

Objectius i política d'Inversió

L'objectiu de la SICAV és invertir en una cartera diversificada d'instruments financers i aconseguir l'increment de capital a llarg termini. La SICAV podrà invertir el seu patrimoni en actius del mercat monetari de qualsevol dels països de l'OCDE, emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com participacions en altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col·lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i altres organismes gestionats mitjançant diferents i variades tècniques de gestió. Amb l'objectiu de diversificar la cartera, la SICAV també podrà invertir en accions o altres instruments representatius del capital, negociats en mercats reglamentats o no.

Característiques del fons

Classe -
Fons OICVM
Domicili Andorra
Tipus d'Actiu Renda Fixa
Divisa de referència EUR
Valoració Setmanal

Data d'Inici 21/10/2015

Horitzó d'Inversió 4 Anys

ISIN AD000A2AD3M1
Inscripció a l'INAF 0154-01
Radical Andbank 220000

Benchmark
25%STOXXEur600+25%
S&P500+25%LBEATREU+25%LBUSTRUU

Societat Gestora
Andorra Gestió Agrícola Reig, S.A.U
Dipositari
Andorra Banc Agrícola Reig, S.A

Comissió de Gestió
1.55%
Comissió de Suscripció
-

Comissió de Reemborsament
-
Comissió de Dipositaria
0.12%

*Impostos indirectes no inclosos: 9,5%

Patrimoni del Fons (Mill.) 8.64
Nº participacions classe 88,627
NAV classe 97.54

Volatilitat (%) 5.24
Màx. Caiguda (%) -10.29
Setmanes positives (%) 45.51
Duració (%) 4.11
Tir Bonos (%) 3.05
Cupó (%) 2.22
Rating A

Dades mensuals últims 3 anys

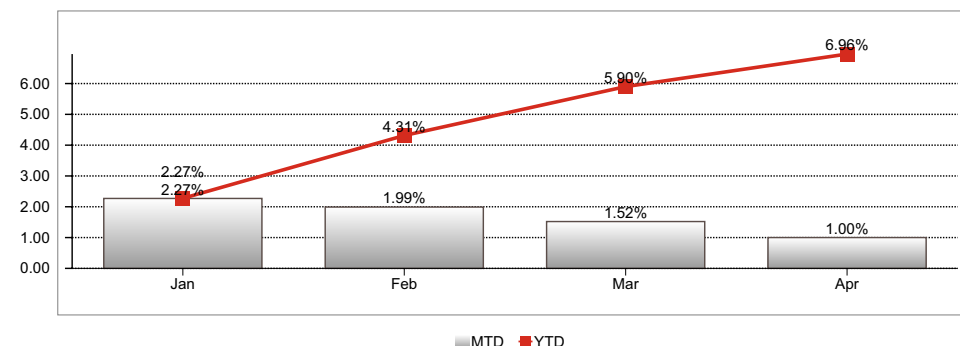
Rendiments anualitzats (%)

1 any -0.13
3 anys -0.82
5 anys 0.00
Des de Inici -0.62

Evolució del NAV des de 2015



Evolució Rendiments 2019



Rendiments passats no garanteixen rendibilitats futures.

Evolució mensual històrica (%)

| | Ene. | Feb. | Mar. | Abr. | May. | Jun. | Jul. | Ago. | Set. | Oct. | Nov. | Dic. | YTD |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2019 | 2.27 | 1.99 | 1.52 | 1.00 | | | | | | | | | 6.96 |
| 2018 | -0.41 | -0.92 | -0.27 | -0.11 | -0.78 | 0.07 | 0.50 | -1.25 | -0.65 | -2.24 | 0.58 | -2.99 | -8.22 |
| 2017 | -0.14 | 0.54 | -0.47 | 0.50 | 0.05 | 0.02 | -0.39 | -0.21 | 0.23 | 0.07 | -0.38 | -0.41 | -0.60 |
| 2016 | 0.05 | 0.40 | 0.32 | -0.07 | 0.21 | 0.69 | 0.18 | -0.09 | -0.15 | 0.15 | -1.10 | 0.10 | 0.68 |
| 2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -0.04 | -0.65 | - |

Rendiments passats no garanteixen rendibilitats futures.

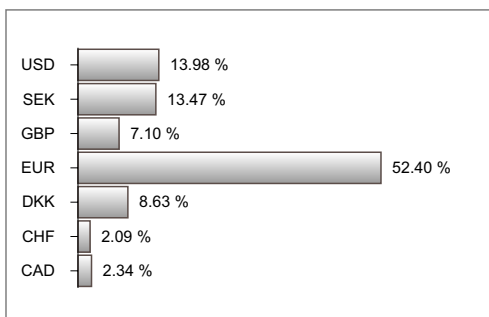
Principals posicions del fons

| Posició | Cupó | Venciment | País | Pes (%) |
|---------------------------------|-------|------------|------------------------|---------|
| ATLAS COPCO AB (A) | - | / / | SUECIA | 13.36 |
| NOVO NORDISK A/S-B | - | / / | DINAMARCA | 8.53 |
| PICTET EM LOCAL CCY DEBT HI EUR | - | / / | LUXEMBURG | 4.14 |
| PICTET GBL EMERGING DEBT HI EUR | - | / / | LUXEMBURG | 3.64 |
| SCHAEFFLER AG | 1.125 | 26/03/2022 | ALEMANYA | 2.33 |
| TREASURY | 1.750 | 22/07/2019 | REGNE UNIT | 2.07 |
| TEVA PHARMACEUTICAL SP ADR | - | / / | ISRAEL | 1.76 |
| ALPHABET INC (C) | - | / / | ESTATS UNITS D'AMERICA | 1.68 |
| RECKITT BENCKISER PLC | - | / / | REGNE UNIT | 1.68 |
| AMAEUS IT GROUP SA | - | / / | ESPANYA | 1.64 |

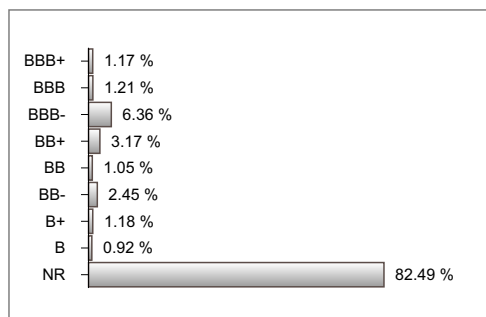
Comentari del gestor

L'apetit pel risc continua a l'abril, amb les borses creixent a nivell mundial i els diferencials de crèdit estrenyent-se. Per a molts, el tancament del govern dels EUA al gener i febrer ha distorsionat les dades econòmiques a principis d'any, i les últimes dades d'ocupació han ajudat a calmar la por a una recessió. En aquest sentit, el PIB estimat pel 1T ha estat molt per sobre de l'esperat en un 3,2%, la qual cosa indica una economia que ho està fent bé. Però la zona euro continua sent feble, a jutjar per les dades del PMI. La temporada de resultats del 1T ja és aquí, i per primera vegada des del 2T16 els beneficis del S&P 500 s'espera que caiguin. Les borses a dalt i els beneficis baixant són raons suficients per ser com a mínim prudent.

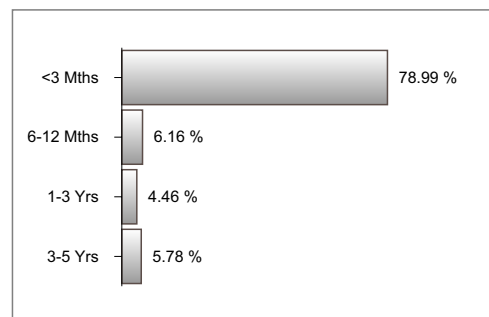
Distribució per divises



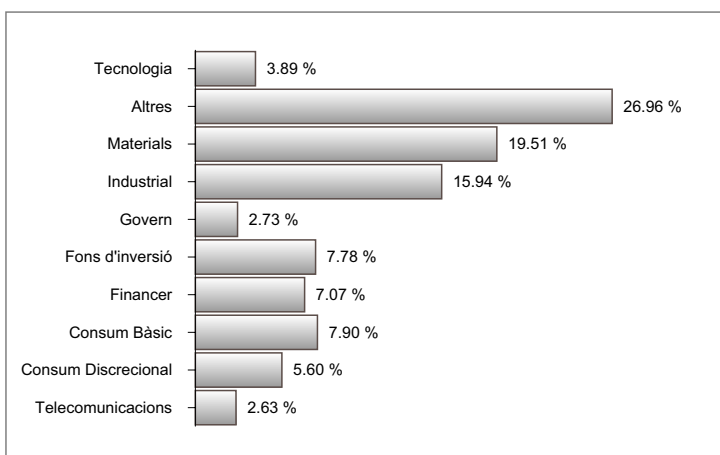
Distribució per rating



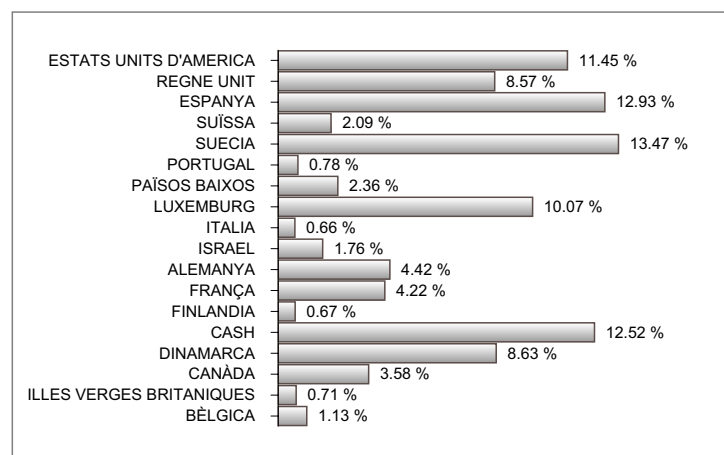
Distribució per venciments



Distribució sectorial



Distribució per país



Aquest document té caràcter comercial i es subministra només amb fins informatius. No constitueix ni pot interpretar-se com una oferta, invitació o incitació per a la venda, compra o subscripció de valors ni el seu contingut constitueix base de cap contracte, compromís o decisió de qualsevol tipus. Aquest document no substitueix la informació legal preceptiva, que haurà de ser consultada amb caràcter previ a qualsevol decisió d'inversió; la informació legal preval en cas de qualsevol discrepància. Es recomana a l'inversor, que juntament amb aquest document, llegi la documentació relativa a l'organisme d'inversió, que està a la seva disposició a la pàgina www.andbank.com i a les oficines de l'entitat comercialitzadora. La informació continguda en aquest document es refereix a la data que apareix en el mateix, pel que pugués patir canvis com a conseqüència de la fluctuació dels mercats. Les rendibilitats mostrades són rendibilitats passades i no pressuposen rendibilitats futures. La participació en organismes d'inversió o altres productes financers indicats en el present document poden estar subjectes a riscos de mercat, crèdit, emissor i contrapartida, de liquiditat i de canvi de divisa, fluctuacions de valor i la possible pèrdua del capital invertit.