

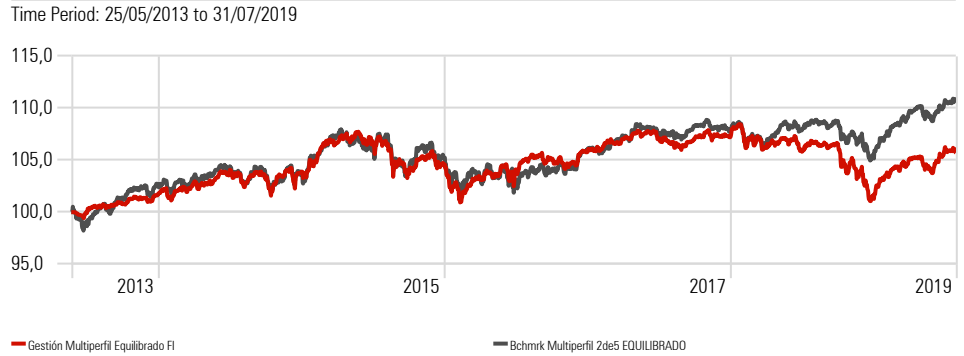
Datos fundamentales

Fecha de la cartera 31/07/2019

Categoría Mixtos defensivos EUR - Global
Entidad Gestora Andbank Wealth Management SGIC S.A.U.
Depositorio Inversis Banco S.A.
Fecha de creación 24/05/2013
Divisa Euro
Patrimonio del fondo 26.192.826
Valor liquidativo Diario (D+2)

ISIN ES0125322018
Inversión mínima 1 participación
Comisión de gestión 1,05%
Comisión de éxito 9% sobre resultados
Comisión de depositaria 0,08%

Evolución del Fondo vs Índice de referencia



Objetivo de inversión

El compartimento invertirá entre un 50%-100% del patrimonio (habitualmente el 95%) en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la Gestora, invirtiendo como máximo del 30% en IIC no armonizadas. Se invierte, exclusivamente de manera indirecta a través de IIC, entre 0%-30% de la exposición total en renta variable y el resto en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no que sean líquidos). La exposición a riesgo divisa oscilará entre 0%-100% de la exposición total.

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 3 años.

Este compartimento puede invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

Rentabilidades acumuladas

	Retorno
1 mes	0,2
3 Meses	0,3
6 Meses	2,1
YTD	4,1
12 Meses	-0,9
Desde Inicio	5,7

Ratios de riesgo

Time Period: 25/05/2013 to 31/07/2019

	Inv	Bmk1
Alpha	0,0	0,0
Volatilidad (Std Dev)	3,3	4,1
Downside Deviation	1,5	0,0
R2	60,0	100,0
Sharpe Ratio (arith)	0,5	0,6
Tracking Error	2,5	0,0

Rentabilidades mensuales

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

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

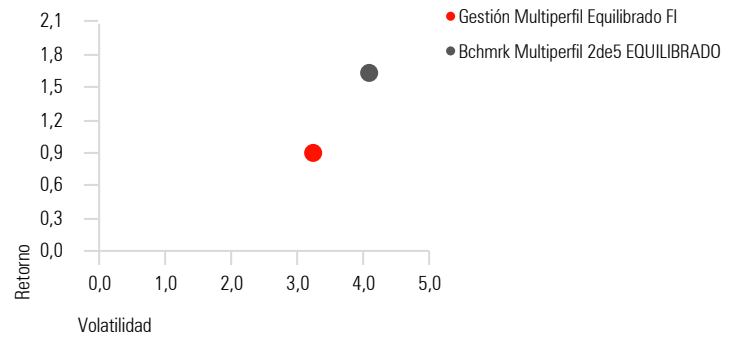
Principales posiciones

Portfolio Date: 31/07/2019

	Peso %	Divisa
Amundi IS Fltng Rt USD Corp ETF-C EUR H	8,9	Euro
DWS Ultra Short Fixed Income	8,6	Euro
X II EUR Overnight Rate Swap ETF 1C	7,9	Euro
SPDR® Blmbrg Bclly 1-3 Yr EUR Govt BdETF	6,7	Euro
BNY Mellon EM Dbt Lcl Ccy EUR I Acc H	4,2	Euro
M&G (Lux) Glb Fl Rt HY C H EUR Acc	4,0	Euro
X II US Treasuries ETF 2D - EUR Hedged	4,0	Euro
JPM GBP Liquidity VNAV C (acc.)	4,0	Pound Sterling
Lyxor EuroMTS 10Y ITA BTP GovBdDRETFAcc	3,8	Euro
GAMCO Intl SICAV Merger Arbtrg I (EUR)	3,0	Euro

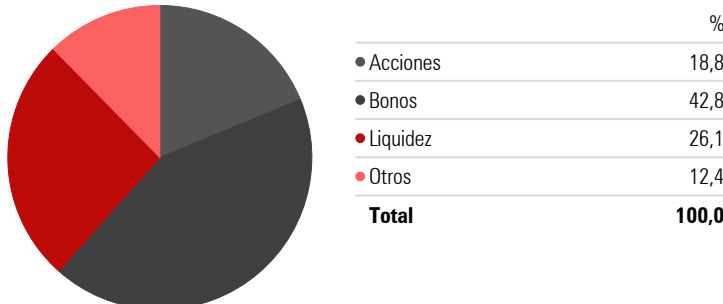
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)

Time Period: 25/05/2013 to 31/07/2019



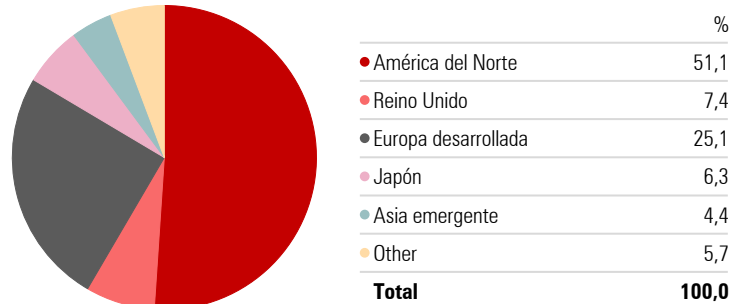
Distribución de los activos*

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

DISCLAIMER:

La información contenida en este documento ha sido elaborada por Andbank Wealth Management, SGIC, S.A.U. y tiene carácter informativo sobre la institución de inversión colectiva a la que se refiere (en adelante, la IIC). Su contenido no debe ser considerado como oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta ni conocimientos, ni experiencia en el ámbito de la inversión, ni situación financiera, ni objetivos de inversión. La adquisición de participaciones o acciones de la IIC deberá efectuarse previa lectura de su Documento de Datos Fundamentales (DDF), su Folleto Informativo y demás documentación legal en vigor que está disponible de forma gratuita en www.andbankwealthmanagement.es, en la página web de la CNMV, www.cnmv.es y en las oficinas de su distribuidor principal, Andbank España, S.A.U., entidad bancaria española registrada en Banco de España con el número 1544. La inversión en la IIC puede conllevar riesgos directos o indirectos, que pueden ser significativos, pudiendo variar y/o verse afectada por fluctuaciones del mercado el valor de la misma, así como los ingresos que ésta genera. La inversión puede no ser apropiada para todos los inversores. Revise posibles restricciones de comercialización de la IIC por tipo de inversor, sectores, países, residencias fiscales o nacionalidades de los inversores en su Folleto Informativo. Prohibida la reproducción total o parcial del presente documento sin la autorización expresa de Andbank Wealth Management, SGIC, S.A.U.