

Objetivo de la cartera y política de inversión

Esta cartera tiene como objetivo lograr un rendimiento superior a Eonia+150bps 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	2.518.332 EUR
Rentabilidad año actual	3,04%
Rentabilidad anualizada*	0,90%
Volatilidad*	3,83%
Ratio Sharpe*	0,23
Máxima caída*	-11,27%
Meses Positivos*	54,55%

*Inicio Febrero 2010

Principales características

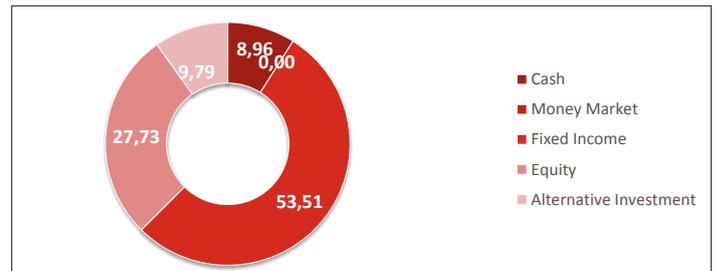
Pérdida máxima aprox en 1 año	-10%*
Nivel de riesgo	SRB 10**
Zona de inversión	Global
Divisa de referencia	Euro

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

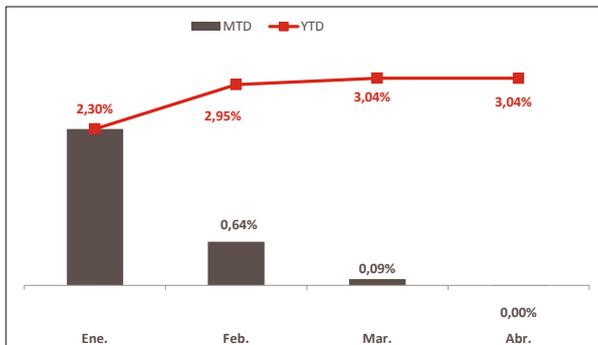
Principales posiciones en cartera

PRODUCTO	Peso (%)
SIGMA FCP MODERATE ALLOCATION B EUR	10,00
ISHARES GBL INFL LNKD GOVT ETF	6,58
AMUNDI GOVT BOND LOW D ETF	4,39
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D ETF	4,30
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H ETF	3,94
OSSIAM EUROPE MINIMUM VARIANCE ETF	3,94
INVESCO S&P 500 UCITS ETF	3,90
GBL EVO FRONTIER MARKETS R-CL EUR	3,53
XTRACKERS S&P SELECT FRONTIER ETF	3,49
OTHERS	55,93

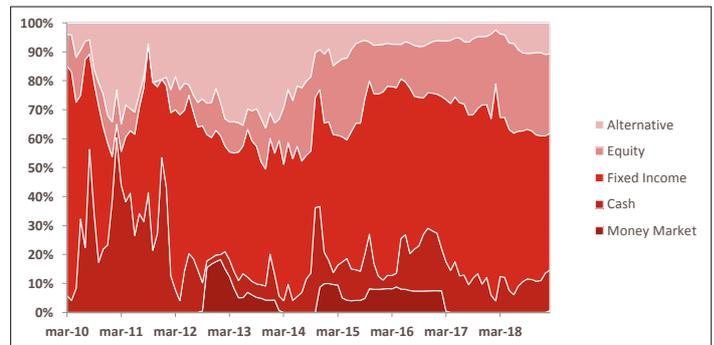
Distribución por tipo de activo



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	2,30%	0,64%	0,09%	0,00%									3,04%
2018	0,41%	-1,33%	-0,83%	0,13%	-0,30%	-1,61%	0,49%	-0,69%	-0,23%	-2,00%	-0,48%	-2,01%	-8,17%
2017	0,49%	1,48%	-0,37%	0,53%	-0,20%	-0,86%	-0,03%	0,47%	-0,01%	0,74%	-0,52%	-0,04%	1,66%
2016	-1,15%	0,68%	1,63%	0,57%	-0,01%	0,85%	1,33%	0,33%	-0,36%	-0,78%	-0,92%	0,35%	2,49%
2015	4,14%	1,88%	0,79%	-0,91%	-0,04%	-2,92%	0,56%	-3,06%	-1,76%	2,57%	0,05%	-1,85%	-0,82%
2014	-0,16%	1,21%	0,22%	0,17%	1,49%	0,88%	-0,36%	0,74%	0,11%	-1,64%	0,86%	-0,64%	2,88%
2013	-0,02%	1,11%	0,96%	0,62%	0,12%	-1,94%	1,17%	-0,85%	1,33%	0,83%	0,71%	-0,78%	3,25%

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 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.