

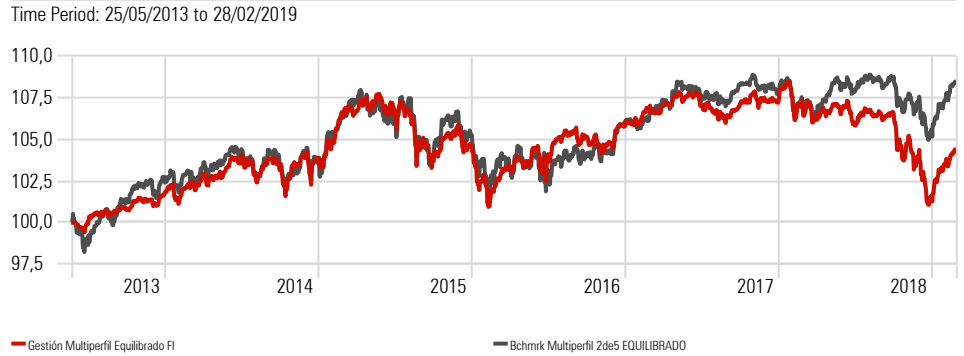
**Datos fundamentales**

**Fecha de la cartera** 28/02/2019

Categoría Mixtos defensivos EUR - Global  
Entidad Gestora Andbank Wealth Management SGIC S.A.U.  
Depositarario Inversis Banco S.A.  
Fecha de creación 24/05/2013  
Divisa Euro  
Patrimonio del fondo 29.018.933  
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	0,7
3 Meses	0,3
6 Meses	-2,2
YTD	2,6
12 Meses	-2,6
Desde Inicio	4,3

**Ratios de riesgo**

Time Period: 25/05/2013 to 28/02/2019

	Inv	Bmk1
Alpha	-0,1	0,0
Volatilidad (Std Dev)	3,3	4,2
Downside Deviation	1,6	0,0
R2	59,2	100,0
Sharpe Ratio (arith)	0,4	0,5
Tracking Error	2,6	0,0

**Rentabilidades mensuales**

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
2019	1,9	0,7											2,6
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

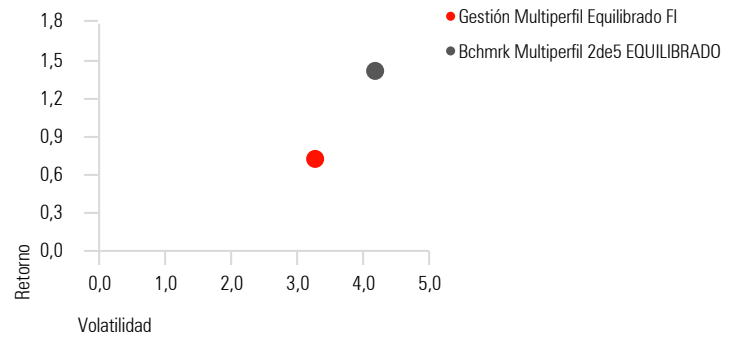
**Principales posiciones**

Portfolio Date: 28/02/2019

	Peso %	Divisa
DB Portfolio Euro Liquidity	9,1	Euro
Amundi IS Fltng Rt USD Corp ETF-C EUR H	8,9	Euro
X II EUR Overnight Rate Swap ETF 1C	8,9	Euro
SPDR® Blmbrg Bcly 1-3 Yr EUR Govt BdETF	6,7	Euro
M&G (Lux) Glb FI Rt HY C H EUR Acc	4,1	Euro
MFS Meridian Global Equity IH1 EUR	4,0	Euro
X II US Treasuries ETF 2D - EUR Hedged	4,0	Euro
iShares € Ultrashort Bond ETF EUR Dist	3,9	Euro
Lyxor EuroMTS 10Y ITA BTP GovBdDRETFAcc	3,8	Euro
BNY Mellon EM Dbt Lcl Ccy EUR I Acc H	3,3	Euro

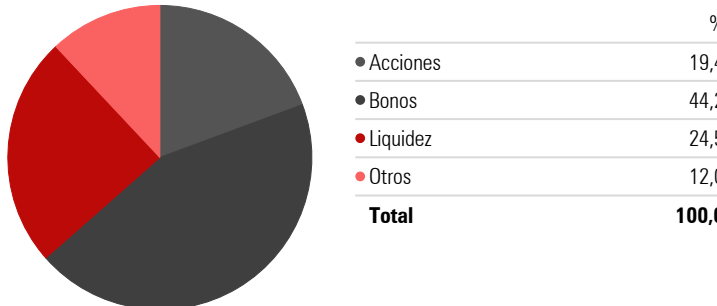
**Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)**

Time Period: 25/05/2013 to 28/02/2019



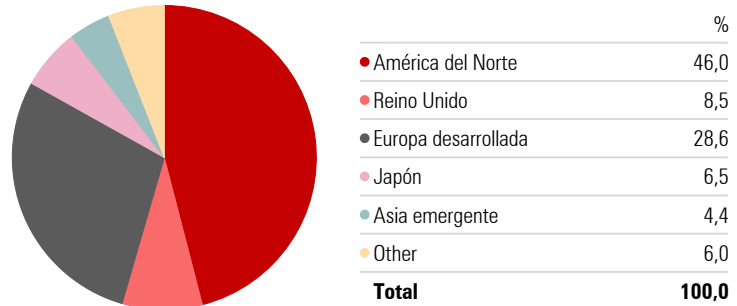
**Distribución de los activos\***

Portfolio Date: 28/02/2019



**Distribución geográfica de la Renta Variable\***

Portfolio Date: 28/02/2019



\* 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