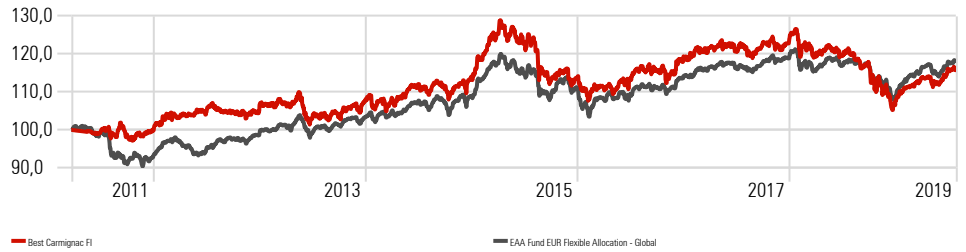


Datos principales

Fecha de la cartera	31/07/2019
Categoría	Mixtos flexibles EUR - Global
Entidad Gestora	Andbank Wealth Management SGIIC S.A.U.
Depositario	Inversis Banco S.A.
Fecha de creación	25/03/2011
Divisa	Euro
Patrimonio del fondo	17.207.571
Valor liquidativo	Diario (D+2)
ISIN	ES0114572003
Inversión mínima	1 participación
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de éxito	9% sobre resultados
Comisión de depositaria	0,08%

Evolución del Fondo vs Índice de referencia

Time Period: 26/03/2011 to 31/07/2019



Objetivo de inversión

Se invierte habitualmente 75%-100% del patrimonio (puntualmente menos, pero nunca inferior al 40%) en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas (en su práctica totalidad) o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), no pertenecientes al grupo de la gestora. Las IIC serán principalmente de CARMIGNAC, que es además el asesor de inversiones, pudiendo invertir residualmente (máximo 10%) en IIC de otras gestoras. Se elegirán las mejores IIC conforme a criterios objetivos (cuantitativos y cualitativos) que se evaluarán tanto individualmente como relativamente, seleccionando primero el universo de posibles IIC según tales criterios y eligiendo después el gestor las que sean más adecuadas.

Consulte la política inversión completa en el DFI <http://www.andbank.es/andbank-wealth-management/fondos/>

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de antes de 5 años.

Rentabilidades acumuladas

	Retorno
1 mes	1,1
3 Meses	1,6
6 Meses	4,5
YTD	8,3
12 Meses	-3,5
Desde Inicio	15,8

Ratios de riesgo

Time Period: 26/03/2011 to 31/07/2019

	Inv	Bmk1
Alpha	-0,3	0,0
Beta	1,1	1,0
Volatilidad (Std Dev)	7,9	4,0
Downside Deviation	3,4	0,0
R2	44,0	100,0
Sharpe Ratio (arith)	0,3	0,5
Tracking Error	5,9	0,0

Rentabilidades mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
2019	3,6	0,6	1,4	0,8	-1,6	2,2	1,1						8,3
2018	2,1	-2,4	-2,0	0,9	0,0	-1,2	0,4	-1,5	-0,5	-6,1	0,5	-3,7	-13,0
2017	1,1	0,9	1,1	0,2	0,0	-0,9	1,0	-1,5	1,7	1,3	-1,9	1,2	4,2
2016	-2,5	0,1	0,2	-0,3	1,7	0,2	2,4	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	2,1	3,6
2015	4,3	3,1	2,2	-0,2	0,9	-2,6	0,3	-5,4	-3,4	1,6	1,4	-1,9	0,0
2014	-1,3	1,5	-0,4	1,0	2,0	0,3	-0,4	1,5	-0,5	-0,7	1,3	1,3	5,6
2013	1,2	0,6	0,3	-0,3	-0,6	-3,3	0,4	-0,4	0,6	2,3	1,1	0,8	2,6
2012	2,0	1,7	-0,5	0,7	1,4	-1,3	1,6	-1,0	0,0	-0,6	0,4	0,5	5,1
2011				-0,3	-0,2	-0,4	0,8	-0,8	-0,5	-0,8	0,9	1,2	

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro

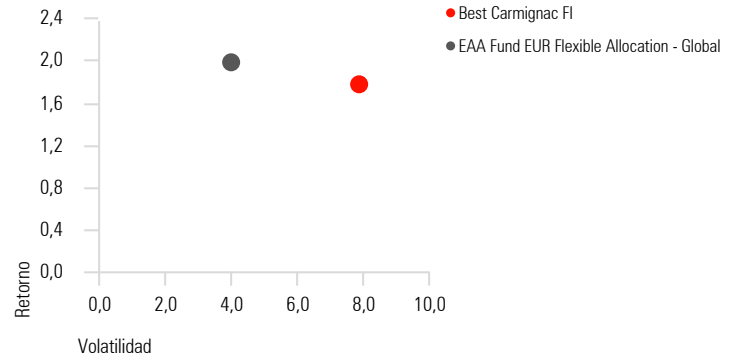
Principales posiciones

Portfolio Date: 31/07/2019

	Peso %	Divisa
Carmignac Pf Invmt F EUR Acc	18,4	Euro
Carmignac Pf Patrimoine F EUR Acc	18,3	Euro
Carmignac Pf Uncons Glb Bd F EUR Acc	18,3	Euro
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	13,7	Euro
Carmignac Pf Uncons Credit F EUR Acc	9,7	Euro
Carmignac Pf Sécurité F EUR Acc	8,6	Euro
Carmignac Pf Emerg Discv F EUR Acc	4,8	Euro
Carmignac Pf L-S Eurp Eqs F EUR Acc	3,8	Euro

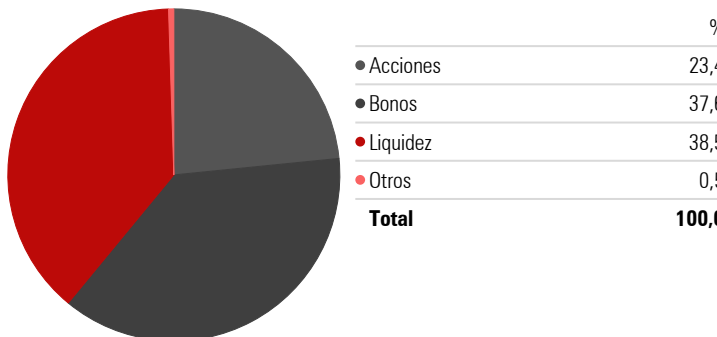
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)

Time Period: 26/03/2011 to 31/07/2019



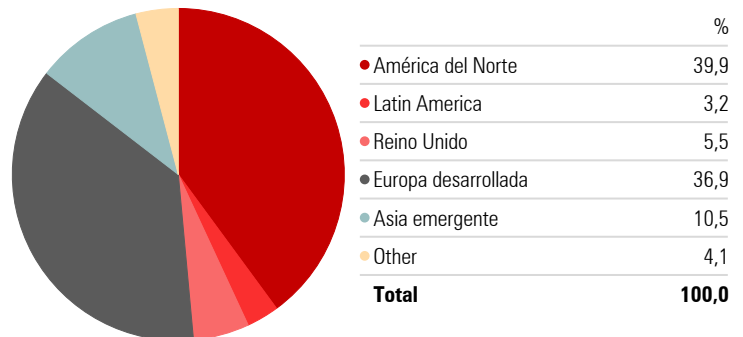
Distribución de los activos*

Portfolio Date: 31/07/2019



Distribución geográfica de la Renta Variable*

Portfolio Date: 31/07/2019



* Tanto la distribución de los activos como la distribución geográfica de la Renta Variable se ha calculado teniendo en cuenta el posicionamiento de cada uno de los fondos