

## STRIKER CAPITAL SICAV SA

Nº Registro CNMV: 1173

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U.      **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A.

**Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANCA MARCH      **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.andbank.es/wealthmanagement>.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

### Dirección

CL. Serrano, 37  
28001 - Madrid

### Correo Electrónico

info.spain@andbank.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 12/06/2000

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades      Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: La sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

|                                                  | Periodo actual | Periodo anterior | 2020  | 2019  |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,60           | 0,67             | 2,02  | 2,18  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,27          | -0,49            | -0,42 | -0,09 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

|                                                 | Periodo actual | Periodo anterior |
|-------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Nº de acciones en circulación                   | 2.820.873,00   | 2.923.987,00     |
| Nº de accionistas                               | 177,00         | 178,00           |
| Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR) | 0,00           | 0,00             |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo |        |        |
|---------------------|------------------------------------------|-------------------|--------|--------|
|                     |                                          | Fin del período   | Mínimo | Máximo |
| Periodo del informe | 10.805                                   | 3,8304            | 3,6528 | 3,9344 |
| 2019                | 10.829                                   | 3,8661            | 3,3780 | 3,8797 |
| 2018                | 19.701                                   | 3,4238            | 3,3239 | 4,0552 |
| 2017                | 13.000                                   | 3,9307            | 3,6730 | 3,9521 |

### Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

| Cotización (€) |      |                | Volumen medio diario (miles €) | Frecuencia (%) | Mercado en el que cotiza |
|----------------|------|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------|
| Mín            | Máx  | Fin de periodo |                                |                |                          |
| 0,00           | 0,00 | 0,00           | 0                              | 0,00           | N/D                      |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

|                         | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                         | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 |                       |
|                         | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión     | 0,22                    | 0,00         | 0,22  | 0,66         | 0,00         | 0,66  | patrimonio      |                       |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,02  |              |              | 0,06  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

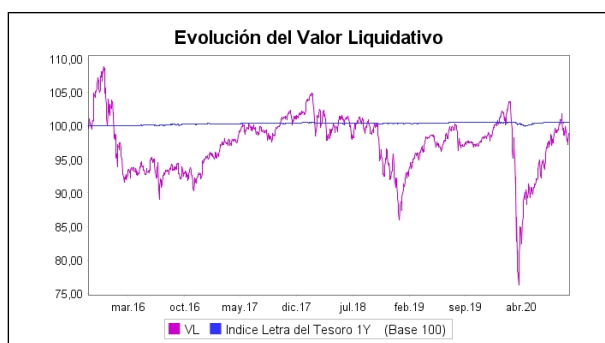
| Acumulado 2020 | Trimestral      |        |        |        | Anual |        |      |       |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|------|-------|
|                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2019  | 2018   | 2017 | 2015  |
| -0,92          | 5,20            | 11,12  | -15,24 | 2,59   | 12,92 | -12,90 | 7,01 | -9,36 |

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2020 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2019  | 2018 | 2017 | 2015 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 1,96           | 0,69            | 0,65   | 0,62   | 0,60   | 2,43  | 2,51 | 2,96 | 2,75 |

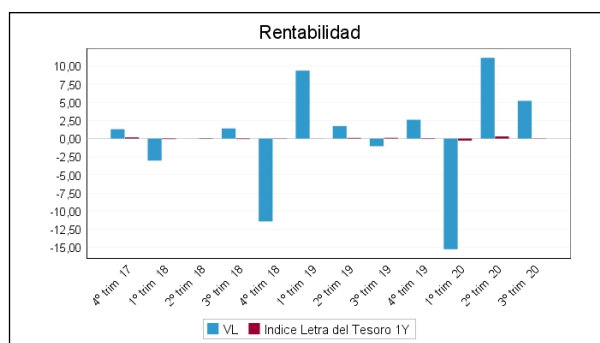
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio                 | Fin periodo actual |                    | Fin periodo anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 9.076              | 84,00              | 9.458                | 88,83              |
| * Cartera interior                          | 328                | 3,04               | 0                    | 0,00               |
| * Cartera exterior                          | 8.748              | 80,96              | 9.458                | 88,83              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 1.110              | 10,27              | 895                  | 8,41               |
| (+/-) RESTO                                 | 620                | 5,74               | 294                  | 2,76               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     | <b>10.805</b>      | <b>100,00 %</b>    | <b>10.647</b>        | <b>100,00 %</b>    |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

## 2.4 Estado de variación patrimonial

|                                                                                 | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                 | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |                                           |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)                                  | 10.647                       | 9.868                          | 10.829                    |                                           |
| ± Compra/ venta de acciones (neto)                                              | -3,60                        | -2,92                          | 0,44                      | 29,02                                     |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos                                       | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                                                            | 5,06                         | 10,45                          | -0,66                     | -49,24                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                                                     | 5,65                         | 11,05                          | 1,15                      | -46,37                                    |
| + Intereses                                                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -100,00                                   |
| + Dividendos                                                                    | 0,05                         | 0,05                           | 0,14                      | -0,09                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)                                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no)                                | 2,63                         | -3,72                          | -4,15                     | -173,96                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)                                      | 2,57                         | 5,53                           | 2,74                      | -51,20                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)                                            | 0,81                         | 9,48                           | 3,19                      | -91,09                                    |
| ± Otros resultados                                                              | -0,40                        | -0,29                          | -0,77                     | 46,06                                     |
| ± Otros rendimientos                                                            | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                                                         | -0,59                        | -0,60                          | -1,80                     | 3,88                                      |
| - Comisión de sociedad gestora                                                  | -0,22                        | -0,22                          | -0,66                     | 5,39                                      |
| - Comisión de depositario                                                       | -0,02                        | -0,02                          | -0,06                     | 6,10                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                                               | -0,34                        | -0,36                          | -1,06                     | -1,88                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente                                             | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | 1,10                                      |
| - Otros gastos repercutidos                                                     | -0,01                        | 0,01                           | -0,01                     | -169,07                                   |
| (+) Ingresos                                                                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                                                       | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                                                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>                             | <b>10.805</b>                | <b>10.647</b>                  | <b>10.805</b>             |                                           |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

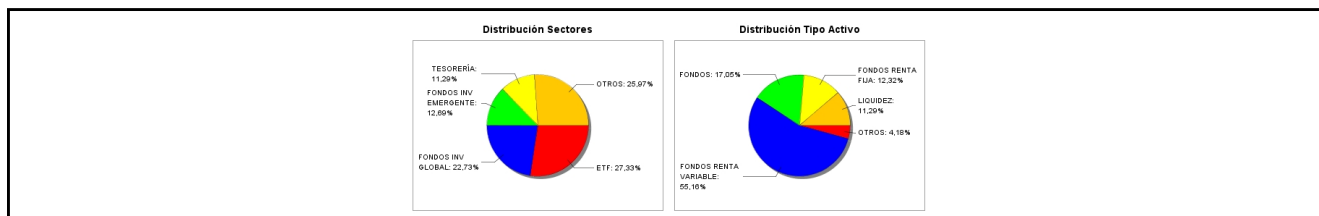
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|-------------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                           | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 328              | 3,04  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 328              | 3,04  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 8.806            | 81,52 | 9.452            | 88,84 |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 8.806            | 81,52 | 9.452            | 88,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 9.134            | 84,56 | 9.452            | 88,84 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente           | Instrumento                              | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Standard & Poors 500 | C/ Futuro s/S&P Emini 500 Dic20          | 719                          | Inversión                |
| DJ Euro Stoxx 50     | C/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 12/20       | 565                          | Inversión                |
| Nasdaq 100           | C/ Futuro s/Nasdaq Emini 100 12/20       | 769                          | Inversión                |
| Standard & Poors 500 | V/ Opc. PUT Opción PUT S&P500 2900 03/21 | 974                          | Inversión                |

| Subyacente                      | Instrumento                                           | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| DJ Euro Stoxx 50                | V/ Opc. PUT<br>Opción Put<br>EurStoxx50 2800<br>03/21 | 784                          | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                                       | 3811                         |                          |
| Euro                            | C/ Futuro Dolar<br>Euro FX CME<br>12/20               | 3.294                        | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                                       | 3294                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                       | 7105                         |                          |

#### 4. Hechos relevantes

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| a. Suspensión temporal de la negociación de acciones      |    | X  |
| b. Reanudación de la negociación de acciones              |    | X  |
| c. Reducción significativa de capital en circulación      |    | X  |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación     |    | X  |
| g. Otros hechos relevantes                                |    | X  |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

|               |
|---------------|
| No aplicable. |
|---------------|

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)                                                                                                                                                                            | X  |    |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales                                                                                                                                                                                                   |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)                                                                                                                                                                                       |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente                                                                                                                  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.                                    |    | X  |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.                                                                                                                              |    | X  |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas                                                                                                                                                                                                                    | X  |    |

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>A) La IIC tiene dos accionistas significativos a 30-09-2020 que representan:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Accionista 1: 37,02% del capital</li> <li>- Accionista 2: 20,00% del capital</li> </ul> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA del -0,50%, suponiendo en el periodo 706,53 euros.

2.- La IIC soporta unos gastos por el servicio de asesoría jurídica prestado por una entidad del grupo de la Gestora por un importe de 1.210 euros anuales.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SICAV.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Concluimos un tercer trimestre de 2020 que comenzó muy positivamente con la recuperación de los mercados mundiales, un repunte en los datos macroeconómicos, el levantamiento generalizado de las medidas de confinamiento en Europa y las primeras reaperturas de fronteras. En Europa, acuerdo para la aprobación del Fondo de Recuperación Europeo alcanzado tras cuatro días de intensas negociaciones entre los 27 estados de la UE. A finales del trimestre surgieron nuevos rebrotes de COVID-19 en el continente europeo, especialmente en España y Francia, que hicieron saltar las alarmas ante el temor a nuevas medidas sanitarias y sus consecuencias en la actividad económica. Por último, en EEUU terminaron el mes de septiembre sin acuerdo para un nuevo plan fiscal en EE UU y con el primer debate entre Trump y Biden de cara a las elecciones estadounidense del próximo 3 de noviembre. Debate caótico y cargado de polémica en torno a la gestión del Covid-19 por parte de la Casa Blanca, la guerra comercial con China y la reforma fiscal aprobada por Trump en 2018.

En el ámbito macroeconómico, signos de recuperación incompleta y no generalizada. Encuestas europeas que fueron paulatinamente recuperándose desde la parte industrial, pero mayor debilidad en servicios acusando la evolución y previsiones de corto plazo sobre la crisis sanitaria. El trimestre terminó, sin embargo, con buenas lecturas en los PMIs de Estados Unidos que progresaron linealmente y contrastando con las caídas de los PMIs Europeos, lastrados por el incremento de casos por COVID-19.

Por el lado de la renta variable, los mercados cerraron un verano muy positivo con subidas derivadas más por la ausencia de noticias negativas que por la salud de las compañías. Wall Street volvió a llevar la voz cantante impulsado por los valores tecnológicos que dispararon al Nasdaq hasta batir nuevos records históricos. Sin embargo, el trimestre terminó con recortes en las bolsas como consecuencia del incremento de la incertidumbre en torno al COVID-19 y el temor a las consecuencias de una segunda ola, especialmente en España, Francia e Inglaterra, las negociaciones entre la UE y el Brexit y las elecciones en Estados Unidos. El Ibex cerraba el trimestre con una fuerte caída del Ibex que se vio lastrado por la situación sanitaria, el selectivo español sufrió un recorte de -5% cayendo hasta los 6.700 puntos. En cuanto a los sectores, los sectores minorista y de bienes de consumo duradero cerraron el trimestre con mejores resultados frente a las fuertes caídas en los sectores financiero y petrolífero.

En el plano de la renta fija, desde la Reserva Federal cerró el trimestre reiterando la necesidad de un nuevo paquete de estímulo fiscal y la continuidad del monetario, pocas pistas sobre subidas de tipos más allá de las declaraciones de algunos de sus miembros. La Fed revisó al alza las lecturas de inflación alcanzándose el 2% para 2023, con lo que mantendría los tipos estables hasta entonces, sin cambios tampoco en los programas de compras. En cuanto al Banco Central Europeo, algunas voces afirmaron la disposición desde la entidad a un ajuste de todas sus medidas. Pese a no haber debatido la ampliación de las medidas existentes en el último Consejo, el BCE lanzó al mercado el mensaje de su predisposición y margen para hacerlo. Por el lado de la renta fija gubernamental, compras generalizadas de bonos especialmente en los estados periféricos. En cuanto a la renta fija corporativa, empeoramiento del crédito tanto del investment grade como high yield pero especialmente de este último.

En los mercados de materias primas, elevada volatilidad en los precios del crudo ante la caída de la demanda de combustible y el temor a mayores desplomes en la demanda. Los barriles de Brent y de West Texas cerraron el mes sobre los 41 y 39 dólares, respectivamente. Por último, en los mercados de divisas, ligera depreciación del euro frente al dólar al cierre del trimestre tras alcanzar niveles máximos de los últimos dos años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Después de la recuperación a la que hemos asistido durante el la última parte del semestre anterior, nos hemos enfrentado al período estival con cautela para evitar momentos de volatilidad. En general, no hemos variado significativamente los niveles de riesgo asumidos.

c) Índice de referencia.

No tiene índice de referencia. La rentabilidad acumulada en el tercer trimestre de la letra del Tesoro a 1 año es del 0,03% frente al 5,2% de rentabilidad de la IIC.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la SICAV.

En el tercer trimestre el patrimonio ha subido un 1,49% y el número de accionistas ha caído un -0,56%. Durante el tercer trimestre la IIC ha obtenido una rentabilidad positiva del 5,2% y ha soportado unos gastos de 0,69% sobre el patrimonio medio de los cuales el 0,12% corresponden a gastos indirectos. De estos gastos totales un 0,31% corresponden a asesoramiento.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

No aplicable

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre se ha sido especialmente activo en la operativa de ETF's y en la de derivados, algunos ejemplos más próximos son posiciones que se han tomado en fondos como Lombard Odier Europe High Convict o el ETF de Ishares Gold, deshaciendo posiciones en MS US Advantage o TRowe US Blue chip.

En cuanto al performance attribution hay que destacar en el lado positivo al fondo SISF Asian opportunities y el MS US Advantage que añaden +0,77 y +0,76 puntos a la rentabilidad respectivamente. Entre los mayores detractores tenemos el ETF Ishares Treasuries 7-10 años que resta -0,35 puntos y el futuro del Eurostoxx-50 que resta -0,24 puntos.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplicable

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida.

Durante el trimestre de referencia, la IIC ha operado con instrumentos derivados. En concreto se trata en divisa, de futuros sobre el euro/dólar y yen/dólar, en renta variable, de futuros sobre el Nasdaq, S&P, Eurostoxx-50 y el DAX y en materias primas, de opciones sobre el oro. A cierre del período permanecen abiertas estas posiciones con un peso del +30% (en el caso de los futuros de dólar), +7% (de cobertura sobre Nasdaq), +6% (de inversión sobre S&P) y +5% (de inversión sobre Eurostoxx-50). El resultado en derivados en el trimestre ha sido de un 2,57% sobre el patrimonio medio.

El apalancamiento medio durante el trimestre ha sido de 73,5% y ha sido generado por el uso de derivados como por la inversión en otras IIC.

d) Otra información sobre inversiones.

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones. Al final del trimestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 84,53% y las posiciones más significativas son: Accs. ETF Ishares USD Tres Bond7-10 (6,79%), Schroder International Selection Fund - Asian Opportunities (5,73%) y Parts. JPM Multi MAN ALT-I Acc Eur H (5,09%).

La rentabilidad media de la liquidez anualizada en el periodo ha sido de un -0,27%.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio.



En activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012 el porcentaje en cartera es de 3,04%, que corresponde a Participaciones de Arcano European Income.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

No aplicable

### 4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

No aplicable

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política establecida por Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas, tanto de emisores españoles como extranjeros, se ejerzan en interés de la institución gestionada y de los clientes, partícipes y/o accionistas.

El Consejo de Administración establecerá los criterios para la Asistencia a Juntas de Administración de las sociedades a las que tenga derecho de asistencia, en representación de las instituciones gestionada, o para su delegación.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en el Presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplicable

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplicable

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplicable

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplicable

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SICAV.

De cara a los próximos meses se seguirá muy de cerca la evolución del mercado dada la escasa visibilidad que genera la pandemia del coronavirus. Lo cierto es que tras un trimestre muy movido, en el que también ha habido salida de patrimonio ha primado la prudencia y de cara a lo que queda de año, lo normal será un progresivo aumento del peso en renta variable como en la parte final, pero siempre adaptándonos a las circunstancias de un entorno con poca visibilidad.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>              |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>  |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>     |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                          |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                         |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>  |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| ES0109924003 - PARTICIPACIONES Arcano FCR        | EUR    | 328              | 3,04 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL IIC</b>                                 |        | 328              | 3,04 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                           |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b> |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>    |        | 328              | 3,04 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|-----------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                     |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año    |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                    |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                 |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>     |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>        |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                             |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                            |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                         |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>     |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                         |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| LU1303368507 - PARTICIPACIONES JPM GI Healthcare    | EUR    | 550              | 5,09         | 0                | 0,00         |
| GG00BR30MJ80 - PARTICIPACIONES Harbourvest Global P | GBP    | 166              | 1,54         | 0                | 0,00         |
| GG00B1ZBD492 - PARTICIPACIONES NB Private Equity Pa | GBP    | 117              | 1,09         | 0                | 0,00         |
| IE00BDZVH966 - PARTICIPACIONES ETF Ishares USD Tips | EUR    | 280              | 2,59         | 272              | 2,55         |
| LU1861216601 - PARTICIPACIONES BlackRock Next Gen   | EUR    | 167              | 1,54         | 168              | 1,58         |
| LU1017642064 - PARTICIPACIONES UBS LUX Eqty Singapo | USD    | 486              | 4,50         | 432              | 4,06         |
| LU1481584016 - PARTICIPACIONES Flossbach Von S Mul  | EUR    | 326              | 3,02         | 259              | 2,43         |
| LU0248044454 - PARTICIPACIONES JPMorgan F-EuroLand  | EUR    | 163              | 1,51         | 132              | 1,24         |
| US4642865178 - PARTICIPACIONES Shares Euro Corp Bo  | USD    | 111              | 1,03         | 163              | 1,53         |
| US92206C8477 - PARTICIPACIONES ETF Vanguard Interme | USD    | 453              | 4,20         | 419              | 3,94         |
| LU0966249640 - PARTICIPACIONES DPAM L Bonds EUR     | EUR    | 162              | 1,50         | 0                | 0,00         |
| IE00B3VWN518 - PARTICIPACIONES ETF Ishares US       | USD    | 734              | 6,79         | 701              | 6,59         |
| IE00BYXYL56 - PARTICIPACIONES ETF Ishares MSCI Glo  | USD    | 193              | 1,79         | 803              | 7,55         |
| LU0210001326 - PARTICIPACIONES IO Funds-Generation  | EUR    | 164              | 1,51         | 0                | 0,00         |
| LU0289214891 - PARTICIPACIONES JPM Europe Equity PI | EUR    | 165              | 1,53         | 130              | 1,22         |
| IE00BBHDXD989 - PARTICIPACIONES Hermes Global Emerg | EUR    | 158              | 1,46         | 336              | 3,16         |
| IE00BYM11K57 - PARTICIPACIONES UBS Securities       | EUR    | 0                | 0,00         | 643              | 6,04         |
| LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM L- Bonds Emergi | EUR    | 51               | 0,47         | 52               | 0,49         |
| LU0969580132 - PARTICIPACIONES BGF-Asia Pac Eqty    | EUR    | 107              | 0,99         | 158              | 1,48         |
| LU0926440222 - PARTICIPACIONES Vontobel-Emerg Marke | EUR    | 107              | 0,99         | 116              | 1,09         |
| LU0860350494 - PARTICIPACIONES T Rowe Price         | USD    | 430              | 3,98         | 458              | 4,30         |
| IE0032883534 - PARTICIPACIONES Pimco Global HY Bond | EUR    | 191              | 1,76         | 779              | 7,32         |
| LU0539144625 - PARTICIPACIONES Nordea I Sicav Nordi | EUR    | 548              | 5,08         | 258              | 2,43         |
| BE6213831116 - PARTICIPACIONES DPAM INV REAL EST EU | EUR    | 87               | 0,81         | 87               | 0,82         |
| LU0866420937 - PARTICIPACIONES IO Funds-Generation  | EUR    | 0                | 0,00         | 132              | 1,24         |
| LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF Dy B Fd  | EUR    | 327              | 3,03         | 215              | 2,02         |
| US4642851053 - PARTICIPACIONES ETF Ish Gold Trust   | USD    | 539              | 4,99         | 383              | 3,60         |
| LU0219424487 - PARTICIPACIONES MFS Europe valu-a1   | EUR    | 328              | 3,04         | 365              | 3,43         |
| LU0360484769 - PARTICIPACIONES JPMorgan US Advantag | EUR    | 433              | 4,01         | 481              | 4,52         |
| US4642882819 - PARTICIPACIONES Shares Euro Corp Bo  | USD    | 103              | 0,96         | 106              | 1,00         |
| US78462F1030 - PARTICIPACIONES SPDR TRUST SERIES    | USD    | 539              | 4,99         | 705              | 6,63         |
| LU0106259988 - PARTICIPACIONES Schroder Intl Pacifi | USD    | 619              | 5,73         | 700              | 6,58         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                    |        | <b>8.806</b>     | <b>81,52</b> | <b>9.452</b>     | <b>88,84</b> |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>    |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>       |        | <b>8.806</b>     | <b>81,52</b> | <b>9.452</b>     | <b>88,84</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                |        | <b>9.134</b>     | <b>84,56</b> | <b>9.452</b>     | <b>88,84</b> |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplica.