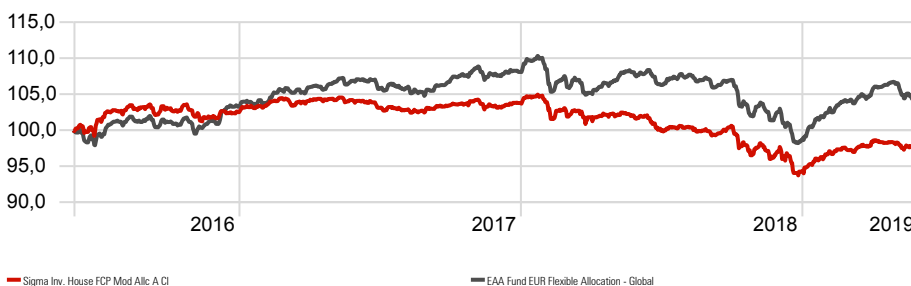


## Datos fundamentales

Fecha de la Cartera	31/05/2019
Nombre	Sigma Inv. House FCP Mod Allc A Ci
ISIN	LU0986191350
Domicilio	Luxembourg
Estructura Legal	FCP
Entidad gestora	Andbank Asset Management Luxembourg
Patrimonio	19.452.387
Divisa	Euro
NAV	99,09
Management Fee	1,40%
Distribution Fee	1,00%

## Evolución del fondo vs Benchmark

Time Period: 01/06/2016 to 31/05/2019



## Objetivo de Inversión

El subfondo tiene como objetivo lograr un rendimiento superior al Euribor 3 meses + 150 pbs con una volatilidad en torno al 6% a través de la inversión en OICVM y OIC, y Exchange Traded Funds elegibles (ETFs). Dichos OICVM y OIC tendrán exposición a una variedad de clases de activos que incluyen, entre otros, títulos de renta variable, emisiones de deuda, materias primas, fondos de inversión inmobiliaria y estrategias de inversión alternativas.

El gestor aplicará una metodología de inversión sobre un universo global de activos para obtener una cartera multi-activo con un nivel de riesgo moderado y un horizonte de inversión entre 3 y 5 años. La metodología se basa en tres pilares básicos: la diversificación, el retorno estable a largo plazo y el control de riesgo.

Clases por Inversor	ISIN	Divisa	Com. Gestión	Com. Distribución
A ord	LU0986191350	Euro	0.35%	0.91%
B Inst	LU0986192085	Euro	0.17%	0.45%
P Pension Fund	LU1171800854	Euro	0.17%	0.45%

## Retornos Mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
2019	2,5	0,7	0,6	0,4	-1,1								3,1
2018	0,5	-1,3	-1,1	0,5	-0,7	-1,4	0,1	-0,5	0,5	-3,0	-0,3	-2,9	-9,1
2017	0,6	1,1	-0,2	0,3	-0,5	-0,7	-0,4	0,2	0,5	0,5	-0,7	0,5	1,2
2016	-1,8	0,4	2,4	0,5	0,1	1,0	1,6	0,5	-0,2	-0,2	-0,8	0,6	4,2

\*Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades a futuro

## Posiciones

Portfolio Date: 31/05/2019

	Peso %	Divisa
DWS Floating Rate Notes TFC	9,0	Euro
DB Portfolio Euro Liquidity	8,5	Euro
LFIS Vision UCITS Premia IS EUR	5,6	Euro
iShares Global Infl LnkD GovBd ETF \$ Acc	4,9	US Dollar
Ossiam iSTOXX™ EurMiniVar NR ETF 1C	4,5	Euro
iShares JP Morgan \$ EM Bond EURH ETF Dis	4,4	Euro
Principality of Andorra 1.75%	4,1	
Merian Global Equity Abs Ret I EUR H Acc	4,0	Euro
iShares Edge MSCI EM Mini Vol ETF \$ Acc	4,0	US Dollar
Ossiam Shiller BclyCp@US SectValTR 1C\$	4,0	US Dollar

## Retorno por Periodos

	Return
1 mes	-1,1
3 meses	-0,1
6 meses	0,1
YTD	3,1
12 meses	-4,3
Desde Inicio	-1,6

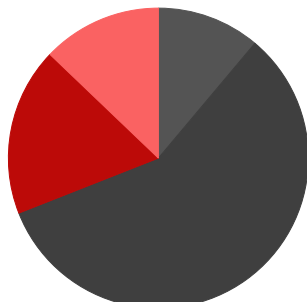
## Ratios de Riesgo

Time Period: 01/06/2016 to 31/05/2019

	Inv	Bmk1
Std Dev	3,7	5,6
Max Drawdown	-9,6	-9,8
Beta	0,6	1,0
Sharpe Ratio (arith)	-0,2	0,3
Tracking Error	3,0	0,0

## Distribución por Activos\*

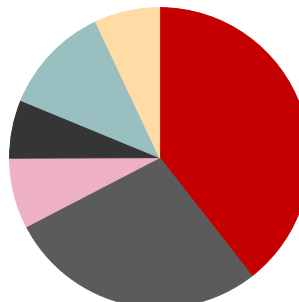
Portfolio Date: 31/05/2019



	%
● Acciones	11,1
● Bonos	57,9
● Cash	18,1
● Otros	12,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Distribución Geográfica\*

Portfolio Date: 31/05/2019



	%
● North America	39,4
● Europe dev	27,9
● Japan	7,6
● Asia dev	6,3
● Asia emrg	11,8
● Other	7,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

\*La distribución de activos y la distribución geográfica de la renta variable se ha calculado usando los datos de cada uno de los activos del fondo.