FIXED INCOME EURO ZONA

ANDBANK asset management

Noviembre 2020

Objetivo de la cartera y política de inversión

Obtener una rentabilidad superior a la de los activos de mercado monetario y preservar el capital mediante una cartera diversificada. La cartera está mayoritariamente invertida en títulos de renta fija con elevada calidad crediticia e instrumentos del mercado monetario, pero también se considera la opción de incorporar productos estructurados e inversiones alternativas de perfil conservador con el objetivo de aportar mayor valor añadido a la cartera. La inversión en bonos permitirá que la cartera genere cupones periódicos.

Metodologia de inversión

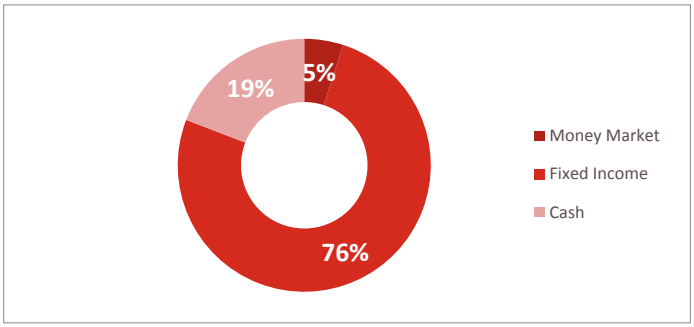
Las decisiones de inversión están centralizadas en un comité de estrategia que analiza todas las variables que pueden afectar la evolución futura de los mercados financieros y se posicionará correctamente de acuerdo con estas expectativas. El Comité de Estrategia está formado por los gestores especialistas por tipos de activos y basan las decisiones en el análisis fundamental, técnico y psicológico de los mercados. Se utilizarán la inversión directa en acciones, obligaciones y fondos de inversión tradicionales y alternativos.

Resumen estadístico de la estrategia

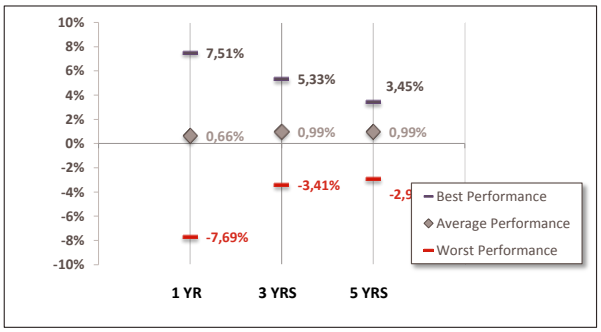
	2009-Actualidad	Últimos 5 años	Últimos 3 años
Retorno Anualizado	0,73%	-1,38%	-2,03%
Volatilidad	3,09%	4,01%	3,93%
Ratio de Sharpe	0,24	- 0,34	- 0,52
Máxima Caída	-14,52%	-12,66%	-11,63%
Meses positivos	62,24%	46,67%	41,67%

Nivel de Riesgo	Muy Conservador
Zona de Inversión	Eurozona

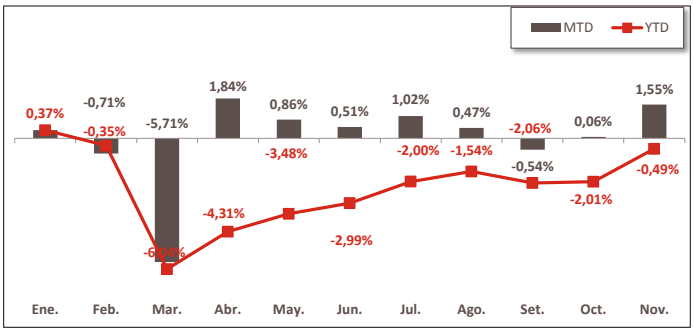
Distribución por clase de activo



Dispersión histórica de rentabilidades



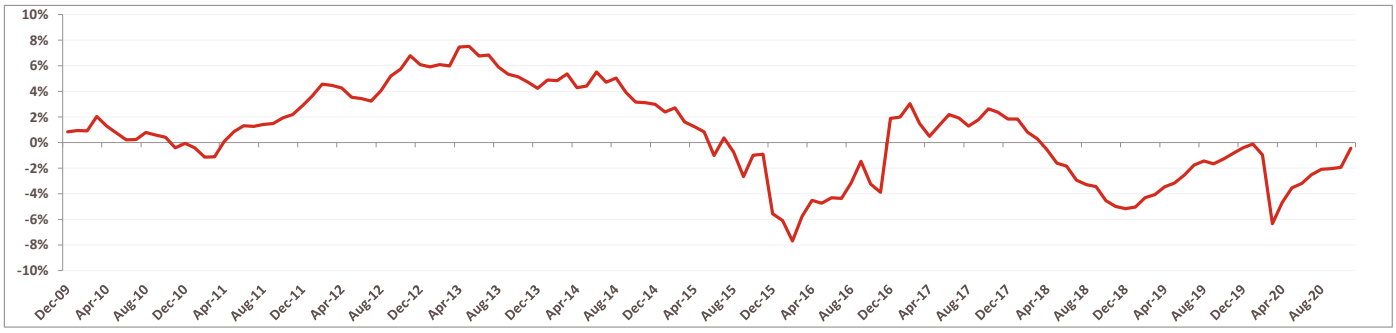
Evolución de la rentabilidad 2020



Rentabilidades mensuales históricas

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2020	0,37%	-0,71%	-5,71%	1,84%	0,86%	0,51%	1,02%	0,47%	-0,54%	0,06%	1,55%		-0,49%
2019	0,08%	0,14%	-0,13%	0,06%	-0,32%	0,17%	0,32%	0,03%	-0,57%	-0,05%	0,02%	-0,16%	-0,41%
2018	-0,05%	-0,60%	-0,41%	-0,55%	-0,65%	-0,47%	-0,46%	-0,31%	-0,34%	-0,43%	-0,42%	-0,60%	-5,16%
2017	-0,05%	0,39%	0,12%	0,32%	0,41%	-0,23%	0,66%	0,05%	-0,18%	0,71%	0,04%	-0,43%	1,82%
2016	-0,14%	-0,65%	1,64%	1,31%	-0,46%	-1,04%	0,91%	0,68%	-0,67%	-0,12%	-0,32%	0,72%	1,85%
2015	0,42%	1,06%	-0,41%	0,01%	-0,22%	-1,50%	0,97%	-0,56%	-2,41%	1,72%	0,33%	-5,11%	-5,74%
2014	1,02%	0,74%	0,65%	0,39%	0,18%	0,35%	-0,42%	0,55%	-0,45%	0,00%	0,26%	-0,32%	2,98%
2013	0,40%	0,78%	0,14%	1,44%	0,05%	-0,70%	0,34%	0,24%	0,64%	0,73%	0,30%	-0,20%	4,23%

Retornos anualizados manteniendo la inversión 1 año



Disclaimer

Este documento tiene carácter comercial y se suministra sólo con fines informativos. No constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación para la venta, compra o suscripción de valores ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información legal preceptiva, que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. Se recomienda al inversor, que junto con este documento, lea la documentación relativa al organismo de inversión, que está a su disposición en la página www.andbank.com y en las oficinas de la entidad comercializadora. La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las rentabilidades mostradas son rentabilidades pasadas y no presuponen rentabilidades futuras. La participación en organismos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de mercado, crédito, emisor y contrapartida, de liquidez y de cambio de moneda, fluctuaciones de valor y la posible pérdida del capital invertido.