

Objetivo y política de inversión

El objetivo de la SICAV es invertir en una cartera diversificada de instrumentos financieros y conseguir un incremento de capital a largo plazo. La SICAV podrá invertir su patrimonio en activos del mercado monetario de cualquiera de los países de la OCDE, emisiones de deuda de administraciones públicas o sociedades, así como participaciones en otros fondos mobiliarios y organismos de inversión colectiva, tratando en este último caso que sean fondos y otros organismos gestionados mediante diferentes y variadas técnicas de gestión. Con el objetivo de diversificar la cartera, la SICAV también podrá invertir en acciones u otros instrumentos representativos del capital, negociados en mercados reglamentados o no.

Características del fondo

Clase -
Tipo de Fondo OICVM
Domicilio Andorra
Tipo de Activo Renta Fija
Divisa de Referencia EUR
Valoración Semanal

Fecha de Inicio 21/10/2015

Horizonte inversión 4 Años

ISIN AD000A2AD3M1
Inscripción INAF 0154-01
Radical Andbank 220000

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

Sociedad Gestora
Andorra Gestió Agrícola Reig, S.A.U
Depositario
Andorra Banc Agrícola Reig, S.A

Comisión de Gestión
1.55%
Comisión de Suscripción
-
Comisión de Reembolso
-
Comisión de Depositaria
0.12%

*Impuestos indirectos no incluidos: 9,5%

Patrimonio del Fondo (Mill.) 8.64
Nº participaciones clase 88,627
NAV clase 97.54

Volatilidad (%) 5.24
Máxima caída (%) -10.29
Semanas positivas (%) 45.51
Duración (%) 4.11
Tir promedio Bonos (%) 3.05
Cupón (%) 2.22
Rating A

Datos mensuales últimos 3 años

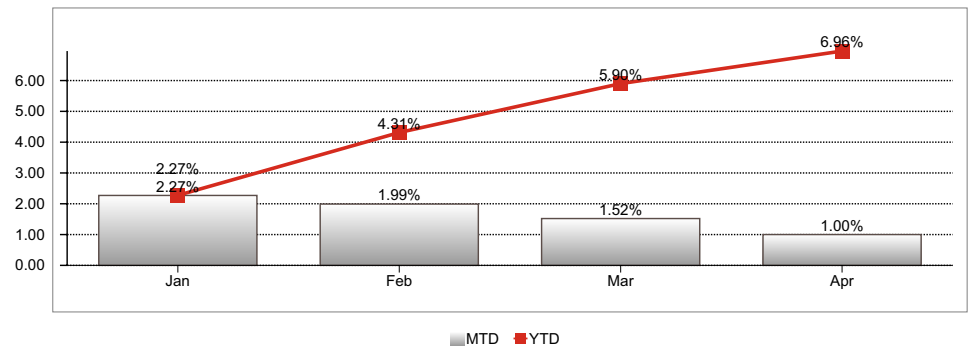
Rendimientos anualizados (%)

1 año -0.13
3 años -0.82
5 años 0.00
Desde Inicio -0.62

Evolución del NAV desde inicio 2015



Evolución Rendimientos 2019



Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros

Evolución mensual histórica (%)

	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	-

Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros

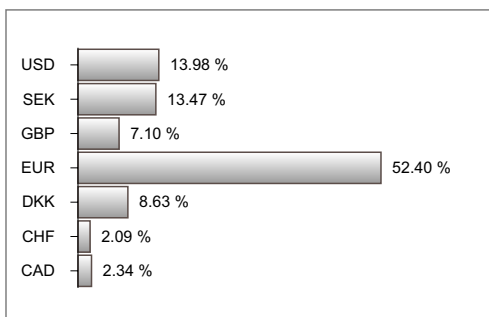
Principales posiciones del fondo

Posición	Cupón	Vencimiento	País	Peso (%)
ATLAS COPCO AB (A)	-	/ /	SUECIA	13.36
NOVO NORDISK A/S-B	-	/ /	DINAMARCA	8.53
PICTET EM LOCAL CCY DEBT HI EUR	-	/ /	LUXEMBURGO	4.14
PICTET GBL EMERGING DEBT HI EUR	-	/ /	LUXEMBURGO	3.64
SCHAEFFLER AG	1.125	26/03/2022	ALEMANIA	2.33
TREASURY	1.750	22/07/2019	REINO UNIDO	2.07
TEVA PHARMACEUTICAL SP ADR	-	/ /	ISRAEL	1.76
ALPHABET INC (C)	-	/ /	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	1.68
RECKITT BENCKISER PLC	-	/ /	REINO UNIDO	1.68
AMADEUS IT GROUP SA	-	/ /	ESPAÑA	1.64

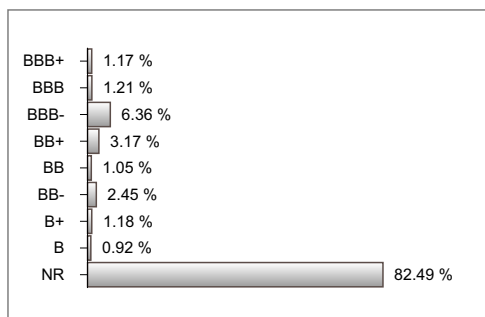
Comentario del gestor

El apetito por el riesgo continúa en abril, con las bolsas creciendo a nivel mundial y los diferenciales de crédito estrechándose. Para muchos, el cierre del gobierno de EE.UU. en enero y febrero ha distorsionado los datos económicos a principios de año, y los últimos datos de empleo han ayudado a calmar el miedo a una recesión. En este sentido, el PIB estimado por el 1T ha sido muy por encima de lo esperado en un 3,2%, lo que indica una economía que lo está haciendo bien. Pero la zona euro sigue siendo débil, a juzgar por los datos del PMI. La temporada de resultados del 1T ya está aquí, y por primera vez desde el 2T16 los beneficios del S & P 500 se espera que caigan. Las bolsas arriba y los beneficios bajando son razones suficientes para ser como mínimo prudente.

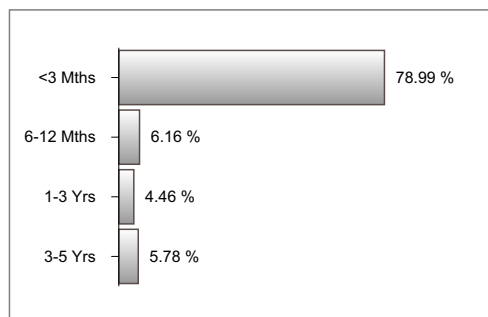
Distribución por divisas



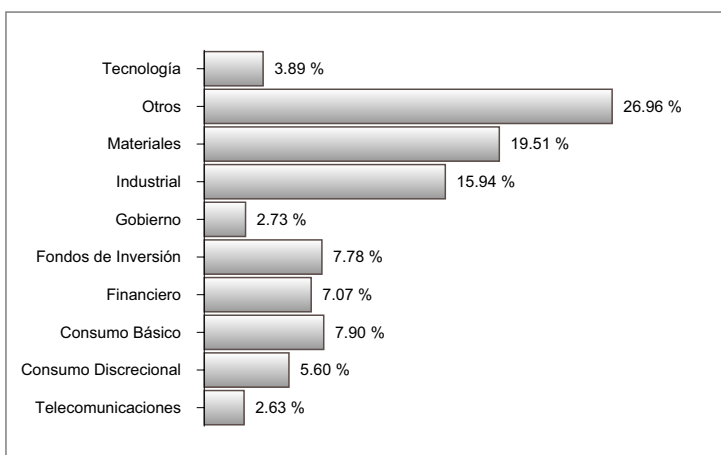
Distribución por rating



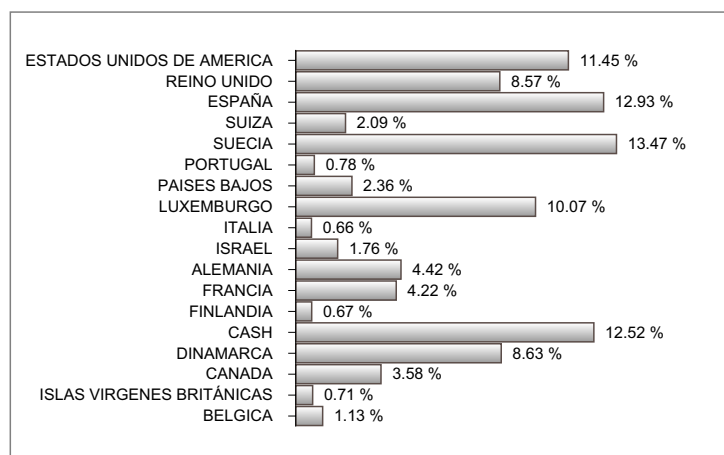
Distribución por vencimientos



Distribución sectorial



Distribución por país



Este documento tiene carácter comercial y se suministra sólo con fines informativos. No constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación para la venta, compra o suscripción de valores ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información legal preceptiva, que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. Se recomienda al inversor, que junto con este documento, lea la documentación relativa al organismo de inversión, que está a su disposición en la página www.andbank.com y en las oficinas de la entidad comercializadora. La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las rentabilidades mostradas son rentabilidades pasadas y no presuponen rentabilidades futuras. La participación en organismos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de mercado, crédito, emisor y contrapartida, de liquidez y de cambio de moneda, fluctuaciones de valor y la posible pérdida del capital invertido.