

INFORMACION GENERAL

Fecha inicio: 23.04.1987

Patrimonio: 153.160 Miles Eur

V. Liquidativo: 129,566 Eur

ISIN: ES0162332037

Divisa: Euro

Inversión mínima: no tiene

Gestora

Andbank Wealth Management, SGIC, S.A.U.

Delegación gestión

Prisma Asset Management

Depositario

Banco Inversis, S.A.

Auditor

Deloitte, S.L.

Comisión de gestión

1,35% s/patrimonio y 9% s/ resultados

Comisión de depósito

0,08% sobre patrimonio

Comisión de suscripción

Sin comisión

Reembolso o Traspaso

Sin comisión

Fondo de inversión de acumulación

Invierte sin límites en renta variable y renta fija; sobre todo en países miembros de la OCDE. Puede invertir en los mercados financieros de opciones y futuros. Busca la revalorización en el largo plazo. El inversor en este fondo debe plantear su inversión a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

Nivel de Riesgo

1 2 3 4 5 6 7

COMENTARIO DE LOS GESTORES

Los mercados financieros han cerrado un buen ejercicio en 2023, siendo la volatilidad una característica destacada como consecuencia de los riesgos geopolíticos y del aumento de los tipos de interés para controlar la inflación.

La FED, ha alejado en principio la posibilidad de nuevas subidas de tipos de interés y ha dado a entender que está dispuesta a iniciar las bajadas de tipos de interés en la medida que la inflación de síntomas de estabilización. El BCE también ha comunicado una estrategia de actuación similar.

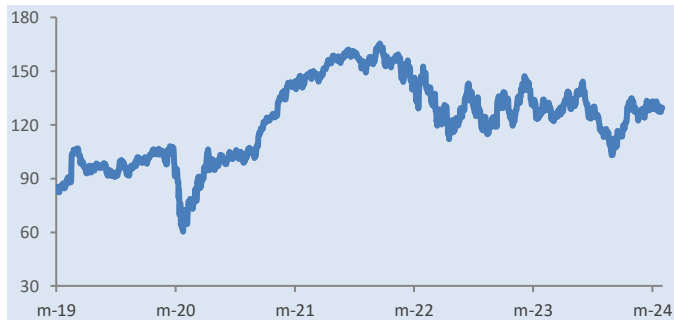
Los mercados financieros en estos momentos descuentan diversas bajadas de tipos de interés tanto en Estados Unidos como en Europa.

El conflicto bélico en Ucrania, junto con el de Israel, y las restricciones al tráfico marítimo en oriente medio, además de añadir volatilidad e incertidumbre geopolítica, podrían generar un repunte de inflación.

Las principales magnitudes económicas, como la tasa de desempleo muestran un sólido comportamiento especialmente en Norteamérica. Así como los resultados empresariales que se han comportado mejor de lo esperado en este contexto.

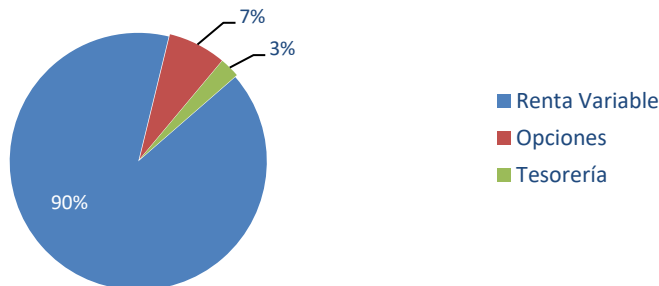
Por lo que respecta a los bonos a 10 años, referencia de los mercados de renta fija, han tenido un comportamiento paralelo en Europa y en Estados Unidos, reduciéndose el precio y aumentándose la rentabilidad.

Evolución NAV (5 años)



Fuente: Andbank

Composición de la cartera



Fuente: Andbank

RENTABILIDAD Anualizada Acumulada

| | Anualizada | Acumulada |
|--------------------|------------|-----------|
| YTD | | -2,82% |
| 12 meses | | -3,47% |
| 3 años | -3,62% | -10,48% |
| 5 años | 8,34% | 49,23% |
| 10 años | 9,09% | 138,72% |
| Desde constitución | 8,66% | 2.055,84% |

Fuente: Andbank

Estadísticas de cartera

| | |
|----------------------------------|--------|
| Número de valores en cartera | 70 |
| Exposición neta a divisa no euro | 42,81% |

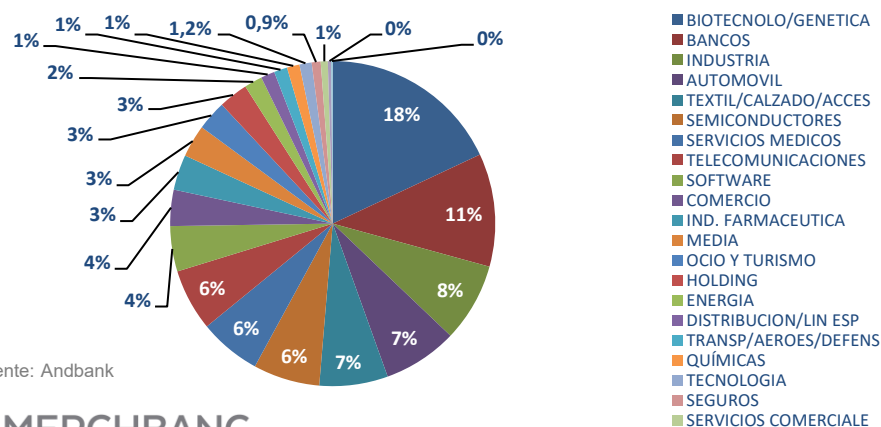
Fuente: Andbank

Principales posiciones en Renta Variable (*)

| | | | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|---|
| BANK OF AMERICA | Servicios Financieros | 4,82% | BAC (EE.UU., NYSE): es una de las mayores instituciones financieras del mundo por activos totales. Ofrece servicios bancarios, de inversión, gestión de activos y otros productos y servicios de gestión financiera y de riesgos. |
| QUALCOMM | Tecnología | 4,76% | QCOM (EE.UU., Nasdaq): poseedora de una tecnología patentada que cobra royalties de entre el 2-3% sobre cada terminal móvil por la licencia de sus chips. Hay otra área importante en la compañía, que es la de venta de chips. |
| GILEAD SCIENCES | Cuidado de la salud | 4,26% | GILD (EE.UU., Nasdaq): compañía biotecnológica con posición dominante en SIDA y la Hep.C (Solvaldi/Harvoni, el último es el 1er tratamiento en régimen de pastilla para el tratamiento de la hepatitis C genotipo 1 con capacidad de cura). Cuenta con cartera de productos en desarrollo. |
| BIOGEN INC. | Biotech/genética | 3,89% | BIIB (EE.UU., Nasdaq): empresa biotecnológica multinacional estadounidense con sede en Cambridge, Massachusetts, especializada en el descubrimiento, desarrollo y suministro de terapias para el tratamiento de enfermedades neurológicas a pacientes de todo el mundo |
| ALIBABA GROUP | Comercio | 3,51% | BABA (China, HKG): consorcio privado chino dedicado al comercio electrónico en internet, de venta al por menor y entre consumidores. También ofrece servicios de pago on-line, un motor de búsqueda comparativa de precios y servicio de almacenamiento de datos en la nube. |
| TAIWAN SEMICODUCTORES | Tecnología | 3,17% | TSM (EE.UU., NYSE): es una de las empresa de semiconductores más grandes del mundo. Con sede en Taiwán. Además de semiconductores, la empresa tiene otras áreas de interés en la energía solar e iluminación. |
| TAPESTRY INC. | Consumo | 3,05% | TPR (EE.UU., NYSE): es un conglomerado de marcas de lujo que engloba COACH, KATE SPADE y STUART WEITZEMAN. Cotiza en la bolsa americana y tiene su sede en Nueva York. |
| NIO INC | Automóvil | 2,97% | NIO (EE.UU., NYSE): NIO es una empresa multinacional global con sede en Shanghái, China, que diseña y desarrolla vehículos eléctricos de alto rendimiento y autónomos |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS | Cuidado de la salud | 2,88% | ALNY (EE.UU., Nasdaq): compañía biofarmacéutica enfocada en el descubrimiento, desarrollo y comercialización de terapias de interferencia de ARN para enfermedades genéticamente definidas. La compañía fue fundada en 2002 y tiene su sede en Cambridge, Massachusetts. |
| INTUITIVE SURGICAL | Cuidado de la salud | 2,78% | ISGR (EE.UU., NASDAQ): diseña, fabrica y comercializa Sistemas de Cirugía da Vinci e instrumentos y accesorios relacionados con la cirugía mínimamente invasiva. |
| % TOTAL SOBRE CARTERA | | 36,10% | |

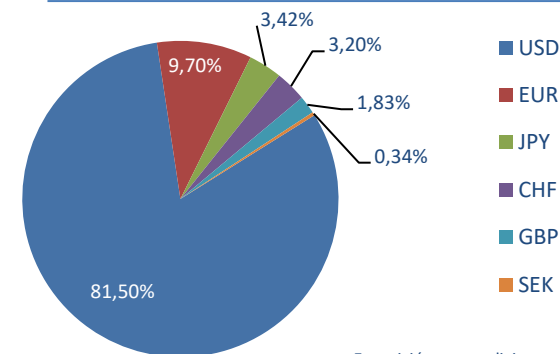
(*) Incluye posiciones en Opciones

Distribución de la Renta Variable por sectores



Fuente: Andbank

Distribución por divisas



Fuente: Andbank

Exposición neta a divisa no-euro: 42,81%