

GLOBAL UNCONSTRAINED VALUE SICAV

ANDBANK /
asset management

Nivel de Riesgo



Política y Estrategia de inversión

El objetivo de la SICAV es generar apreciación de capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos financieros. Para alcanzar este objetivo, la SICAV deberá destinar un mínimo del 50% de su valor liquidativo a un amplio universo de valores de renta variable e instrumentos vinculados al capital, negociados en mercados regulados a escala global.

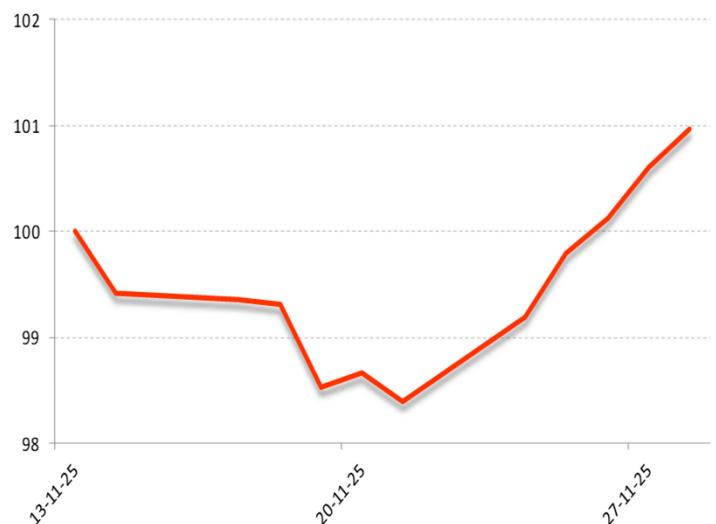
La SICAV podrá invertir hasta un 50% de su valor liquidativo en instrumentos de renta fija y mercado monetario globales, hasta un 20% en valores con calificación High Yield (inferior a BBB- o Baa3), y hasta un 15% en bonos sin calificación crediticia otorgada por Moody's o Standard & Poor's. Asimismo, la SICAV podrá invertir hasta un 10% en instrumentos híbridos de capital.

Datos identificativos

Fecha	28/11/2025
Categoría	Otros OIC
Clasificación	Otros
Focus geográfico	Global
Política de distribución	Capitalización
Divisa de referencia	EUR
Número de registro AFA	0202
ISIN	AD0000222600
Ticker Bloomberg	GLOBUNV AD
Fecha de Inicio	12/11/2025
Horizonte de inversión	5 años
Perfil del inversor	No cualificado
Complejidad	No Complejo
Domicilio del fondo	Andorra
Entidad gestora	Andorra Gestió Agricol Reig, SAU, SGOIC
Asesora de inversiones	Andorra Gestió Agricol Reig, SAU, SGOIC
Entidad depositaria	Andorra Banc Agricol Reig, SA
Entidad auditora	Deloitte Andorra Auditors i Assessors, SL
Comisión de Suscripción	0,00%
Comisión de Reembolso	0,00%
Comisión de Depositaria	0,15% anual
Comisión de Gestión fija	0,80% anual

Patrimonio (Millones)	2.842.616,13 €
Valor liquidativo	101,44 €
Liquidez	Diaria
Inversión mínima	1 participación

Evolución del fondo



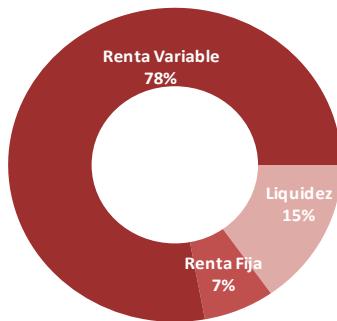
Datos de la Cartera

Ratio Sharpe 1 año	NA
Volatilidad 1 año	NA
Rendimientos anualizados	
1 año	NA
años	NA
años	NA
Máx Drawdown (1 año)	-1,60%
Número de posiciones	37

Rentabilidades mensuales

2025	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	YTD
													1,44%

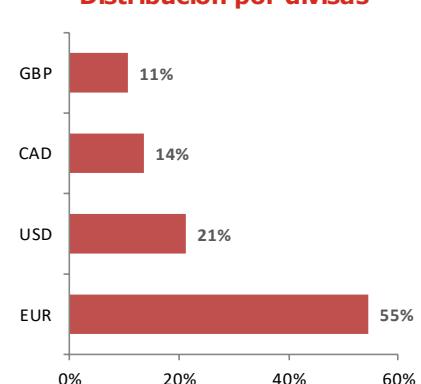
Asset Allocation



10 Posiciones principales

	Peso
Goldman Sachs Funds plc - Eur	14,08%
Sigma Investment House FCP Sh	6,89%
MTY Food Group Inc	4,23%
Premium Brands Holdings Corp	3,95%
Kaspi.KZ JSC	3,61%
Brookfield Corp	3,52%
Naspers Ltd	3,43%
Mortgage Advice Bureau Holdin	3,38%
EXOR NV	3,20%
Nomura Funds Ireland PLC-Nomu	3,14%

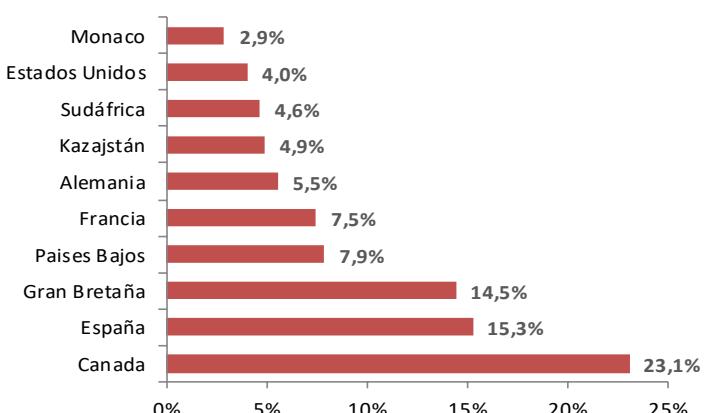
Distribución por divisas



Distribución Sectorial



Distribución Geográfica



Comentario de gestión

La SICAV inició actividades a mediados de noviembre. El periodo de relativa volatilidad inmediatamente posterior al lanzamiento nos ha permitido construir gran parte de la cartera (70% invertida ya en renta variable y el resto en dos fondos monetarios/corto plazo) a lo que pensamos que son valoraciones atractivas.

Estamos satisfechos con la cartera que hemos podido construir, donde predominan negocios estables, a menudo líderes en sus nichos de mercado y, con métricas de valoración que, de media, se sitúan por debajo de las 8x nuestros beneficios estimados a 3 años, un claro contraste con las valoraciones de los grandes índices bursátiles.

En los próximos meses, y siempre de manera oportunista, esperamos alcanzar niveles de inversión más elevados (80-100%).