

POLÍTICA DE INVERSIÓN

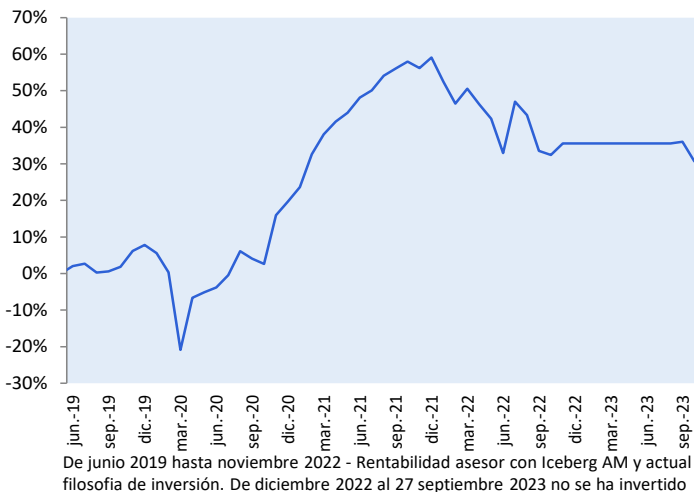
OCTUBRE 2023

Gestión global del capital a largo plazo

- ▶ Permite una gestión completa del ahorro gracias a su estructura global. Combina una alta rentabilidad en acciones con la mayor certidumbre de ingresos que proporcionan los bonos, aportando más seguridad en plazos de inversión medios (3-5 años)
- ▶ La exposición habitual a renta variable estará dentro del rango del 65% al 80% del capital. Invierte en negocios con un dueño claro, en expansión y con posibilidad de reinvertir los beneficios (compounders). Sin límites, mayor inclinación hacia small caps
- ▶ La exposición habitual a renta fija será superior al 20%. Salvo situaciones excepcionales, los bonos se mantendrán hasta el vencimiento y no tendrán una duración media superior a 3 años. Invierte en emisiones de estilo valor (value investing)

HISTÓRICO DE RENTABILIDAD NETA

EXPERIENCIA DEL ASESOR



Jordan del Rio Nova (Analista en Blue Ocean EAF)

- Licenciado Economía y Máster en Mercados Financieros
- 15 años de experiencia en mercados financieros
- Inversor y Consejero Delegado de Iceberg Asset Management SICAV durante 8 años (2014-2022)
- Alineación de intereses. Tiene la mayoría de su patrimonio financiero y familiar invertido en el fondo

1 MES	2023	DESDE JUN'19	TAE*
-3,9%	-3,6%	30,7%	7,8%

*Los 10 meses sin invertir no se han considerado para el cálculo

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL	ACUM.
2019	-	-	-	-	-	2,0%	0,6%	-2,3%	0,3%	1,2%	4,3%	1,6%	7,8%	7,8%
2020	-2,1%	-4,9%	-21,1%	18,0%	1,5%	1,4%	3,5%	6,6%	-1,9%	-1,4%	13,0%	3,2%	11,0%	19,7%
2021	3,3%	7,3%	4,1%	2,5%	1,7%	2,8%	1,3%	2,7%	1,3%	1,2%	-1,1%	1,9%	32,9%	59,1%
2022	-4,2%	-3,9%	2,8%	-2,8%	-2,7%	-6,6%	10,6%	-2,5%	-6,8%	-0,8%	2,4%	-	-14,8%	35,6%
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33%*	-3,9%	-	-	-3,6%	30,7%

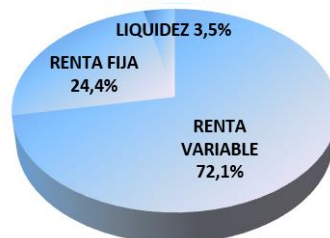
*Desde 27 de septiembre. Peso medio Renta Variable 66% / CAGR +7,8% en 3 años y 7 meses

DISTRIBUCIÓN DE LA INVERSIÓN

RENTA VARIABLE

	NAGARRO (EUR)	3,6%
	PAX GLOBAL TECHN. (HKD)	3,1%
	OPEN TEXT (USD)	2,5%
	KASPI GDR (USD)	2,3%
	ZYNEX (USD)	2,2%
	STRIDE INC (USD)	2,2%

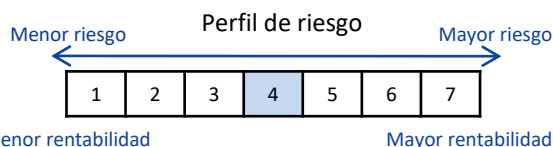
ASSET ALLOCATION



RENTA FIJA

	EDF CALL 09/28 (EUR)	4,8%
	ARYZTA 01/49 (CHF)	4,4%
	GOLAR LNG 10/25 (USD)	4,1%
	INTL PETROLEUM 02/27 (USD)	4,0%
	FAURECIA 06/26 (EUR)	2,1%
	LENZING AG CALL 12/25	2,0%

DATOS GENERALES



Categoría Morningstar	Mixtos Flexibles EUR	Código ISIN	ES0131445142
Exposición habitual renta variable	65% a 80%	Comisión de gestión	1,00%
Exposición máxima a divisa no euro	90%	Entidad Gestora	Andbank WM SGIIC
Importe Mínimo	10€	Entidad Asesora	Blue Ocean Inversiones EAF
Plazo de inversión indicativo	> 3 Años	Entidad Auditora	Capital Auditors and Consultants

Contratable en