

INFORMACION GENERAL**Fecha inicio:** 23.04.1987**Patrimonio:** 167.308 Miles Eur**V. Liquidativo:** 133,327 Eur**ISIN:** ES0162332037**Divisa:** Euro**Inversión mínima:** no tiene**Gestora**

Andbank Wealth Management, SGIIC, 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

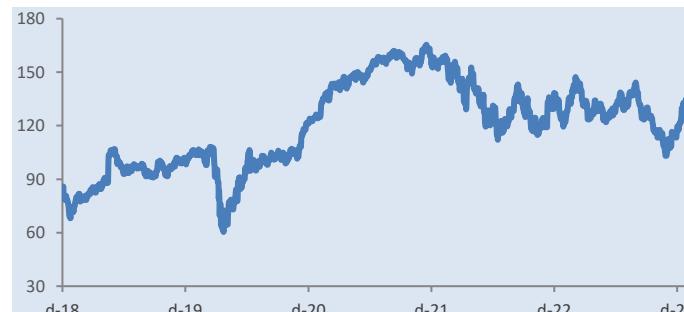
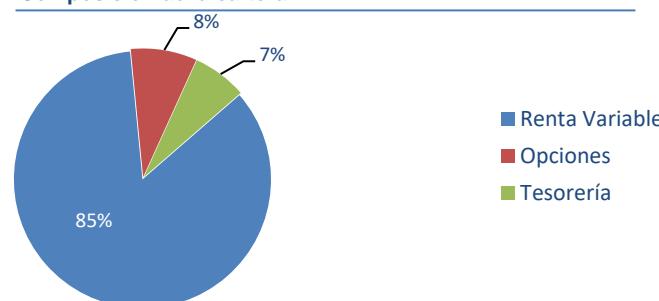
Los mercados financieros han cerrado un buen ejercicio en 2023, siendo la volatilidad una característica destacada como consecuencia de los riesgos geopolíticos y del aumento de los tipos de interés para controlar la inflación. La FED, ha alejado en principio la posibilidad de nuevas subidas de tipos 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 entre Rusia y Ucrania, junto con el de Israel, además de añadir volatilidad e incertidumbre geopolítica, podría generar un repunte de inflación generalizado.

Las principales magnitudes económicas, como la tasa de desempleo muestra 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)**Composición de la cartera****RENTABILIDAD****Anualizada****Acumulada**

| | | |
|--------------------|--------|----------|
| YTD | 9,71% | |
| 12 meses | 9,71% | |
| 3 años | 2,22% | 6,82% |
| 5 años | 12,63% | 81,24% |
| 10 años | 9,96% | 158,36% |
| Desde constitución | 8,81% | 2118,41% |

Fuente: Andbank

Estadísticas de cartera

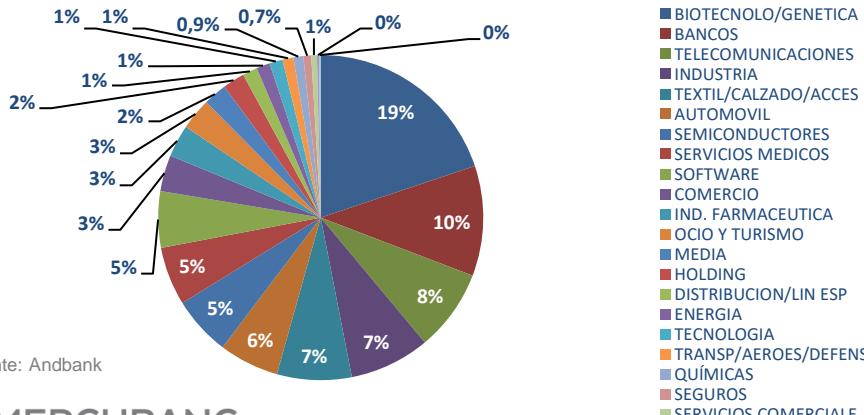
| | |
|----------------------------------|--------|
| Número de valores en cartera | 68 |
| Exposición neta a divisa no euro | 46,50% |

Fuente: Andbank

Principales posiciones en Renta Variable (*)

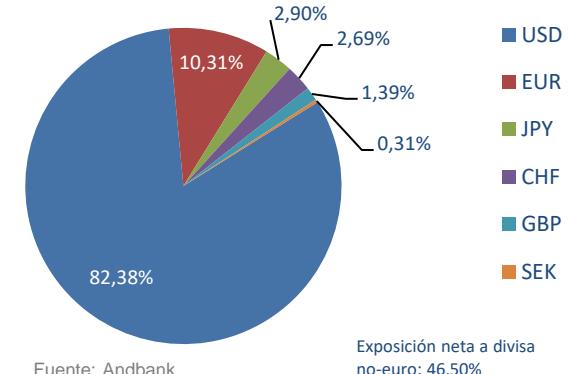
| | | | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|---|
| QUALCOMM | Tecnología | 6,53% | QCOM (EE.UU., Nasdaq): poseedora de una tecnología patentada que cobra royalties de entre el 2-3% sobre cada terminal móvil por la licencia de sus chips. Hay otra área importante en la compañía, que es la de venta de chips. |
| BANK OF AMERICA | Servicios Financieros | 4,66% | 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. |
| BIOGEN INC. | Biotec/genética | 4,33% | 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 |
| GILEAD SCIENCES | Cuidado de la salud | 3,95% | 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. |
| NIO INC | Automóvil | 3,49% | 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 |
| ALIBABA GROUP | Comercio | 3,35% | 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. |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS | Cuidado de la salud | 3,31% | 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. |
| VICTORIA'S SECRET | Téxtil | 3,28% | VSCO (EE.UU., NYSE): Victoria's Secret es una empresa estadounidense que diseña lencería y otros productos de belleza femenina. La empresa es conocida por su marketing y marca de alta visibilidad, comenzando con un catálogo popular y seguido por un desfile de modas anual el Victoria's Secret Fashion Show con supermodelos apodadas Ángeles. |
| TAPESTRY INC. | Consumo | 2,89% | TPR (EE.UU., NYSE): es un conglomerado de marcas de lujo que engloba COACH, KATE SPADE y STUART WEITZMAN. Cotiza en la bolsa americana y tiene su sede en Nueva York. |
| TAIWAN SEMICONDUCTORES | Tecnología | 2,44% | TSM (EE.UU., NYSE): es una de las empresas 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. |
| % TOTAL SOBRE CARTERA | | 38,22% | |

(*) Incluye posiciones en Opciones

Distribución de la Renta Variable por sectores

Fuente: Andbank

Fuente: Andbank

Distribución por divisas

Exposición neta a divisa no-euro: 46,50%