

Objetivo de inversión

Se invierte, directa o indirectamente a través de IIC, un 20%-85% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización bursátil, sector y país (incluidos emergentes). La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 25% S&P 500 NR USD, 15% MSCI Europe NR EUR, 10% MSCI AC Asia NR USD y 50% Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR a efectos puramente comparativos.

Escenario central de inversión

Durante 2022 hemos asistido a una serie de shocks sin precedentes mitigados por la fortaleza de los fundamentales económicos. La combinación de todos esos shocks negativos siguen sesgando el riesgo de inflación al alza y del crecimiento económico a la baja. El análisis del escenario de inflación futura junto al estudio de las implicaciones económicas del histórico endurecimiento de las condiciones monetarias, principalmente a través de las subidas de los tipos de interés oficiales, son las cuestiones de análisis clave al respecto de valorar la severidad de una recesión económica en los próximos trimestres. Con el escenario actual, si bien hay elementos que contrarrestan el sesgo negativo de una balanza de inflación elevada y bajo crecimiento (mercado laboral fuerte, política fiscal expansiva, reapertura económica en China) seguimos primando un posicionamiento cauto con carteras diversificadas.

Datos principales

Rating cuantitativo Morningstar	—
Lanzamiento vehículo	13/05/2022
ISIN	ES0125038010
Divisa	Euro
Comisión de gestión	—
TER	0,91
Patrimonio	49.493.452,00
Traspasable	Yes

Ratios

Time Period: 10/11/2022 to 31/01/2024

Calculation Benchmark: Benchmark Cuadrante Flexible

	Fondo	Bmk
Rentabilidad acumulada	10,30	11,75
Rentabilidad anualizada	8,32	9,48
Volatilidad	5,52	6,85
Caída máxima	-3,70	-4,90
Alpha	-0,39	0,00
Beta	0,93	1,00
Sharpe Ratio	2,53	2,28
Information Ratio	-0,53	—
R2	92,29	100,00
Tracking Error	3,21	0,00

Rentabilidad

Currency: Euro

	Mes	YTD	Desde inicio clase (10/11/2022)
Cuadrante Flexible Institucional FI	0,84	0,84	10,30
Benchmark Cuadrante Flexible	0,92	0,92	11,75

Rentabilidad acumulada

Time Period: 10/11/2022 to 31/01/2024

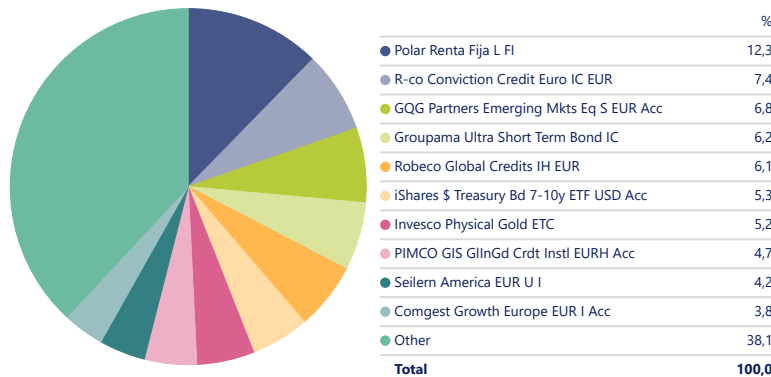
Currency: Euro



— Cuadrante Flexible Institucional FI 10,3% — Benchmark Cuadrante Flexible 11,7%

Principales posiciones de la cartera

Portfolio Date: 31/01/2024



Rentabilidad-Riesgo

Time Period: 10/11/2022 to 31/01/2024

Currency: Euro Calculation Benchmark: Benchmark Cuadrante Flexible

