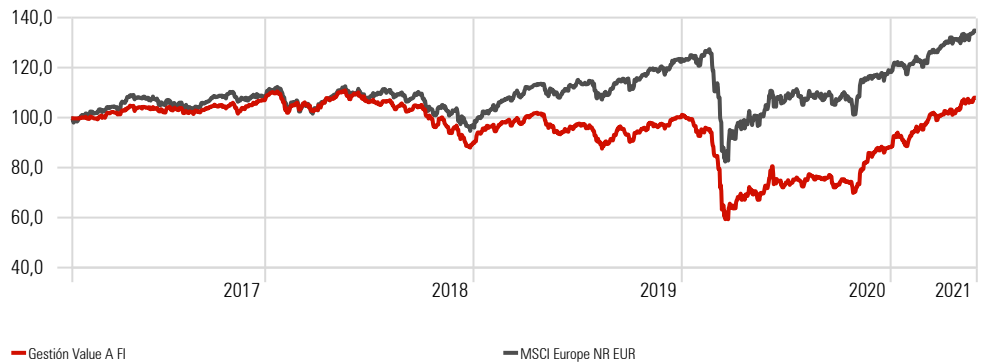


## Datos principales

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <b>Fecha de la Cartera</b> | <b>31/05/2021</b>                      |
| Categoría                  | Renta Variable Internacional           |
| Entidad Gestora            | Andbank Wealth Management SGIIC S.A.U. |
| Nº registro CNMV           | 5115                                   |
| Depositario                | Inversis Banco S.A.                    |
| Fecha de creación          | 27/01/2017                             |
| Divisa                     | Euro                                   |
| Patrimonio del fondo       | 65.623.668                             |
| Valor liquidativo          | Diario (en D+2)                        |
| ISIN Retail                | ES0125323008                           |
| Inversión mínima           | 1 participación                        |
| Comisión de Gestión        | 0,9%                                   |
| Comisión de Depositaria    | 0,08%                                  |
| Comisión de Reembolso      | 2% en el primer año a favor del fondo  |
| ISIN Institucional         | ES0125323016                           |
| Inversión mínima           | 1.000.000                              |
| Mínimo a mantener          | 750.000                                |
| Comisión de Gestión        | 0,5%                                   |
| Comisión de Depositaria    | 0,08%                                  |
| Comisión de Reembolso      | 2% en el primer año a favor del fondo  |

## Evolución del Fondo vs Índice de referencia

Time Period: Since Common Inception (28/01/2017) to 31/05/2021



## Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net. El objetivo de gestión del fondo es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, con un tipo de gestión de "inversión en valor", seleccionando activos infravalorados por el mercado con un alto potencial de revalorización o bien seleccionando fondos que tengan este tipo de gestión. El fondo invertirá entre 50%-100% en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Consulte la política inversión completa así como los riesgos de la inversión en el DFI y el Folleto Informativo <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 menos de cinco años.

## Rentabilidades acumuladas

|              | Retorno |
|--------------|---------|
| 1 mes        | 4,8     |
| 3 Meses      | 13,4    |
| 6 Meses      | 28,0    |
| YTD          | 22,4    |
| 12 Meses     | 50,2    |
| Desde Inicio | 8,2     |

## Ratios de riesgo

Time Period: Since Common Inception (28/01/2017) to 31/05/2021

|                       | Inv  | Bmk1  |
|-----------------------|------|-------|
| Alpha                 | -3,6 | 0,0   |
| Beta                  | 0,8  | 1,0   |
| Volatilidad (Std Dev) | 20,1 | 20,1  |
| Downside Deviation    | 6,4  | 0,0   |
| R2                    | 72,6 | 100,0 |
| Sharpe Ratio (arith)  | 0,2  | 0,6   |
| Tracking Error        | 10,6 | 0,0   |

## Rentabilidades mensuales

|      | Jan  | Feb  | Mar   | Apr | May  | Jun  | Jul  | Aug  | Sep  | Oct  | Nov  | Dec  | Año   |
|------|------|------|-------|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2021 | 0,5  | 7,4  | 5,9   | 2,2 | 4,8  |      |      |      |      |      |      |      | 22,4  |
| 2020 | -7,5 | -8,5 | -23,4 | 9,7 | 0,9  | 1,8  | -0,9 | 4,7  | -3,5 | -3,8 | 19,7 | 4,6  | -12,0 |
| 2019 | 7,5  | 1,7  | 0,2   | 3,4 | -8,0 | 3,6  | -2,0 | -3,6 | 1,9  | 1,8  | 2,4  | 3,1  | 11,7  |
| 2018 | 0,5  | -2,1 | -1,9  | 4,1 | -0,1 | -0,7 | 0,0  | -1,6 | -0,5 | -6,8 | -1,4 | -6,4 | -16,1 |
| 2017 |      | 0,0  | 2,2   | 0,9 | 0,8  | -1,1 | 0,6  | -0,9 | 2,2  | 0,3  | -0,3 | 2,3  |       |

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

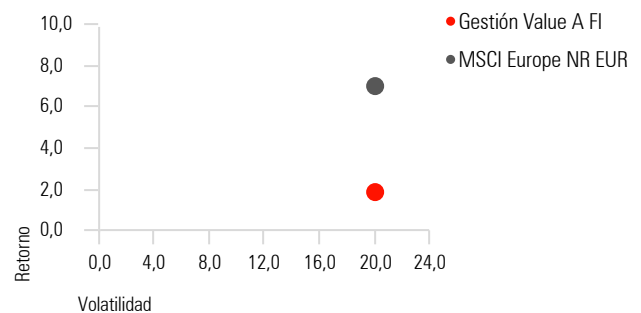
## Principales posiciones

Portfolio Date: 31/05/2021

|                                  | Peso % | Divisa    |
|----------------------------------|--------|-----------|
| Azvalor Internacional FI         | 17,6   | Euro      |
| Cobas Selección C FI             | 17,4   | Euro      |
| Bestinver Internacional FI       | 16,8   | Euro      |
| Magallanes European Equity P FI  | 14,0   | Euro      |
| Cobas Iberia C FI                | 6,4    | Euro      |
| Bestinver Bolsa FI               | 5,9    | Euro      |
| Magallanes Iberian Equity P FI   | 5,9    | Euro      |
| Azvalor Iberia FI                | 5,7    | Euro      |
| Berkshire Hathaway Inc Class B   | 4,9    | US Dollar |
| Magallanes Microcaps Europe C FI | 3,1    | Euro      |

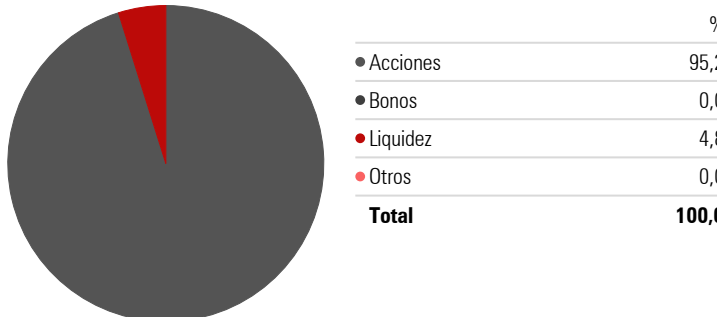
## Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)

Time Period: Since Common Inception (28/01/2017) to 31/05/2021



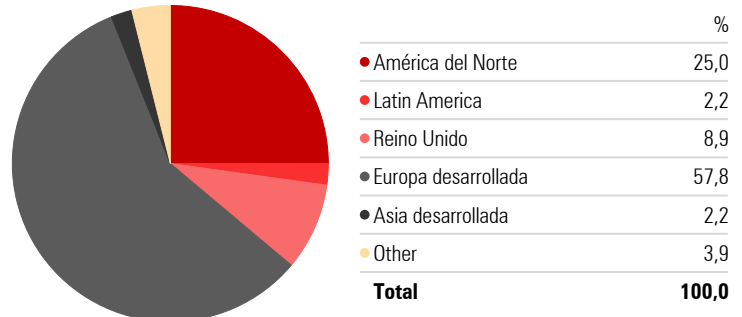
## Distribución de los activos\*

Portfolio Date: 31/05/2021



## Distribución geográfica de la Renta Variable\*

Portfolio Date: 31/05/2021



\* 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:

Este documento no es el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor "DFI". La información contenida en este documento ha sido elaborada por Andbank Wealth Management, SGIIC, 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 <http://www.andbank.es/andbank-wealth-management/fondos/>, en la página web de la CNMV, [www.cnmv.es](http://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 esta 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, SGIIC, S.A.U.