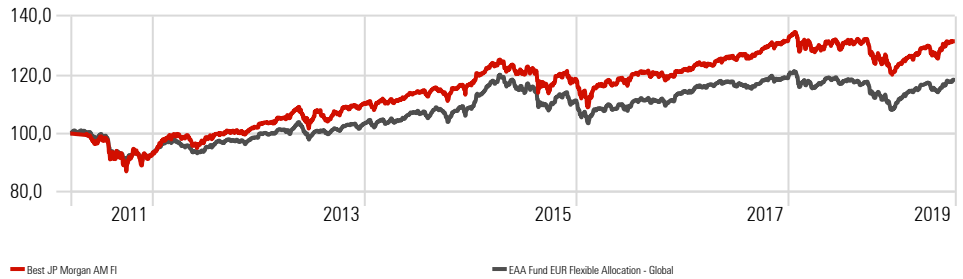


Datos principales

Fecha de la cartera	31/07/2019
Categoría	Mixtos flexibles EUR - Global
Entidad Gestora	Andbank Wealth Management SGIC S.A.U.
Depositario	Inversis Banco S.A.
Fecha de creación	25/03/2011
Divisa	Euro
Patrimonio del fondo	18.009.502
Valor liquidativo	Diario (D+2)
ISIN	ES0114524004
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 JP MORGAN, 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	1,2
3 Meses	1,2
6 Meses	5,5
YTD	8,6
12 Meses	0,3
Desde Inicio	31,5

Ratios de riesgo

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

	Inv	Bmk1
Alpha	1,0	0,0
Beta	1,2	1,0
Volatilidad (Std Dev)	7,7	4,0
Downside Deviation	3,0	0,0
R2	58,5	100,0
Sharpe Ratio (arith)	0,6	0,5
Tracking Error	5,0	0,0

Rentabilidades mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
2019	2,9	1,2	1,1	1,9	-3,2	3,4	1,2						8,6
2018	1,7	-1,7	-2,5	1,1	0,5	-0,5	1,1	0,8	-0,1	-5,0	0,4	-3,9	-7,9
2017	0,5	1,6	0,1	0,8	0,5	0,1	1,0	0,0	1,0	1,9	0,3	0,6	8,7
2016	-3,4	0,0	1,8	0,4	1,6	-0,8	2,4	0,3	-0,4	-0,8	0,4	0,8	2,1
2015	2,9	1,7	1,1	-1,1	0,8	-2,4	1,2	-3,6	-2,4	4,4	1,1	-2,0	1,4
2014	-1,2	2,3	-0,3	0,1	1,6	0,8	0,0	1,3	-1,1	1,3	0,9	0,3	6,0
2013	1,6	0,6	1,0	1,7	-0,4	-2,8	3,4	-2,6	2,0	2,3	0,7	0,5	8,1
2012	4,0	3,2	-0,1	-0,1	-3,2	1,7	1,9	0,2	0,6	0,0	1,1	0,7	10,2
2011				-0,3	-0,3	-1,5	-0,6	-3,3	-5,0	5,7	-2,8	0,9	

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

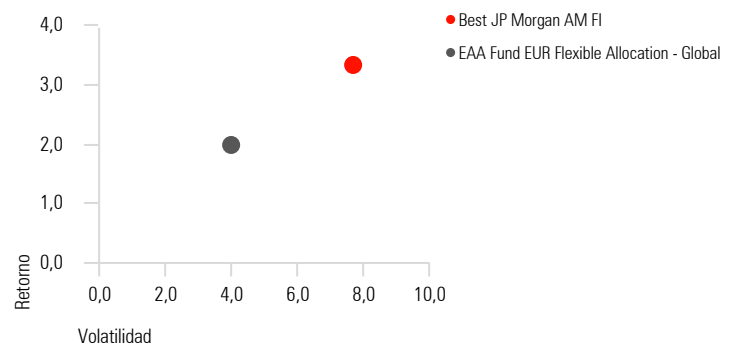
Principales posiciones

Portfolio Date: 31/07/2019

	Peso %	Divisa
JPM US Equity All Cap I (acc) EURH	19,1	Euro
JPM US Select Equity Plus I (acc) EURH	15,3	Euro
JPM Global Government Bond I (acc) EUR	11,8	Euro
JPM Global High Yield Bond I (acc) EURH	8,8	Euro
JPM Global Corp Bd I (acc) EUR H	7,9	Euro
JPM Emerging Mkts Opps C (acc) USD	4,9	US Dollar
JPM Europe Select Equity I (acc) EUR	4,9	Euro
Derivative On Futuro:au3tb0000135 12941,2	4,3	
JPM Emerging Markets Debt I (acc) EURH	4,0	Euro
JPM Europe Equity Plus I perf (acc) EUR	3,9	Euro

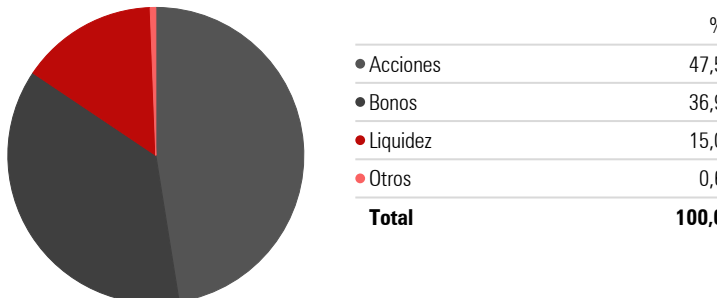
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)

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



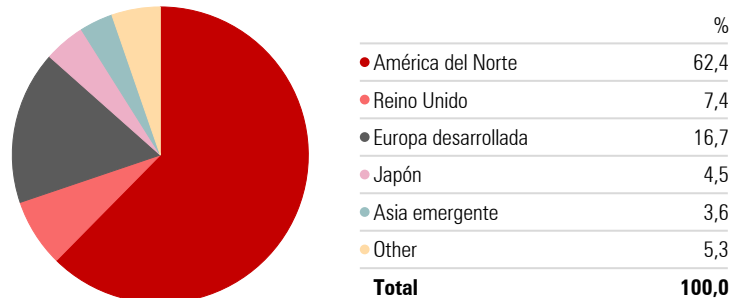
Distribución de los activos*

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

DISCLAIMER:

La información contenida en este documento ha sido elaborado 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 genere. 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.