

Objectiu de la cartera i política d'inversió

Aquesta cartera té com a objectiu aconseguir un rendiment superior al Eonia + 300bps amb poca volatilitat, mitjançant la inversió en una cartera composta d'actius de renda variable internacional, bons i deute públic, matèries primeres, fons d'inversió immobiliària i altres actius. Pot variar la proporció de les inversions depenent de les perspectives dels mercats financers.

Resum estadístic

Patrimoni	1.863.425 EUR
Rendibilitat any actual	4,58%
rendibilitat anualitzada*	1,28%
Volatilitat*	4,91%
Rati de Sharpe	0,26
Màxima caiguda*	-14,11%
Mesos Positius*	59,09%

*Inici Abril 2010

Principals característiques

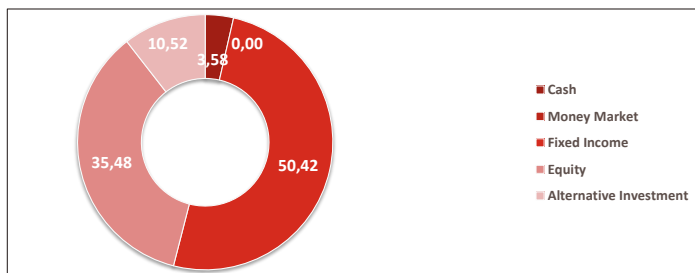
Màxima caiguda aprox en 1 any	-15%*
Nivell de Risc	SRB 15**
Zona d'inversió	Global
Divisa de referència	Euro

*amb una probabilitat del 95% (no garantit)
**Sistema de Risk Budgeting

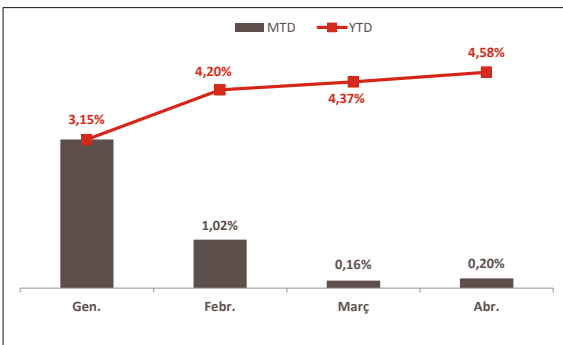
Principals posicions a la cartera

PRODUCTE	Pes (%)
SIGMA FCP MODERATE ALLOCATION B EUR	10,00
OSSIAM EUROPE MINIMUM VARIANCE ETF	6,44
INVECO S&P 500 UCITS ETF	6,13
XTRACKERS S&P SELECT FRONTIER ETF	5,98
ISHARES EDGE MSCI EM MIN VOL ETF	5,21
ISHARES GBL INFL LNKD GOVT ETF	4,96
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H ETF	4,94
GBL EVO FRONTIER MARKETS R-CL EUR	4,56
AMUNDI GOVT BOND LOW D ETF	4,45
OTHERS	47,33

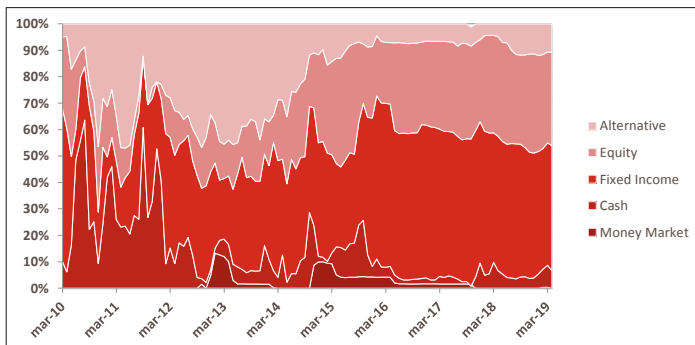
Distribució per tipus d'actiu



Evolució de la rendibilitat 2019



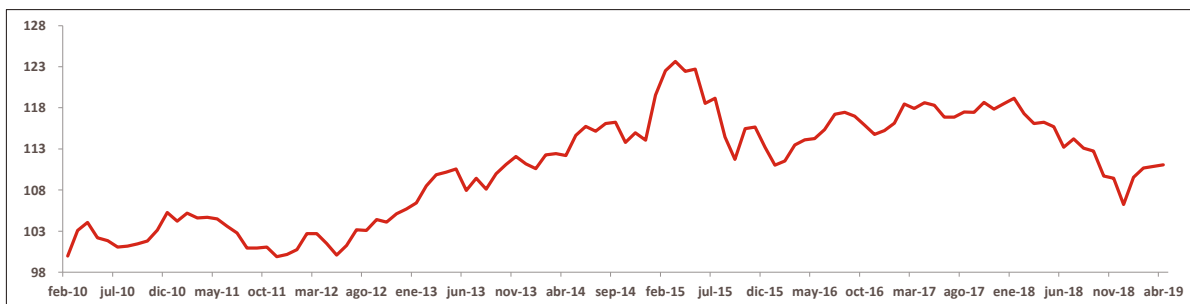
Evolució històrica del posicionament



Rendibilitats mensuals històriques

	Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.	Nov.	Des.	YTD
2019	3,15%	1,02%	0,16%	0,20%									4,58%
2018	0,56%	-1,60%	-1,03%	0,15%	-0,46%	-2,18%	0,89%	-0,97%	-0,31%	-2,71%	-0,25%	-2,92%	-10,38%
2017	0,76%	2,03%	-0,46%	0,57%	-0,24%	-1,24%	0,00%	0,55%	-0,04%	1,02%	-0,67%	0,57%	2,84%
2016	-1,94%	0,44%	1,77%	0,54%	0,12%	0,96%	1,62%	0,21%	-0,39%	-0,95%	-0,96%	0,41%	1,79%
2015	4,83%	2,46%	0,94%	-1,00%	0,24%	-3,40%	0,52%	-3,94%	-2,39%	3,35%	0,17%	-2,11%	-0,74%
2014	-0,53%	1,54%	0,14%	-0,21%	2,17%	0,93%	-0,50%	0,83%	0,13%	-2,10%	1,00%	-0,77%	2,59%
2013	0,67%	1,95%	1,25%	0,28%	0,38%	-2,39%	1,40%	-1,21%	1,70%	1,05%	0,88%	-0,81%	5,18%

Evolució històrica de l'estratègia



Disclaimer

Aquest document té caràcter comercial i es subministra només amb fins informatius. No constitueix ni pot interpretar-se com una oferta, invitació o incitació per a la venda, compra o subscripció de valors ni el seu contingut constitueix base de cap contracte, compromís o decisió de qualsevol tipus. Aquest document no substitueix la informació legal preceptiva, que haurà de ser consultada amb caràcter previ a qualsevol decisió d'inversió; la informació legal preval en cas de qualsevol discrepància. Es recomana a l'inversor, que juntament amb aquest document, llegiu la documentació relativa a l'organisme d'inversió, que està a la seva disposició a la pàgina www.andbank.com i a les oficines de l'entitat comercialitzadora. La informació continguda en aquest document es refereix a la data que apareix en el mateix, pel que pogués patir canvis com a conseqüència de la fluctuació dels mercats. Les rendibilitats mostrades són rendibilitats passades i no pressuposen rendibilitats futures. La participació en organismes d'inversió o altres productes financers indicats en el present document poden estar subjectes a riscos de mercat, crèdit, emissor i contrapartida, de liquiditat i de canvi de divisa, fluctuacions de valor i la possible pèrdua del capital invertit.