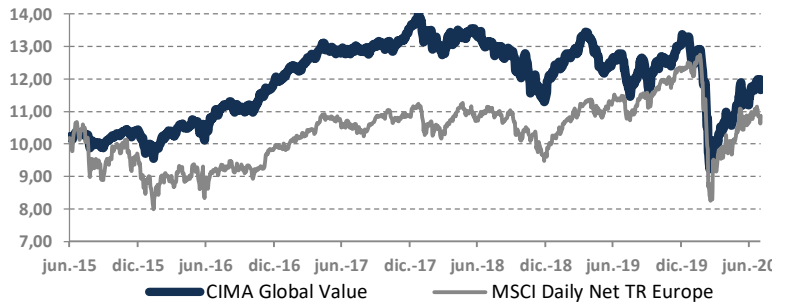


Filosofía de inversión: SICAV gestionada bajo los principios del Value Investing. Invierte en compañías cuyo precio de mercado se encuentra por debajo de su valor intrínseco a largo plazo. La vocación inversora de la SICAV está centrada principalmente en empresas cotizadas de pequeña o mediana capitalización en Europa, sin excluir otros valores de países OCDE.

EVOLUCION

Valor liquidativo	11,63	
	CIMA	MSCI Eur TR
1 mes	1,7%	-1,3%
3 meses	6,9%	4,8%
6 meses	-6,4%	-12,8%
1 año	-5,7%	-7,0%
YTD	-11,4%	-13,9%
Desde inicio (30/06/2015)	14,2%	5,3%
Desde inicio anualizado	2,6%	1,0%

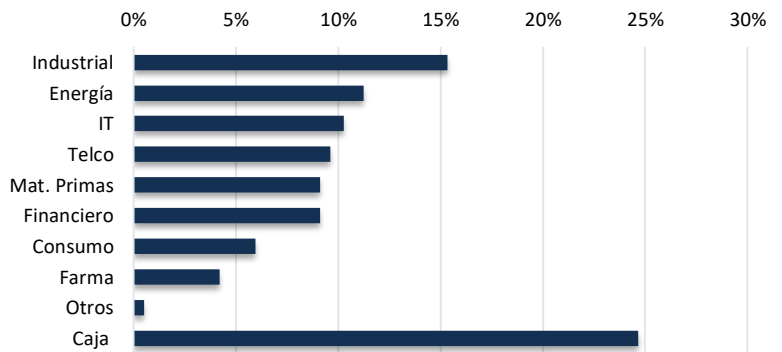


	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2020	-5,4%	-4,9%	-15,9%	9,5%	1,9%	3,1%	1,7%						-11,4%
2019	8,8%	1,9%	1,7%	2,9%	-7,2%	2,3%	-2,1%	-2,2%	-0,3%	2,4%	1,9%	4,6%	14,9%
2018	1,7%	-4,2%	-2,8%	2,4%	1,0%	1,0%	-1,9%	-1,1%	-2,1%	-3,7%	-1,6%	-5,1%	-15,6%
2017	2,0%	1,8%	2,7%	1,5%	0,2%	-0,4%	1,0%	-0,1%	1,1%	0,0%	0,5%	3,0%	14,1%
2016	-4,4%	0,2%	3,9%	2,2%	0,8%	-2,1%	5,5%	1,6%	-1,2%	0,2%	4,2%	2,5%	13,7%

PRINCIPALES POSICIONES

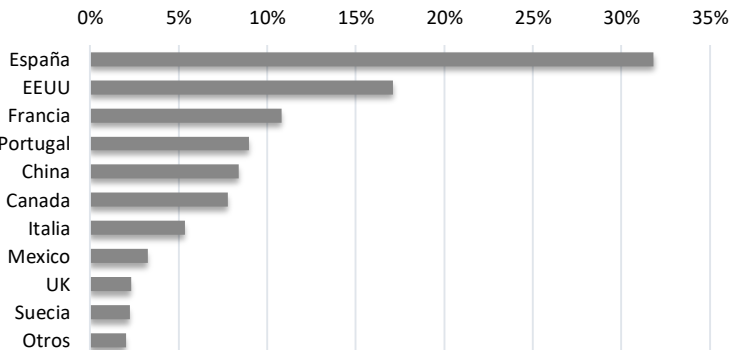
MASMOVIL	5%
PHARMA MAR	4%
GOLAR LNG	4%
TEEKAY LNG	4%
NOS	4%
OSISKO GOLD	3%
SINA	3%
ELECNOR	3%
IND. PEÑOLES	2%
MICROSOFT	2%

DISTRIBUCION GEOGRAFICA Y SECTORIAL



CARACTERISTICAS CARTERA

Número de valores	50
Nivel inversión renta variable	75%
Peso de las 10 primeras posiciones	33%
Plazo de inversión recomendado	> 5 Años
Potencial	70%
ROCE Medio Normalizado	18%
Apalancamiento Medio (D/EBITDA)	1,3
PER Medio Normalizado	9,2



DATOS GENERALES

Estructura Legal	SICAV Armonizada
Código CNMV	4014
Código ISIN	ES0161813003
Domicilio	España
Patrimonio	15 MEUR
Moneda de referencia	EUR
Horizonte recomendado	> 5 años
Comisión de Gestión	1,0%
Comisión de Éxito	8,00%
Comisión de Depósito	0,08%
Inversión mínima	1 acción (10 EUR aprox.)
Nº accionistas	192
Mercado cotizado	Mercado Alternativo Bursátil
Frecuencia NAV	Diaria
Liquidación	D+3
Sociedad Gestora:	Andbank Wealth Management
Asesor de Inversiones:	CIMA Capital Gestión de activos,
Asesores	Luis Morgado y Jose Ruiz de Alda
Banco Depositario	Inversis Banco
Auditor	Deloitte, S.L.

DISTRIBUCION POR TAMAÑO Y DIVISA

