



# 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

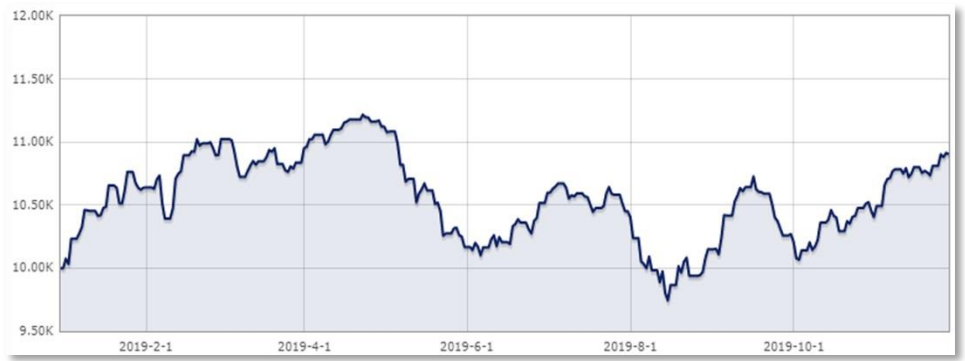
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

<b>VL (29/11/2019)</b>	9,72
<b>RENTABILIDAD 2019 (29/11/2019)</b>	+9,11%
<b>VOLATILIDAD (desde inicio)</b>	11,35%
<b>PATRIMONIO (29/11/2019)</b>	702.700 E
<b>ISIN</b>	ES0168798074
<b>COM.GESTIÓN</b>	1,35%
<b>ENTIDAD GESTORA</b>	ANDBANK

## EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO EN 2019



ENTIDAD DEPOSITARIA BANCA MARCH | ASESORES JMP EAFI

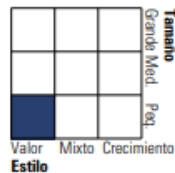
Fuente: Morningstar

## CARTERA A 31 DE OCTUBRE DE 2019

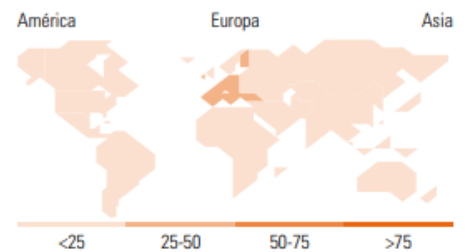
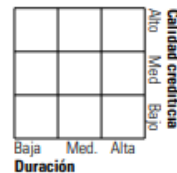
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	77,99	0,00	77,99
Obligaciones	15,45	0,00	15,45
Efectivo	7,96	2,73	5,22
Otro	1,34	0,00	1,34

### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
GAM Star Credit Opps (EUR) R...	—	4,00
Atlas Copco AB A	⚙️	3,54
Renault SA	🚗	3,50
Micron Technology Inc	💻	3,48
NVIDIA Corp	💻	3,35
Miyaji Engineering Group Inc	⚙️	3,26
Banca Sistema SpA	🏦	3,05
Telecom Italia Finance S.A....	—	2,84
HeidelbergCement AG	🏠	2,66
United States Treasury Bonds...	—	2,56
Número total de acciones		41
Número total de bonos		6
% de activos en las 10 mayores posiciones		32,25

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>34,94</b>
Materiales Básicos	8,63
Consumo Cíclico	14,93
Servicios Financieros	9,03
Inmobiliario	2,34
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>54,11</b>
Servicios de Comunicación	1,74
Energía	16,74
Industria	19,46
Tecnología	16,18
<b>Defensivo</b>	<b>10,95</b>
Consumo Defensivo	7,94
Salud	3,01
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>21,15</b>
Estados Unidos	18,48
Canadá	2,66
Iberoamérica	0,00
<b>Europa/O. Medio/Africa</b>	<b>60,40</b>
Reino Unido	3,09
Zona Euro	44,84
Europa - ex Euro	12,47
Europa emergente	0,00
Oriente Medio / África	0,00
<b>Asia</b>	<b>18,45</b>
Japón	9,46
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	3,99
Asia - Emergente	5,00