

GESTIÓN BOUTIQUE III GALAXY INTERNACIONAL FI

OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

EL fondo Gestión Boutique III Galaxy Internacional FI, con ISIN, ES0168798074 de la gestora Andbank Wealth Management se sitúa en la categoría Mixtos Flexibles EUR – Global. Filosofía de inversión en acciones de valor con ámbito global, que supondrá entre un 50-70% del patrimonio de la cartera, manteniendo al mismo tiempo un 10-20% de valores defensivos, para reducir la volatilidad en la cartera. Inversión en valores de calidad, con altas expectativas de crecimiento y primando la preservación del capital. Con el objetivo de reducir la volatilidad, se podrá destinar hasta un 10%, como máximo, del patrimonio del fondo a la cobertura con derivados.

PERFIL DE RIESGO SEGÚN FOLLETO DEL FONDO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Escala de riesgo tal como figura en el folleto aprobado y registrado por la CNMV. A mayor escala mayor riesgo, el número 1 no significa que esté libre de riesgo.

INFORMACIÓN CLAVE

VL (16/10/2019)	9,33
RENTABILIDAD 2019 (16/10/2019)	+4,59%
VOLATILIDAD (05/10/2018)	11,39%
PATRIMONIO (16/10/2019)	658.600 E
ISIN	ES0168798074
COM.GESTIÓN	1,35%

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO EN 2019



ENTIDAD GESTORA	ANDBANK
------------------------	---------

ENTIDAD DEPOSITARIA BANCA MARCH	ASESORES JMP EAFI
--	--------------------------

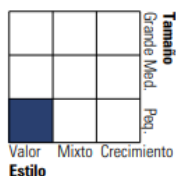
Fuente: Morningstar

CARTERA A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

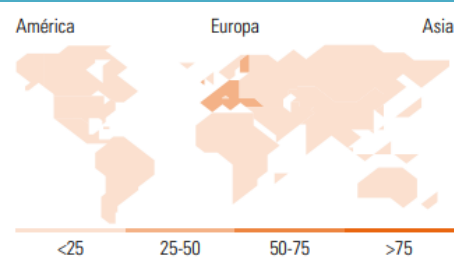
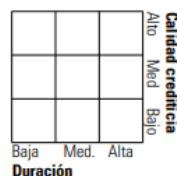
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	75,31	0,00	75,31
Obligaciones	15,60	0,00	15,60
Efectivo	8,69	0,93	7,77
Otro	1,32	0,00	1,32

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
GAM Star Credit Opps (EUR) R...	—	3,93
Renault SA		3,66
Micron Technology Inc		3,20
Atlas Copco AB A		3,15
NVIDIA Corp		2,96
Telecom Italia Finance S.A....	—	2,83
Banca Sistema SpA		2,66
Carrefour		2,66
HeidelbergCement AG		2,65
United States Treasury Bonds...	—	2,62
Número total de acciones		41
Número total de bonos		6
% de activos en las 10 mayores posiciones		30,33

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	41,27
Materiales Básicos	12,90
Consumo Cíclico	16,64
Servicios Financieros	8,71
Inmobiliario	3,03
Sensible al ciclo	48,15
Servicios de Comunicación	0,05
Energía	8,02
Industria	21,98
Tecnología	18,09
Defensivo	10,58
Consumo Defensivo	7,71
Salud	2,87
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
América	23,17
Estados Unidos	19,51
Canadá	3,41
Iberoamérica	0,25
Europa/O. Medio/Africa	62,01
Reino Unido	2,84
Zona Euro	46,98
Europa - ex Euro	12,07
Europa emergente	0,08
Oriente Medio / África	0,04
Asia	14,81
Japón	5,29
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	4,32
Asia - Emergente	5,20