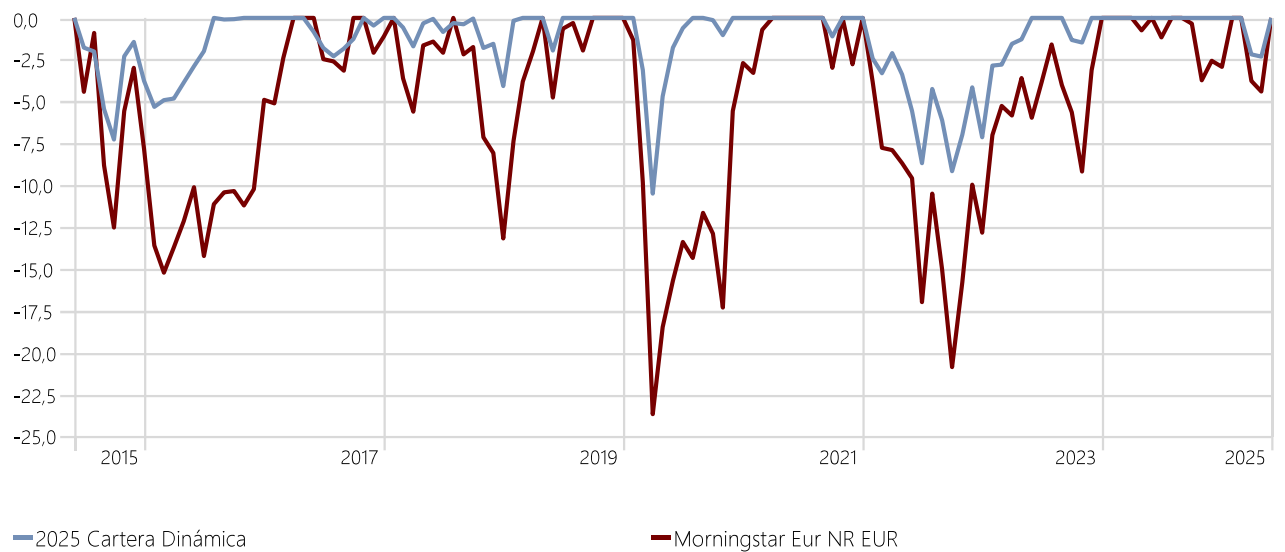
Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025

Display Benchmark 1: Morningstar Eur NR EUR Risk-free Rate: USTREAS T-Bill Auction Ave 3 Mon

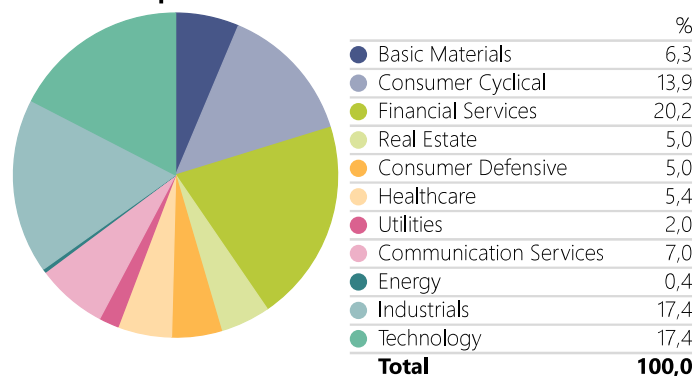
	Model	Bmk1
Max Drawdown	-10,50	-23,68
Longest Down-Streak Return	-7,26	-16,99
Best Quarter	11,06	13,49
Worst Quarter	-9,33	-23,68
Tracking Error	9,15	0,00
Value at Risk	3,92	8,63

Máximas caídas:

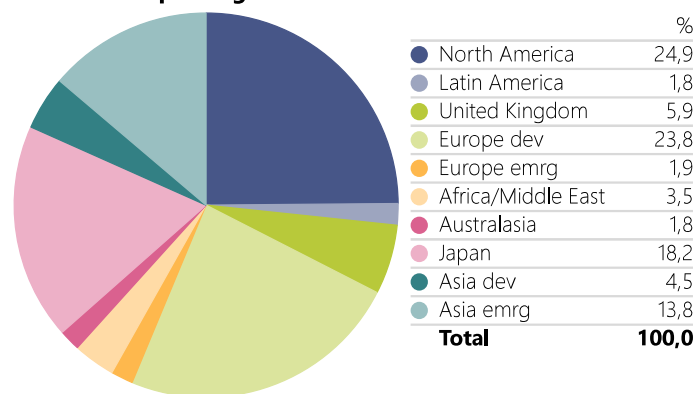
Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025



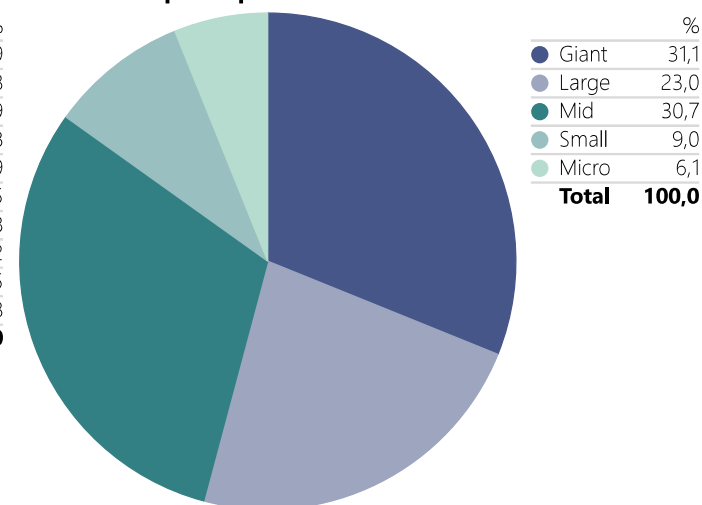
Distribución por Sectores:



Distribución por Regiones:



Distribución por Capitalización de Mercado



Distribución por Sectores

	Model	Bmk1
Basic Materials %	6,35	5,75
Consumer Cyclical %	13,89	8,13
Financial Services %	20,19	22,34
Real Estate %	5,00	1,81
Consumer Defensive %	4,97	9,69
Healthcare %	5,37	12,73
Utilities %	1,98	4,09
Communication Services %	7,03	4,10
Energy %	0,37	4,15
Industrials %	17,43	19,30
Technology %	17,41	7,91

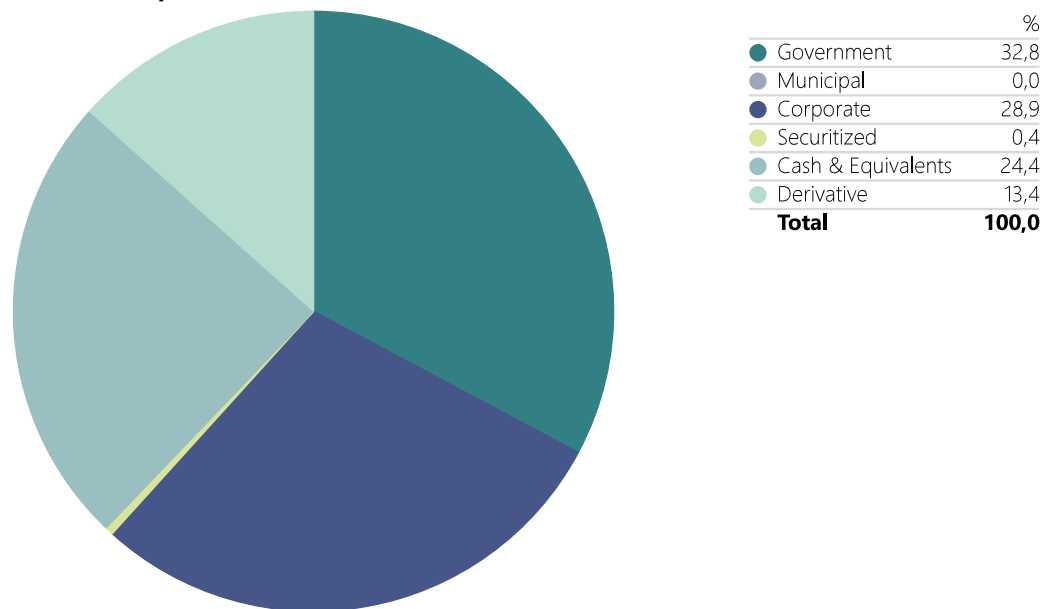
Distribución por Regiones

	Model	Bmk1
North America %	24,86	0,80
Latin America %	1,81	0,04
United Kingdom %	5,86	21,87
Europe dev %	23,77	75,17
Europe emrg %	1,85	1,71
Africa/Middle East %	3,54	0,03
Australasia %	1,80	0,00
Japan %	18,19	0,00
Asia dev %	4,51	0,12
Asia emrg %	13,81	0,27

Distribución por Capitalización de Mercado

	Model	Bmk1
Market Cap Giant %	31,12	46,77
Market Cap Large %	23,05	31,76
Market Cap Mid %	30,70	17,75
Market Cap Small %	9,03	3,65
Market Cap Micro %	6,10	0,08

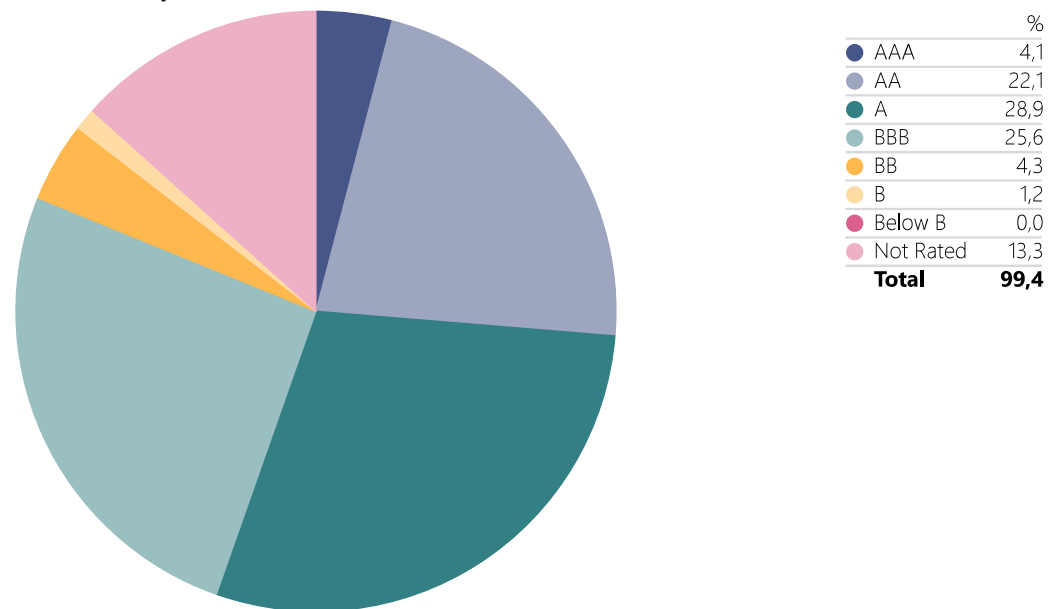
Distribución por Emisor:



Distribución por Emisor:

	Model	Bmk1
Government %	32,80	1,20
Municipal %	0,00	0,00
Corporate %	28,90	0,00
Securitized %	0,44	0,00
Cash & Equivalents %	24,44	98,80
Derivative %	13,42	0,00

Distribución por Calidad Crediticia:



Distribución por Calidad Crediticia:

	Model	Bmk1
Credit Quality Survey AAA %	4,05	
Credit Quality Survey AA %	22,11	
Credit Quality Survey A %	28,92	
Credit Quality Survey BBB %	25,62	
Credit Quality Survey BB %	4,82	
Credit Quality Survey B %	1,17	
Credit Quality Survey Below B %	0,00	
Credit Quality Survey Not Rated %	13,29	