

**Objectiu de la cartera i política d'inversió**

Aquesta cartera té com a objectiu aconseguir un rendiment superior al mercat monetari 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	448.831 EUR
Rendabilitat any actual	1,88%
rendabilitat anualitzada*	0,47%
Volatilitat*	2,19%
Rati de Sharpe	0,21
Màxima caiguda*	-6,54%
Mesos Positius*	54,05%

*\*Inici Febrer 2010*

**Principals característiques**

Màxima caiguda aprox en 1 any	-5%*
Nivell de Risc	SRB 5**
Zona d'inversió	Global
Divisa de referència	USD

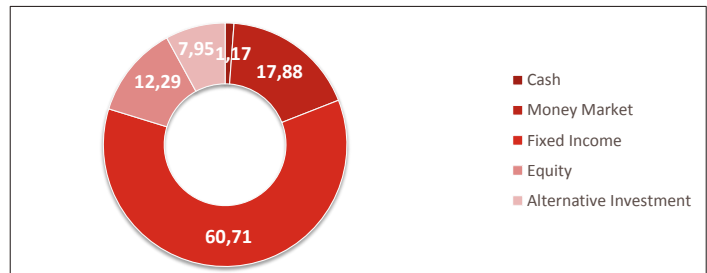
\*amb una probabilitat del 95% (no garantit)

\*\*Sistema de Risk Budgeting

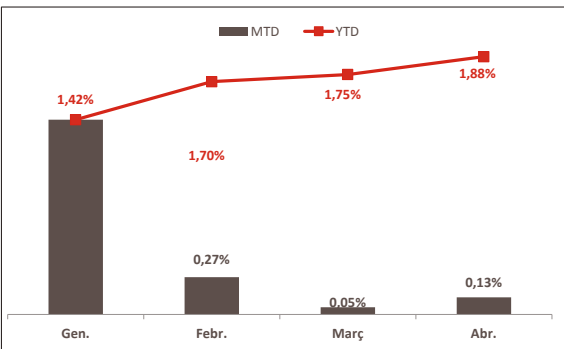
**Principals posicions a la cartera**

PRODUCTE	Pes (%)
PICTET SH-TRM MONEY MARKET P USD	17,88
ISHARES US TREAS 0 1YR USD A ETF	13,00
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D ETF	12,63
AMUNDI FLOAT RATE USD CP ETF	10,07
ISHARES USD TIPS ETF	7,54
MERIAN GLOBAL EQ ABS RET A USD	5,54
ISHARES US MBS USD DIST ETF	3,10
SIGMA SHORT MID-TERM A USD	3,02
ISHARES JPM USD EM BND USD D ETF	3,02
OTHERS	24,21

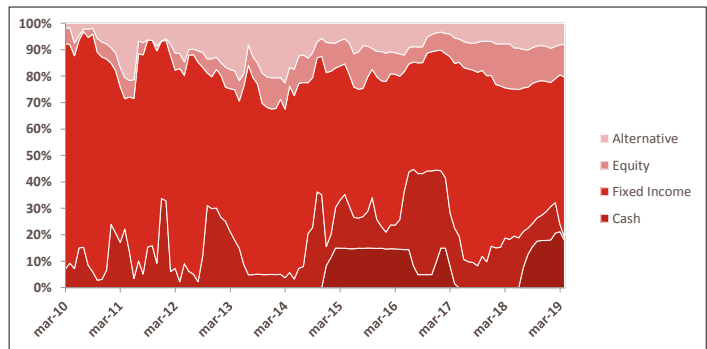
**Distribució per tipus d'actiu**



**Evolució de la rendabilitat 2019**



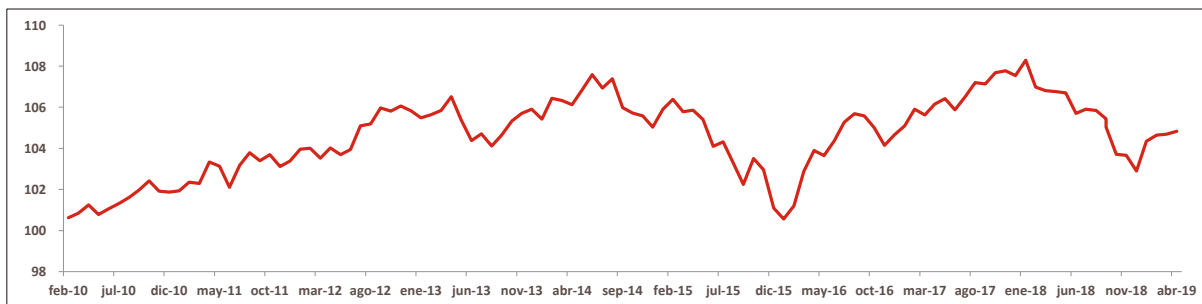
**Evolució històrica del posicionament**



**Rendibilitats mensuals històriques**

	Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.	Nov.	Des.	YTD
2019	1,42%	0,27%	0,05%	0,13%									1,88%
2018	0,70%	-1,21%	-0,16%	-0,03%	-0,07%	-0,93%	0,20%	-0,05%	-0,39%	-1,27%	-0,04%	-0,74%	-3,95%
2017	0,42%	0,77%	-0,27%	0,51%	0,25%	-0,51%	0,61%	0,64%	-0,06%	0,50%	0,09%	-0,23%	2,75%
2016	-0,54%	0,64%	1,66%	0,99%	-0,23%	0,68%	0,88%	0,40%	-0,10%	-0,55%	-0,81%	0,48%	3,52%
2015	0,83%	0,46%	-0,58%	0,07%	-0,41%	-1,25%	0,21%	-1,00%	-0,99%	1,24%	-0,53%	-1,80%	-3,74%
2014	-0,45%	0,96%	-0,11%	-0,18%	0,68%	0,69%	-0,61%	0,43%	-1,31%	-0,24%	-0,14%	-0,52%	-0,82%
2013	-0,32%	0,15%	0,19%	0,62%	-1,06%	-0,96%	0,32%	-0,57%	0,51%	0,66%	0,35%	0,19%	0,06%

**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, llegui la documentació relativa a l'organisme d'inversió, que està a la seva disposició a la pàgina [www.andbank.com](http://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.