

INFORMACION GENERAL

**Fecha inicio:** 23.04.1987

**Patrimonio:** 3.774 Miles Eur

**V. Liquidativo:** 22,042 Eur

**ISIN:** ES0162333035

**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% s/patrimonio y 8 % s/resultados, con un límite conjunto del 1,5%

**Comisión de depósito**  
0,08% sobre patrimonio

**Comisión de suscripción**  
Sin comisión

**Reembolso o Traspaso**  
Sin comisión

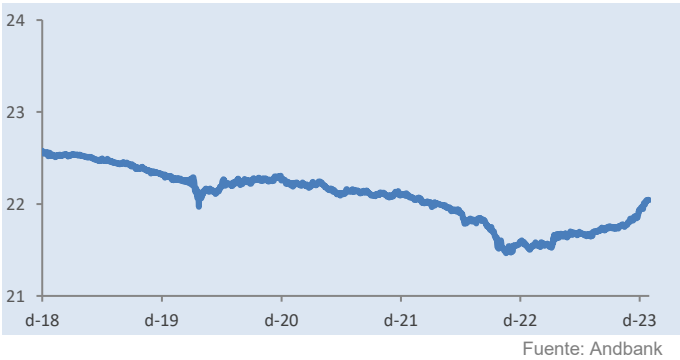
**Fondo de inversión de acumulación.**  
Fondo de renta fija. Invierte, a cualquier plazo, mayoritariamente en la OCDE, en activos monetarios, bonos y obligaciones, tanto privados como públicos. El inversor en este fondo debe plantear su inversión a medio plazo y asumir el riesgo que comporta la política 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. La política de inversión en activos de renta fija del fondo se ha limitado a invertir en emisores de elevada solvencia y a corto plazo. Paralelamente, se ha invertido alguna emisión de renta fija corporativa de empresas cotizadas en dólares.

Evolución NAV (5 años)

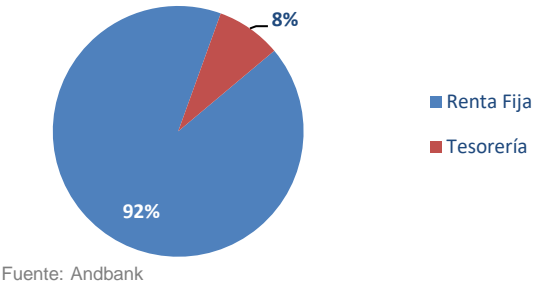


RENTABILIDAD Anualizada Acumulada

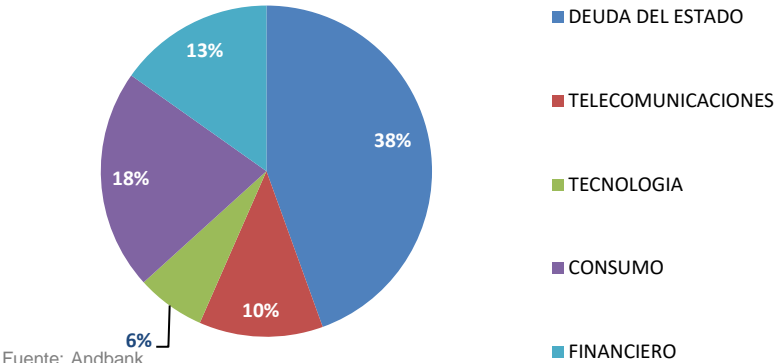
YTD	2,51%	
12 meses	2,51%	
3 años	-0,28%	-0,83%
5 años	-0,43%	-2,14%
10 años	-0,48%	-4,74%
Desde constitución	3,60%	266,76%

Fuente: Andbank

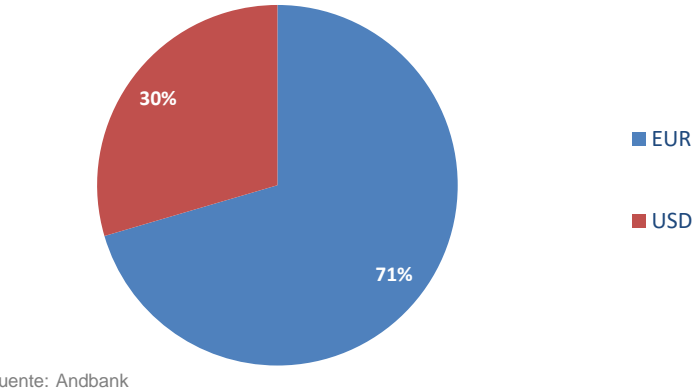
Composición de la cartera



Distribución por sectores



Distribución por divisas



Distribución de la Renta Fija

