

Informe Mensual

FEBRERO 2020

Cartera Modelo Moderada Fondos (35% Renta variable – 65% Renta fija)

Esta cartera puede estar invertida hasta un 50% en Renta Variable, siendo su posición neutral de 35%

Cartera 35% Renta Variable – 65% Renta Fija

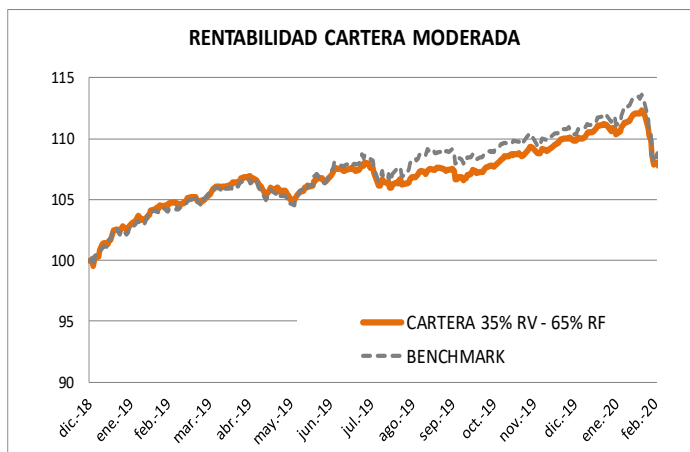
CARTERA 35% RV/65%RF	CARTERA	BENCHMARK
Enero 2020	0,31%	0,63%
Febrero 2020	-2,64%	-2,74%
Marzo 2020		
Abril 2020		
Mayo 2020		
Junio 2020		
Julio 2020		
Agosto 2020		
Septiembre 2020		
Octubre 2020		
Noviembre 2020		
Diciembre 2020		
% RENTABILIDAD EN EL AÑO	-2,34%	-2,13%

DESVIACIÓN ESTANDAR ANUALIZADA	CARTERA	BENCHMARK
	6,29%	8,90%

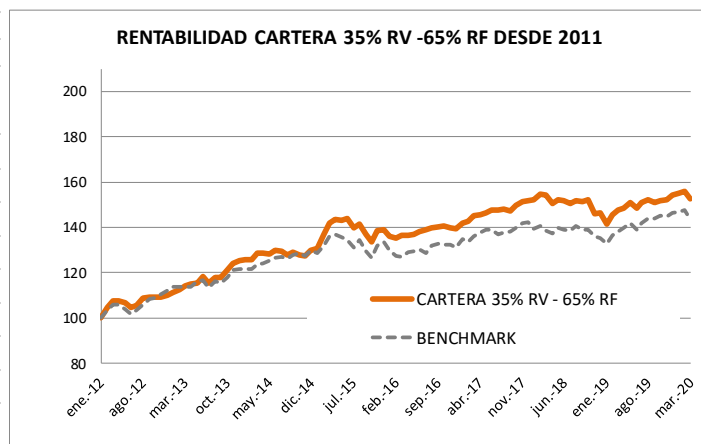
Evolución Histórica Cartera 35% Renta Variable – 65% Renta Fija

Rentabilidad Histórica Anual	35% RV / 65% RF	Benchmark
2012	11,4%	13,6%
2013	13,0%	7,0%
2014	3,7%	5,9%
2015	4,1%	0,8%
2016	4,4%	3,5%
2017	7,1%	3,4%
2018	-7,3%	-4,6%
2019	9,47%	10,39%
2020 YTD	-2,34%	-2,13%

Evolución Cartera 35% Renta Variable – 65% Renta Fija



RENTABILIDAD CARTERA 35% RV - 65% RF DESDE 2011



(1) Índice referencia: 35% MSCI GLOBAL - EUR y 65% BLOOMBERG BARCLAYS EU 3-5 YEARS