

INFORMACION GENERAL

Fecha inicio: 23.04.1987

Patrimonio: 4.818 Miles Eur

V. Liquidativo: 21,502 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 en 2022 han sido mucho más volátiles como consecuencia de los riesgos geopolíticos y el aumento de los tipos de interés para controlar la inflación.

La FED, en consecuencia, ha anunciado la progresiva retirada de estímulos monetarios y la subida de tipos de interés de intervención a corto plazo para 2022, mientras que el BCE también ha anunciado medidas similares este mismo año. La FED ha subido los tipos de interés, situándolos en el 4,50%, mientras que el BCE los ha subido en 50 puntos básicos, situándolos en el 2,50%. A su vez, en sus últimas reuniones confirmaron nuevas subidas de tipos de interés en los próximos meses, si bien de importes probablemente inferiores.

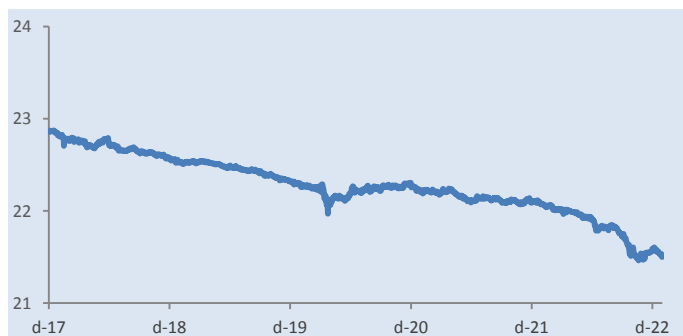
El conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, además de añadir volatilidad e incertidumbre geopolítica, está generando un repunte de inflación generalizado. La volatilidad en los mercados de renta variable y renta fija puede continuar en los próximos meses y debería ser una oportunidad para aquellos inversores que inviertan con un horizonte temporal de medio y largo plazo.

Las principales magnitudes económicas, como la tasa de desempleo muestra un sólido comportamiento especialmente en Norteamérica.

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)



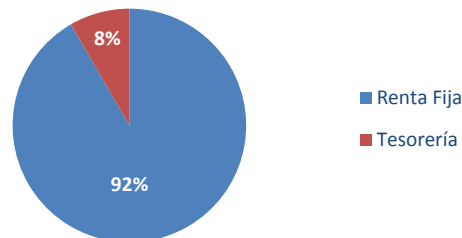
Fuente: Andbank

RENTABILIDAD Anualizada Acumulada

Periodo	Anualizada	Acumulada
YTD	-2,59%	
12 meses	-2,59%	
3 años	-1,20%	-3,55%
5 años	-1,19%	-5,82%
10 años	-0,70%	-6,75%
Desde constitución	3,63%	257,77%

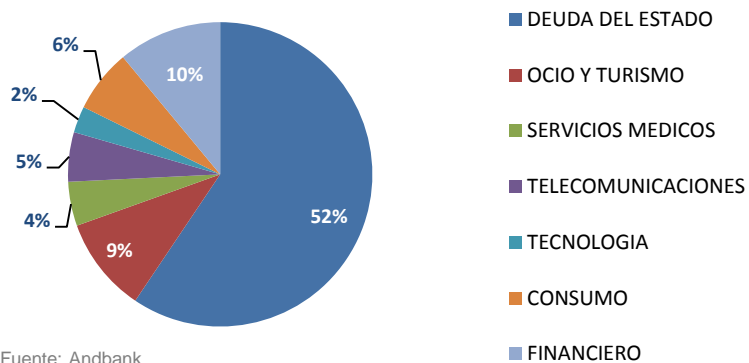
Fuente: Andbank

Composición de la cartera



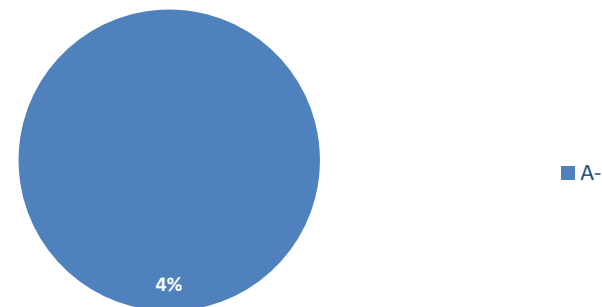
Fuente: Andbank

Distribución por sectores



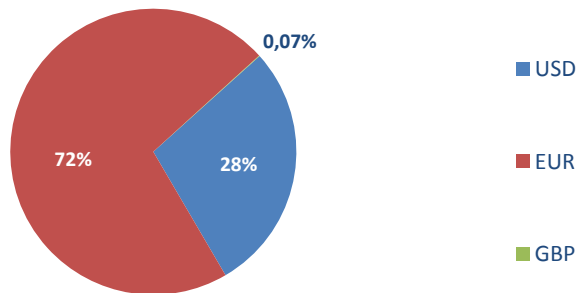
Fuente: Andbank

Distribución por rating



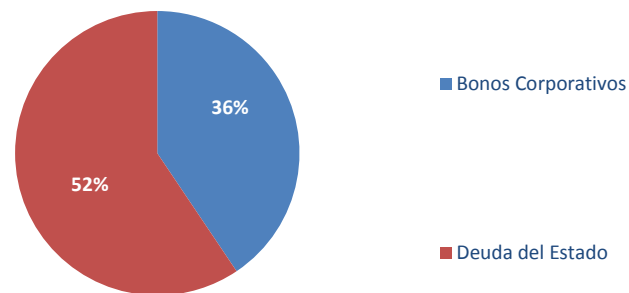
Fuente: Andbank

Distribución por divisas



Fuente: Andbank

Distribución de la Renta Fija



Fuente: Andbank