

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

Aquesta cartera té com a objectiu aconseguir un rendiment superior a Eonia + 150bps 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 dependent de les perspectives dels mercats financers.

**Resum estadístic**

Patrimoni	2.518.332 EUR
Rendibilitat any actual	3,04%
rendibilitat anualitzada*	0,90%
Volatilitat*	3,83%
Rati de Sharpe*	0,23
Màxima caiguda*	-11,27%
Mesos Positius*	54,55%

\*Inici Febrer 2010

**Principals característiques**

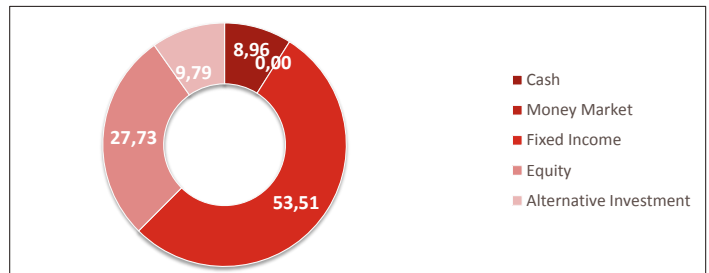
Màxima caiguda aprox en 1 any	-10%*
Nivell de Risc	SRB 10**
Zona d'inversió	Global
Divisa de referència	Euro

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

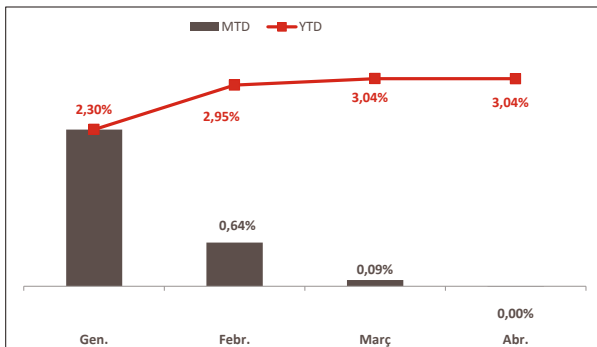
**Principals posicions a la cartera**

PRODUCTE	Pes (%)
SIGMA FCP MODERATE ALLOCATION B EUR	10,00
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
INVECO 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

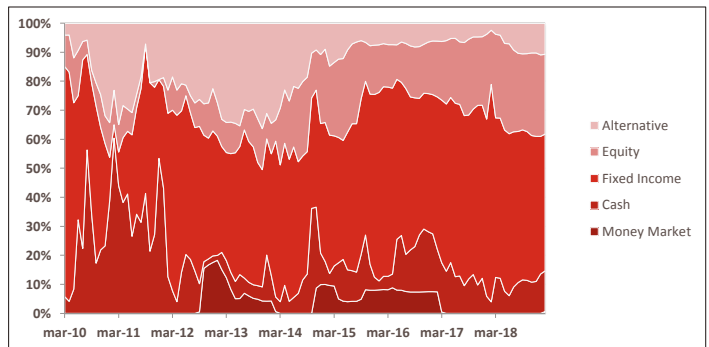
**Distribució per tipus d'actiu**



**Evolució de la rendibilitat 2019**



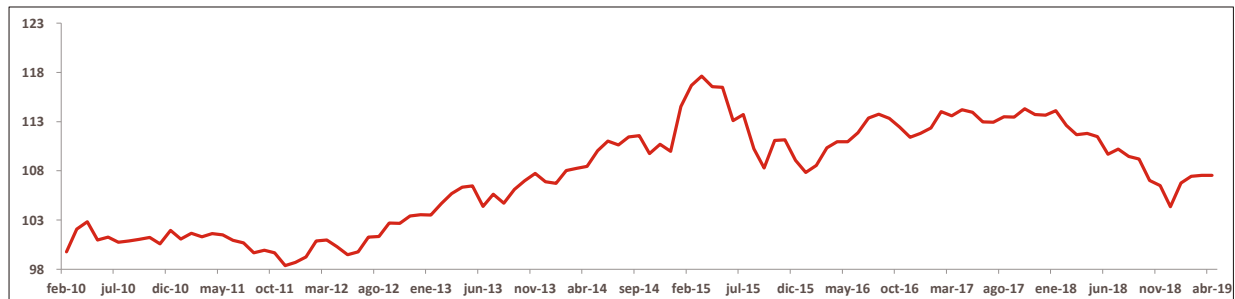
**Evolució històrica del posicionament**



**Rendibilitats mensuals històriques**

	Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.	Nov.	Des.	YTD
2019	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%

**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, llegi 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.