

### Objetivo de la cartera y política de inversión

La filosofía de esta cartera es invertir en los mejores fondos de renta variable internacional. Se trata de una cartera indexada a MSCI world e invierte tanto en EUR como en USD, sin cubrir el riesgo de divisa.

### Metodología de inversión

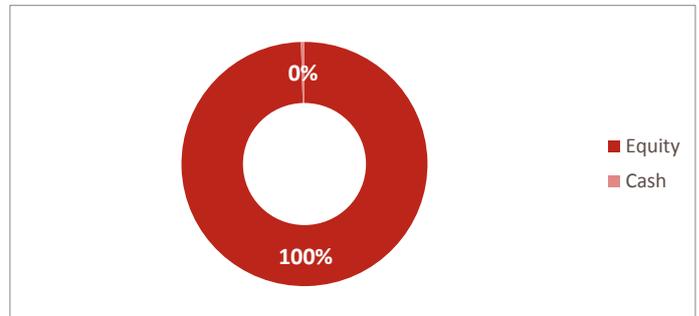
Las decisiones de inversión están centralizadas en un comité de estrategia que analiza todas las variables que pueden afectar la evolución futura de los mercados financieros y se posicionará correctamente de acuerdo con estas expectativas. El Comité de Estrategia está formado por los gestores especialistas 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

	2010- Actualidad	Últimos 5 años	Últimos 3 años
Retorno Anualizado	3,12%	2,86%	2,23%
Volatilidad	6,72%	5,81%	6,17%
Ratio de Sharpe	0,46	0,49	0,36
Máxima Caída	-7,18%	-7,75%	-7,18%
Meses positivos	63,64%	65,00%	63,89%

Nivel de Riesgo	Muy Agresivo
Zona de Inversión	Global

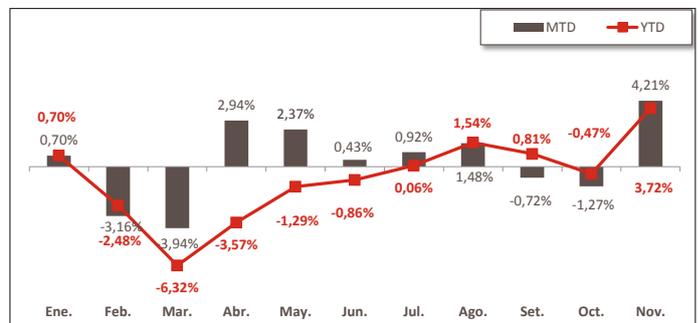
### Distribución por clase de activo



### Dispersión histórica de rentabilidades



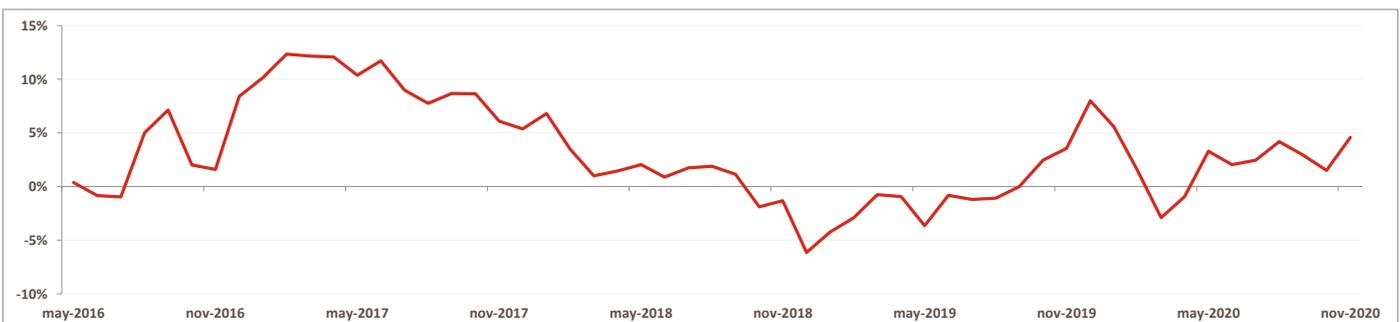
### Evolución de la rentabilidad 2020



### Rentabilidades mensuales históricas

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2020	0,70%	-3,16%	-3,94%	2,94%	2,37%	0,43%	0,92%	1,48%	-0,72%	-1,27%	4,21%		3,72%
2019	2,98%	0,75%	0,53%	0,93%	-1,80%	1,64%	0,51%	-0,19%	0,50%	0,12%	1,25%	0,49%	7,93%
2018	1,00%	-0,64%	-1,65%	1,13%	0,95%	-1,24%	0,89%	-0,29%	-0,59%	-2,32%	0,18%	-3,72%	-6,26%
2017	-0,36%	2,53%	0,81%	0,66%	0,37%	-0,10%	0,06%	-0,45%	0,15%	0,71%	-0,38%	1,26%	5,34%
2016	-1,97%	0,52%	0,99%	0,74%	1,91%	-1,33%	2,58%	0,69%	-0,72%	0,75%	2,02%	1,92%	8,28%
2015						-0,11%	2,69%	-5,19%	-2,70%	5,67%	2,43%	-4,61%	-2,30%

### 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](http://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.