

Objetivo de Inversión:

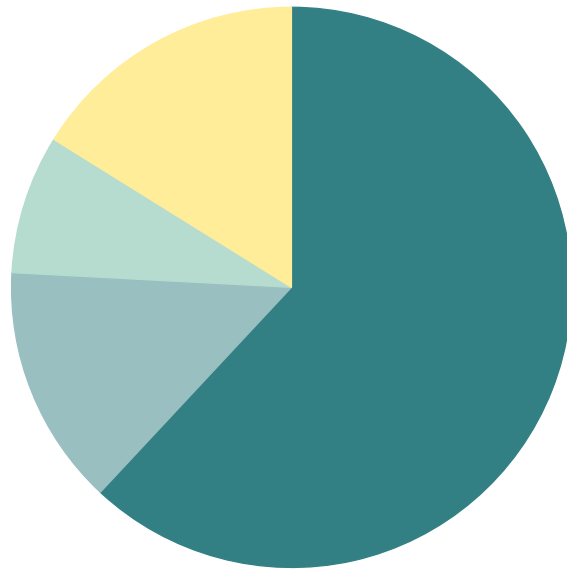
Maximizar el crecimiento a largo plazo aceptando una mayor volatilidad y posibles caídas significativas a corto plazo.

Perfil de inversor

- Alta tolerancia al riesgo y horizonte de inversión largo.
- Dispuesto a asumir fluctuaciones significativas a corto plazo a cambio de un potencial de rentabilidad superior.
- Con experiencia inversora suficiente para entender y gestionar el impacto emocional y financiero de mayores caídas temporales.

Asignación de Activos:

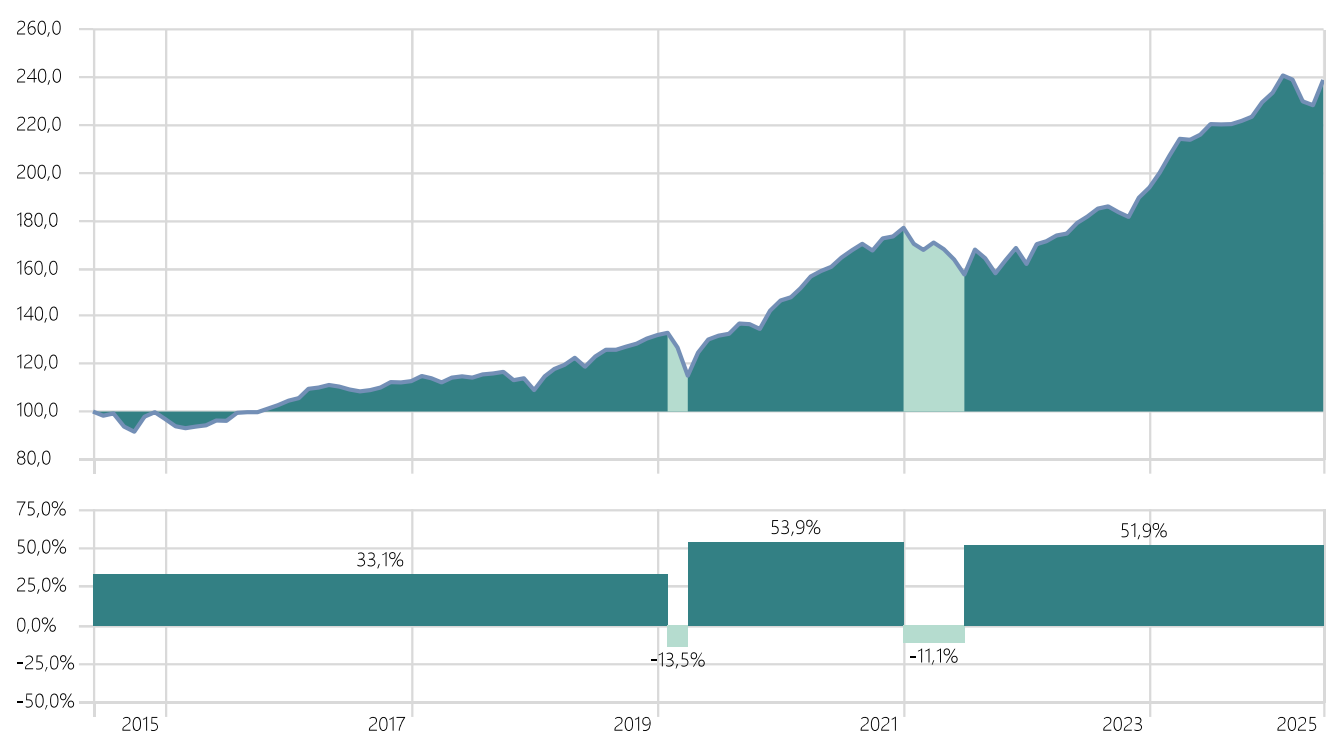
Portfolio Date: 31/05/2025



Evolución de la cartera

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

Define drawdown as decline by 10% or more



— 2025 Cartera Flexible

■ Contraction

■ Expansion

Performance - 2025 Cartera Flexible

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

Calculation Benchmark: Morningstar EU Agg Gbl Tgt Alloc NR EUR

	Inv	Bmk1
Return	9,11	6,81
Std Dev	9,13	11,38
Alpha	2,86	0,00
Beta	0,82	1,00
Sharpe Ratio	0,63	0,40
Information Ratio (arith)	0,61	

Evolución contra el índice

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



— 2025 Cartera Flexible

— Morningstar EU Agg Gbl Tgt Alloc NR EUR

Ratios de Riesgo:

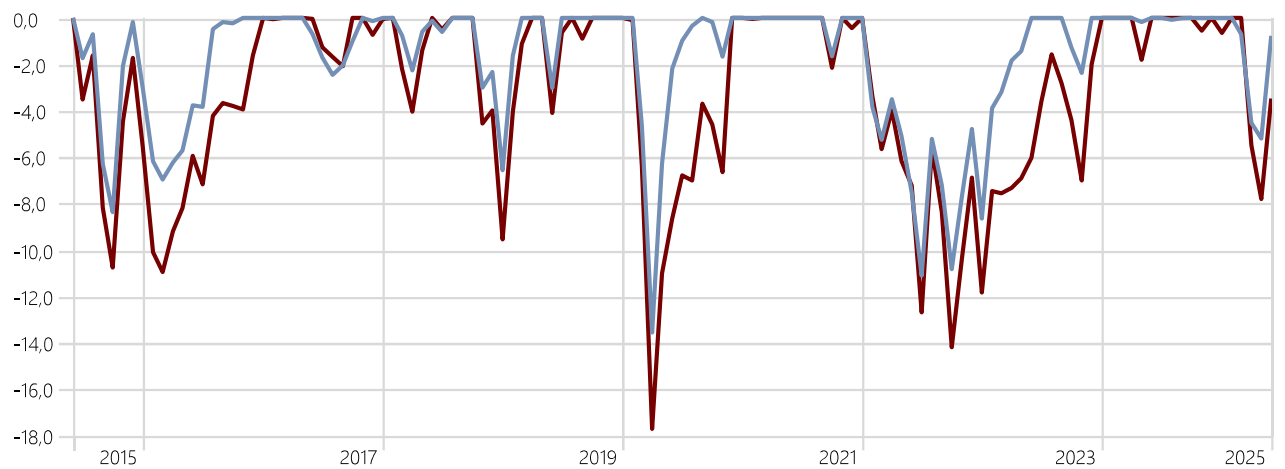
Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025

Display Benchmark 1: Morningstar EU Agg Gbl Tgt Alloc NR EUR Risk-free Rate: USTREAS T-Bill Auction Ave 3 Mon

	Model	Bmk1
Max Drawdown	-13,54	-17,69
Longest Down-Streak Return	-5,19	-2,07
Best Quarter	14,53	13,27
Worst Quarter	-12,89	-17,69
Tracking Error	3,77	0,00
Value at Risk	5,21	6,80

Máximas caídas:

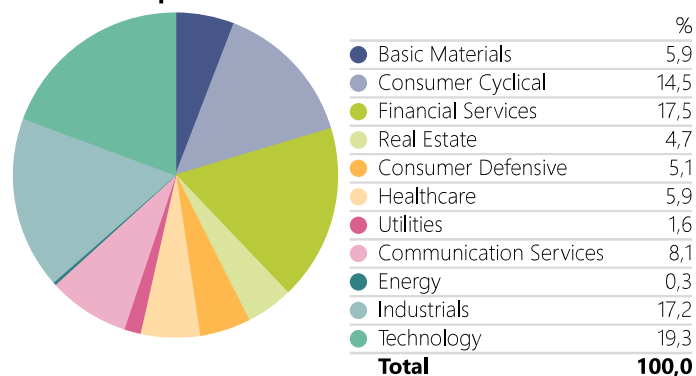
Time Period: 01/06/2015 to 31/05/2025



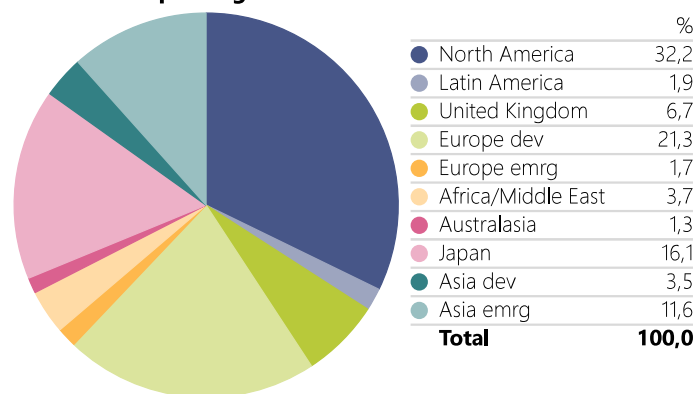
— 2025 Cartera Flexible

— Morningstar EU Agg Gbl Tgt Alloc NR EUR

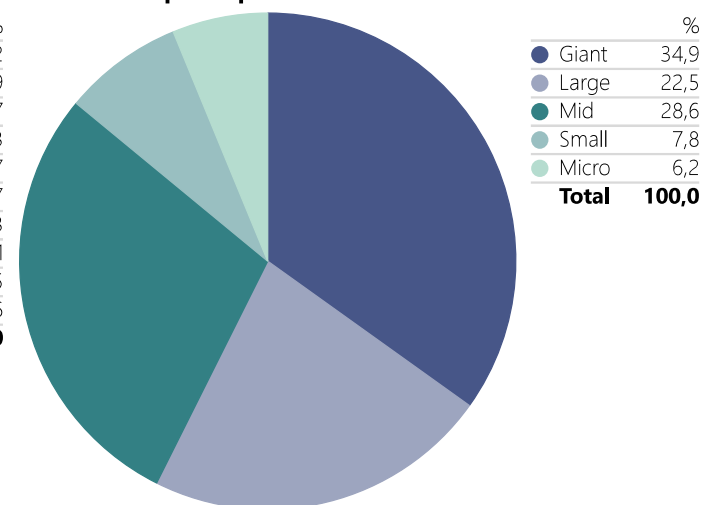
Distribución por Sectores:



Distribución por Regiones:



Distribución por Capitalización de Mercado



Distribución por Sectores

	Model	Bmk1
Basic Materials %	5,88	4,28
Consumer Cyclical %	14,48	10,01
Financial Services %	17,51	18,45
Real Estate %	4,68	2,53
Consumer Defensive %	5,08	7,07
Healthcare %	5,90	10,60
Utilities %	1,64	3,04
Communication Services %	8,12	6,88
Energy %	0,27	3,80
Industrials %	17,16	13,35
Technology %	19,30	19,99

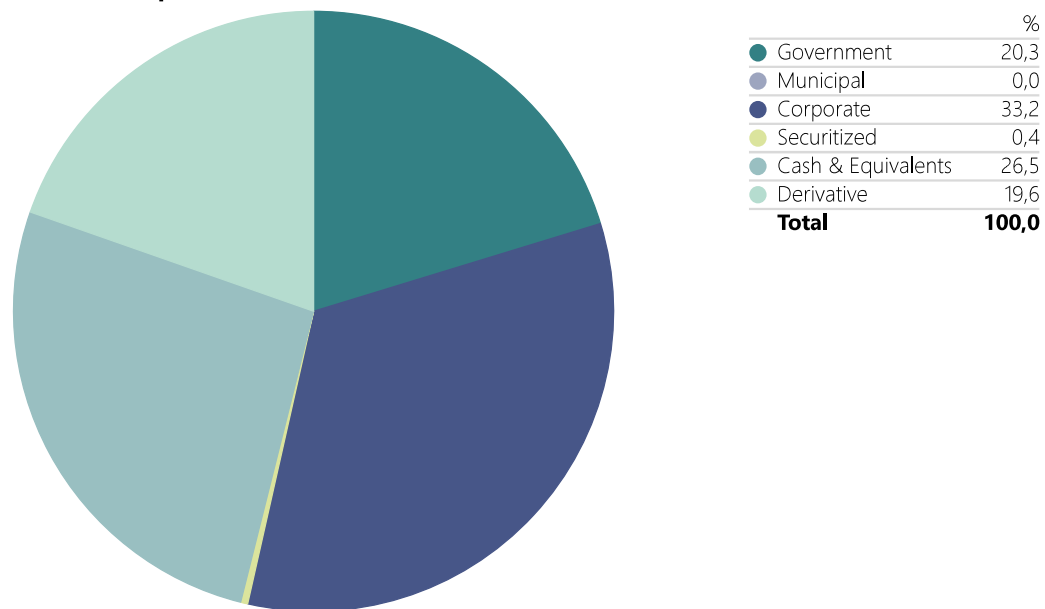
Distribución por Regiones

	Model	Bmk1
North America %	32,21	50,87
Latin America %	1,89	0,60
United Kingdom %	6,68	7,88
Europe dev %	21,32	27,04
Europe emrg %	1,68	0,40
Africa/Middle East %	3,70	0,87
Australasia %	1,31	1,40
Japan %	16,08	4,83
Asia dev %	3,52	2,55
Asia emrg %	11,62	3,57

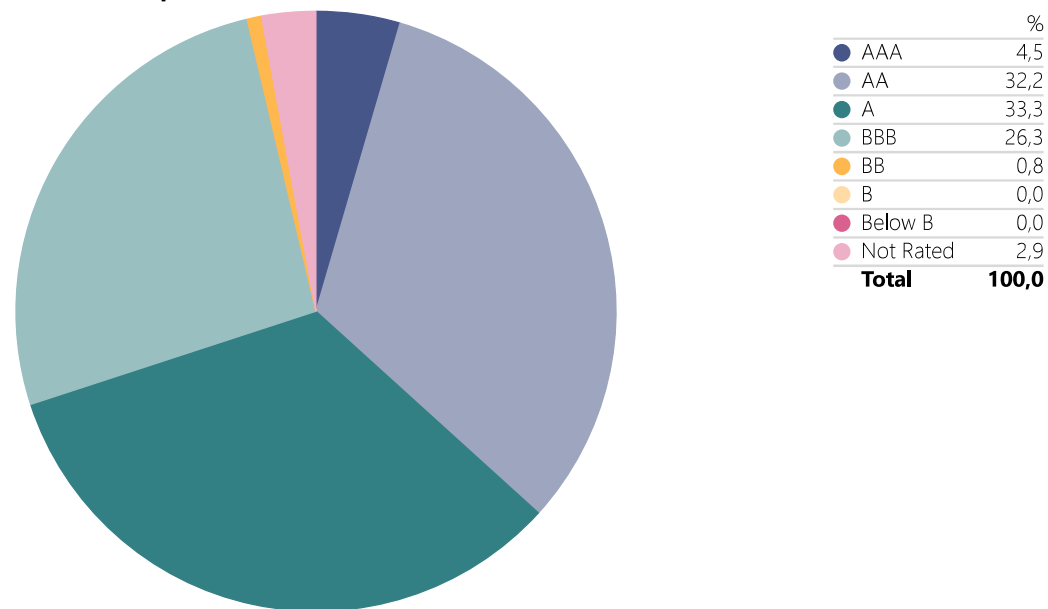
Distribución por Capitalización de Mercado

	Model	Bmk1
Market Cap Giant %	34,90	44,22
Market Cap Large %	22,50	32,22
Market Cap Mid %	28,57	18,60
Market Cap Small %	7,82	4,78
Market Cap Micro %	6,21	0,18

Distribución por Emisor:



Distribución por Calidad Crediticia:



Distribución por Emisor:

	Model	Bmk1
Government %	20,28	75,53
Municipal %	0,00	0,01
Corporate %	33,25	20,12
Securitized %	0,38	4,34
Cash & Equivalents %	26,46	0,00
Derivative %	19,64	0,00

Distribución por Calidad Crediticia:

	Model	Bmk1
Credit Quality Survey AAA %	4,52	
Credit Quality Survey AA %	32,21	
Credit Quality Survey A %	33,25	
Credit Quality Survey BBB %	26,33	
Credit Quality Survey BB %	0,79	
Credit Quality Survey B %	0,00	
Credit Quality Survey Below B %	0,00	
Credit Quality Survey Not Rated %	2,90	