

Informe Mensual

JULIO 2019

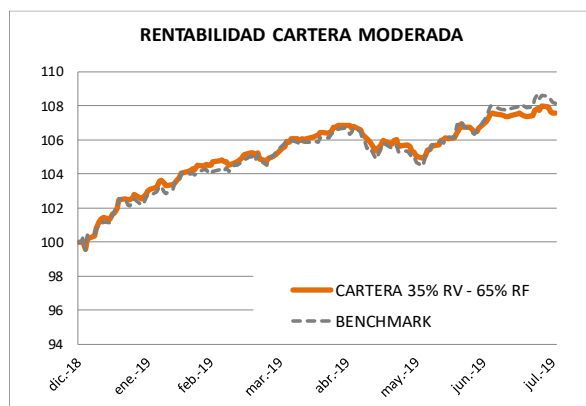
Cartera Modelo Moderada Fondos (35% Renta variable – 65% Renta fija)

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 2019	3,26%	2,80%
Febrero 2019	1,34%	1,14%
Marzo 2019	0,70%	1,26%
Abril 2019	1,55%	1,27%
Mayo 2019	-1,74%	-1,81%
Junio 2019	1,73%	1,95%
Julio 2019	0,60%	1,37%
Agosto 2019		
Septiembre 2019		
Octubre 2019		
Noviembre 2019		
Diciembre 2019		
% RENTABILIDAD EN EL AÑO	7,53%	8,18%
DESVIACIÓN ESTANDAR ANUALIZADA	2,04%	2,83%

Evolución Cartera 35% Renta Variable – 65% Renta Fija



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 YTD	7,53%	8,18%

(1) Índice referencia: 30% MSCI GLOBAL - EUR y 70% BLOOMBERG BARCLAYS EU 3-5 YEARS

