

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.

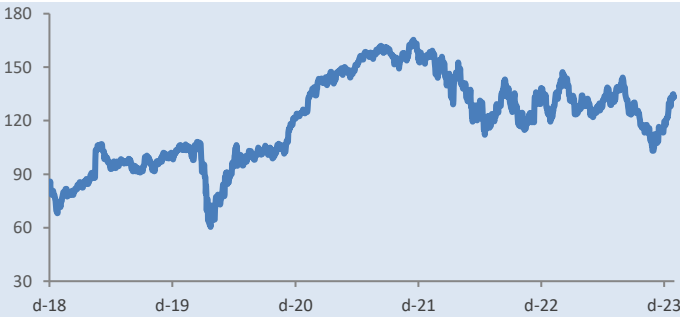
Nivel de Riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

COMENTARIO DE LOS GESTORES

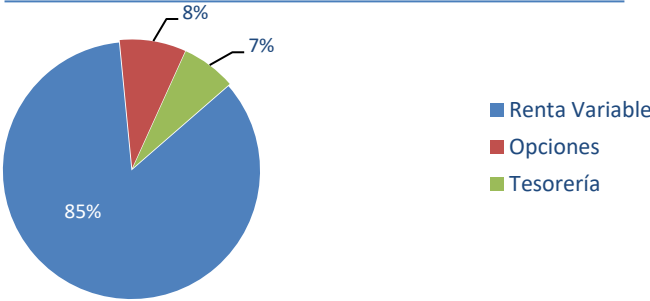
Los mercados financieros han cerrado un buen ejercicio en 2023, siendo la volatilidad una característica destacada como consecuencia de los riesgos geopolíticos y del aumento de los tipos de interés para controlar la inflación. La FED, ha alejado en principio la posibilidad de nuevas subidas de tipos 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)



Fuente: Andbank

Composición de la cartera



Fuente: Andbank

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

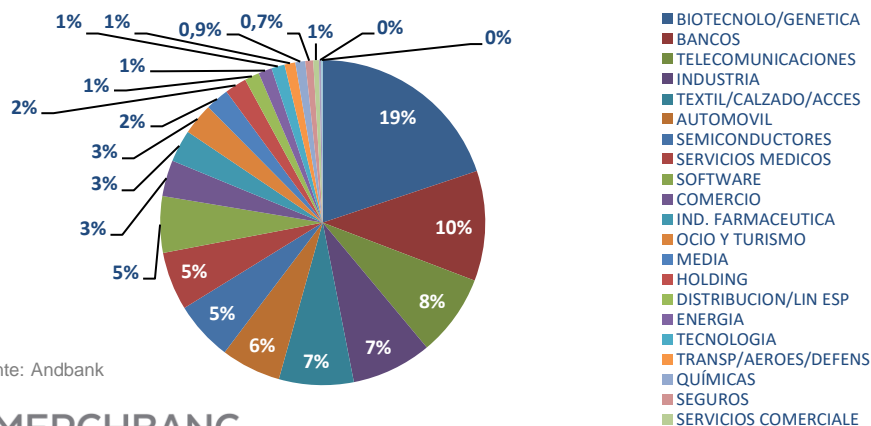
Número de valores en cartera	68
Exposición neta a divisa no euro	46,50%

Fuente: Andbank

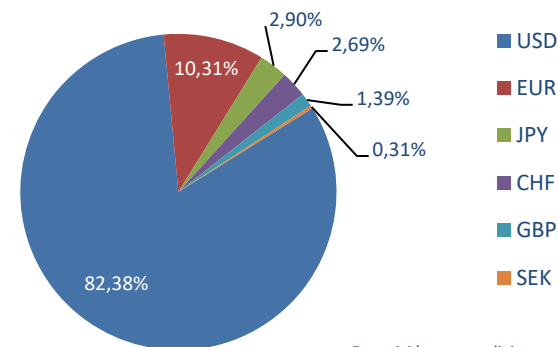
Principales posiciones en Renta Variable (*)

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.	Biotech/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 Shanghai, 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 WEITZEMAN. Cotiza en la bolsa americana y tiene su sede en Nueva York.
TAIWAN SEMICODUCTORES	Tecnología	2,44%	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.
% TOTAL SOBRE CARTERA		38,22%	

(*) Incluye posiciones en Opciones

Distribución de la Renta Variable por sectores


Fuente: Andbank

Distribución por divisas


Fuente: Andbank

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