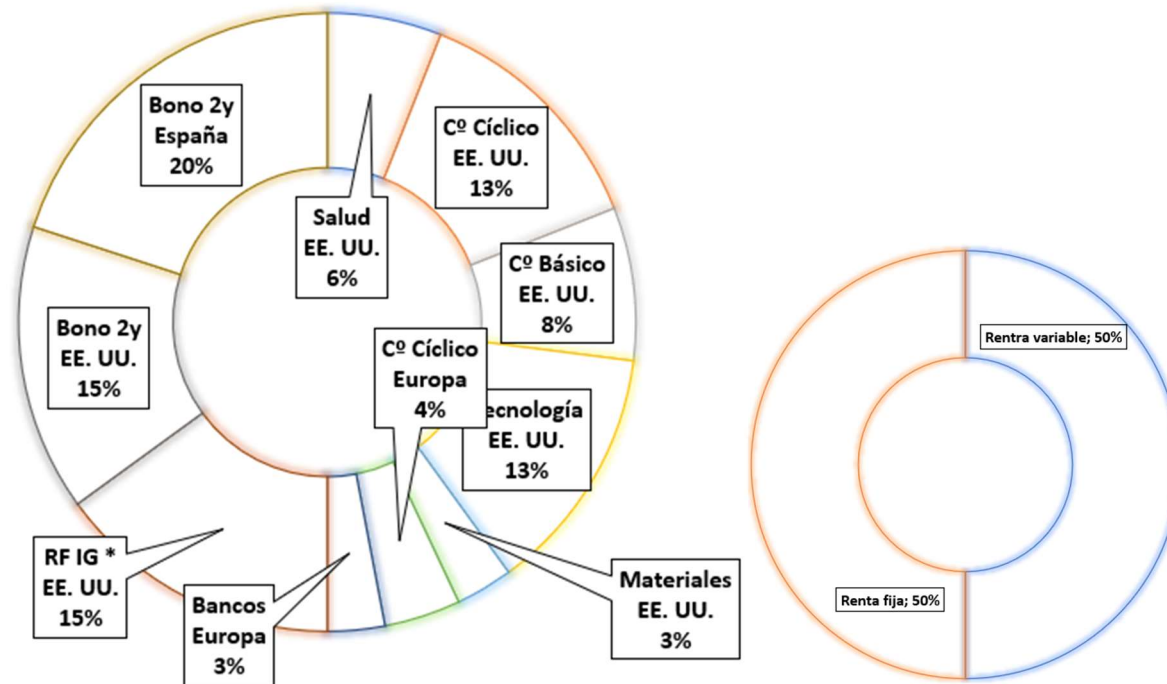


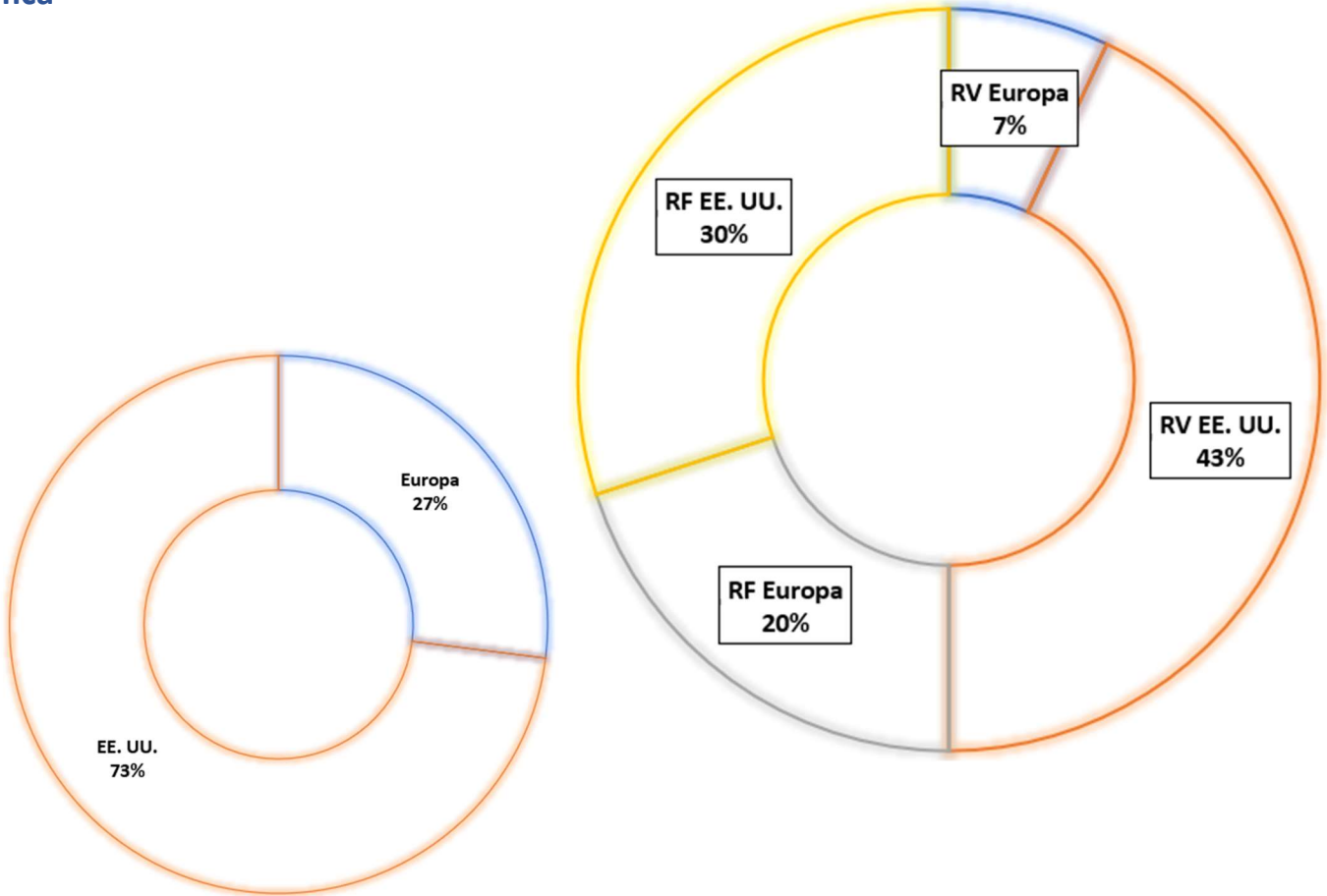
Distribución

Salud EE. UU.	Cº Cíclico EE. UU.	Cº Básico EE. UU.	Tecnología EE. UU.	Materiales EE. UU.	Cº Cíclico Europa	Bancos Europa	RF IG * EE. UU.	Bono 2y EE. UU.	Bono 2y España
6%	13%	8%	13%	3%	4%	3%	15%	15%	20%

*Renta fija corporativa EE. UU. con grado de inversión

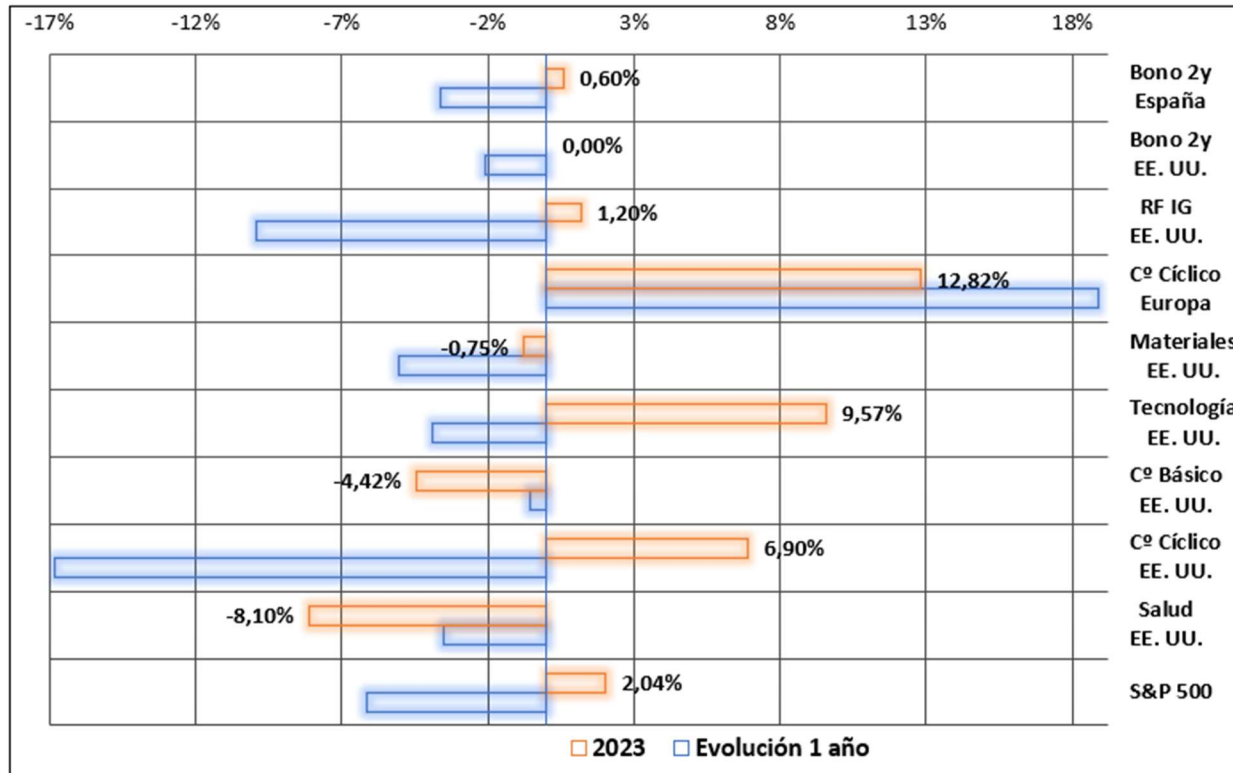


Distribución geográfica



Evolución (a 13/03/23)

	S&P 500	Salud EE. UU.	Cº Cíclico EE. UU.	Cº Básico EE. UU.	Tecnología EE. UU.	Materiales EE. UU.	Cº Cíclico Europa	Bancos Europa	RF IG EE. UU.	Bono 2y EE. UU.	Bono 2y España
Evolución 1 año	-6,12%	-3,51%	-16,84%	-0,55%	-3,88%	-5,07%	18,92%	15,21%	-9,92%	-2,07%	-3,60%
2023	2,04%	-8,10%	6,90%	-4,42%	9,57%	-0,75%	12,82%	9,47%	1,20%	0,00%	0,60%



Datos de riesgo

	% cartera	Volatilidad año	Volatilidad cartera	VaR 95	Beta/ S&P 500	Contribución al riesgo	% de riesgo sobre el total
			12,15%	20,04%	1		
Salud EE. UU.	6%	18%			0,80	1,20%	9,85%
Cº Cíclico EE. UU.	13%	34%			1,45	2,74%	22,52%
Cº Básico EE. UU.	8%	17%			0,75	1,34%	11,02%
Tecnología EE. UU.	13%	32%			1,36	3,18%	26,16%
Materiales EE. UU.	3%	25%			1,06	0,79%	6,49%
Cº Cíclico Europa	4%	27%			1,17	0,93%	7,64%
Bancos Europa	3%	25%			1,08	0,24%	1,97%
RF IG EE. UU.	15%	12%			0,53	0,45%	3,69%
Bono 2y EE. UU.	15%	2%			0,10	0,33%	2,69%
Bono 2y España	20%	7%			0,29	0,97%	7,97%
	100%					12,15%	100%

Correlaciones

	S&P 500	Salud EE. UU.	Cº Cíclico EE. UU.	Cº Básico EE. UU.	Tecnología EE. UU.	Materiales EE. UU.	Cº Cíclico Europa	RF IG EE. UU.	Bono 2y EE. UU.	Bono 2y España
S&P 500	1	0,63	0,86	0,72	0,97	0,83	0,34	0,82	0,57	0,61
Salud EE. UU.	0,63	1	0,27	0,79	0,48	0,68	0,48	0,41	0,14	0,13
Cº Cíclico EE. UU.	0,86	0,27	1	0,44	0,89	0,49	-0,01	0,73	0,52	0,73
Cº Básico EE. UU.	0,72	0,79	0,44	1	0,61	0,74	0,34	0,54	0,38	0,35
Tecnología EE. UU.	0,97	0,48	0,89	0,61	1	0,72	0,29	0,83	0,60	0,66
Materiales EE. UU.	0,83	0,68	0,49	0,74	0,72	1	0,48	0,66	0,48	0,34
Cº Cíclico Europa	0,34	0,48	-0,01	0,34	0,29	0,48	1	0,09	-0,07	-0,36
RF IG EE. UU.	0,82	0,41	0,73	0,54	0,83	0,66	0,09	1	0,87	0,81
Bono 2y EE. UU.	0,57	0,14	0,52	0,38	0,60	0,48	-0,07	0,87	1	0,79
Bono 2y España	0,61	0,13	0,73	0,35	0,66	0,34	-0,36	0,81	0,79	1