

Distribución de activos

■ Renta Variable 39,08% ■ Renta Fija 38,72%
■ Monetario 6,49% ■ Otros 14,1%



Evolución del fondo



Rentabilidades anuales

Año	Rentabilidad (%)
2024	6,74
2023	9,33
2022	-10,01
2021	6,85
2020	1,66
2019	9,38

Principales posiciones

Peso en
Cartera (%)

Amundi Euro Govt Bd 3-5Y ETF Acc	15,98
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	6,13
Mutuafondo L FI	5,98
Invesco Euro Corporate Bond C EUR Acc	5,87
Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF 1C	4,27

Objetivo de inversión

Se trata de un fondo de Renta Variable Mixta Internacional.

Se caracteriza por ser «multi-activo»: podrá invertir en acciones, ETFs, fondos, bonos o cualquier otro instrumento idóneo para lograr una rentabilidad con riesgo controlado.

Comentario de gestión

En el periodo hemos realizado un importante cambio, cerrando las posiciones directas en valores como Meta, Oracle o ING entre otras, y hemos comprado Etf's tanto de valores medianos en EEUU como uno de Europa. También hemos rotado posiciones en renta fija con alguna compra como un bono senior de Bankinter. Por otro lado, realizamos una cobertura parcial de las posiciones en S&P y Stoxx, para asegurar el buen resultado de 2024.

Equipo de gestión



Félix López

30 años de
experiencia



Ignacio Cantos

30 años de
experiencia



Mario Lafuente

25 años de
experiencia

Datos del fondo

ISIN	ES0111151009
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de éxito	9%
Fecha de inicio	10/12/2007