

**Objetivo de la cartera y política de inversión**

Esta cartera tiene como objetivo lograr un rendimiento superior al mercado monetario con poca volatilidad, mediante la inversión en una cartera compuesta de activos de renta variable internacional, bonos y deuda pública, materias primas, fondos de inversión inmobiliaria y otros activos. Puede variar la proporción de las inversiones dependiendo de las perspectivas de los mercados financieros.

**Resumen estadístico**

Patrimonio	3.656.358 EUR
Rentabilidad año actual	1,45%
Rentabilidad anualizada*	0,42%
Volatilidad*	2,63%
Ratio Sharpe*	0,16
Máxima caída*	-8,75%
Meses Positivos*	54,13%

\*Inicio Marzo 2010

**Principales características**

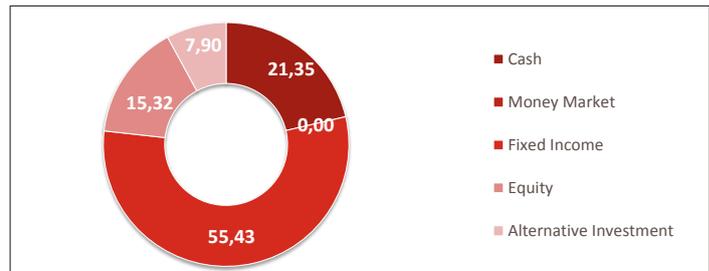
Pérdida máxima aprox en 1 año	-5% *
Nivel de riesgo	SRB 5**
Zona de inversión	Global
Divisa de referencia	Euro

\*con una probabilidad del 95% (no garantizada)  
\*\*Sistema de Risk Budgeting

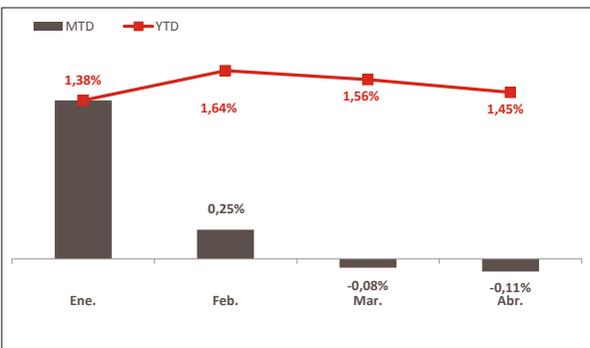
**Principales posiciones en cartera**

PRODUCTO	Peso (%)
SIGMA FCP MODERATE ALLOCATION B EUR	10,00
ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT ETF	7,49
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D ETF	5,31
AMUNDI GOVT BOND LOW D ETF	4,82
AMUNDI FLOAT RATE USD CP ETF	4,20
SIGMA CONSERVATIVE ALLOCATION A EUR	3,98
ISHARES EUR CORP BBB-BB ETF	3,96
GBL EVO FRONTIER MARKETS R-CL EUR	2,52
ISHARES US TREAS 0 1YR USD A ETF	2,51
OTHERS	55,21

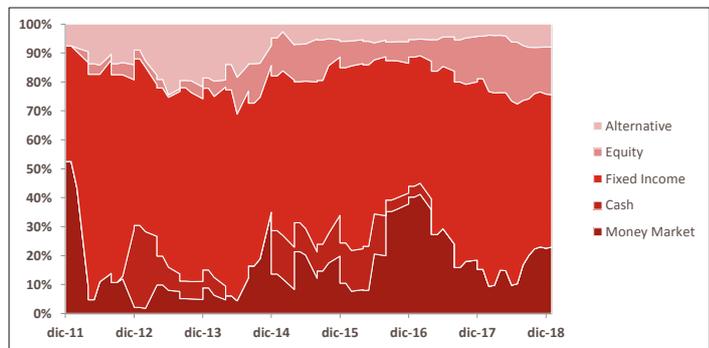
**Distribución por tipo de activo**



**Evolución de la rentabilidad 2019**



**Evolución histórica del posicionamiento**



**Rentabilidades mensuales históricas**

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2019	1,38%	0,25%	-0,08%	-0,11%									1,45%
2018	0,24%	-1,03%	-0,69%	0,16%	-0,23%	-1,26%	0,15%	-0,48%	-0,36%	-1,23%	-0,54%	-1,21%	-6,31%
2017	0,13%	0,93%	-0,36%	0,39%	-0,19%	-0,69%	-0,11%	0,36%	-0,20%	0,49%	-0,39%	-0,16%	0,18%
2016	-0,43%	0,65%	1,32%	0,48%	-0,08%	0,87%	0,92%	0,25%	-0,34%	-0,51%	-0,90%	0,15%	2,39%
2015	2,94%	1,10%	0,71%	-0,60%	-0,26%	-2,34%	0,64%	-1,98%	-0,96%	1,79%	0,06%	-1,45%	-0,49%
2014	0,12%	0,64%	0,07%	0,31%	1,10%	0,66%	-0,26%	0,41%	-0,13%	-0,99%	0,58%	-0,46%	2,06%
2013	-0,36%	0,66%	0,72%	0,79%	-0,12%	-1,37%	0,76%	-0,46%	0,89%	0,56%	0,40%	-0,45%	2,02%

**Evolución histórica de la estrategia**



**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.