

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR.

Objetivo de inversión: El fondo tiene como objetivo lograr una participación adecuada en los mercados alcistas y una cierta protección de capital en los mercados bajistas usando principalmente ETFs que repliquen índices de referencia de renta variable, renta fija y materias primas. El fondo tiene vocación global, diversificada y de bajo coste.

Impassive Wealth FI es un fondo mixto global con una **comisión de gestión del 0,60%**, un **59% menos** que la **comisión de gestión media** de los fondos de renta variable/mixtos a minoristas, que se sitúa en el 1,45% según el documento publicado en la CNMV por M^a Isabel Cambón y Ramiro Losada "Competencia y estructura de la industria de fondos de inversión en España (...)"

Categoría:	Mixtos Agresivos Global	Gestora:	Andbank
Tipo de fondo:	UCITS / Euro	Depositario:	Inversis
Valor liquidativo:	124,616781 (28/2/22)	Comisión de gestión:	0,60%
Patrimonio:	14.870.145 €	Comisión de custodia:	0,08%
Nº participes:	576	Gastos totales (2021):	0,84%
Perfil de riesgo:	5 (escala de 1 a 7)	Fecha de inicio:	14/09/2018

RENTABILIDADES.

Desde inicio (oct. 2018)	Anualizada	Últimos 3 años	Último año	Últimos 6 meses	Últimos 3 meses
+24,72%	+6,75%	+27,54%	+9,10%	-1,36%	-2,58%

AÑO	2022 (YTD)	2021	2020	2019	2018 (4-T)
	-5,1%	+17,7%	+2,9%	+19,3%	-8,9%
Enero	-4,23%	+0,85%	+0,30%	+4,92%	
Febrero	-0,93%	+1,52%	-5,94%	+2,49%	
Marzo	-	+3,38%	-11,60%	+1,78%	
Abril	-	+1,29%	+6,67%	+2,27%	
Mayo	-	+0,40%	+2,13%	-3,48%	
Junio	-	+2,33%	+2,36%	+3,02%	
Julio	-	+0,91%	+0,71%	+2,58%	
Agosto	-	+1,86%	+3,44%	-0,61%	
Septiembre	-	-2,22%	-0,87%	+2,00%	Inicio fondo
Octubre	-	+3,82%	-1,54%	-0,08%	-4,06%
Noviembre	-	-0,27%	+6,60%	+2,13%	+0,43%
Diciembre	-	+2,69%	+1,99%	+1,05%	-5,41%

GRAFICO DE COTIZACIONES VS INFLACIÓN.

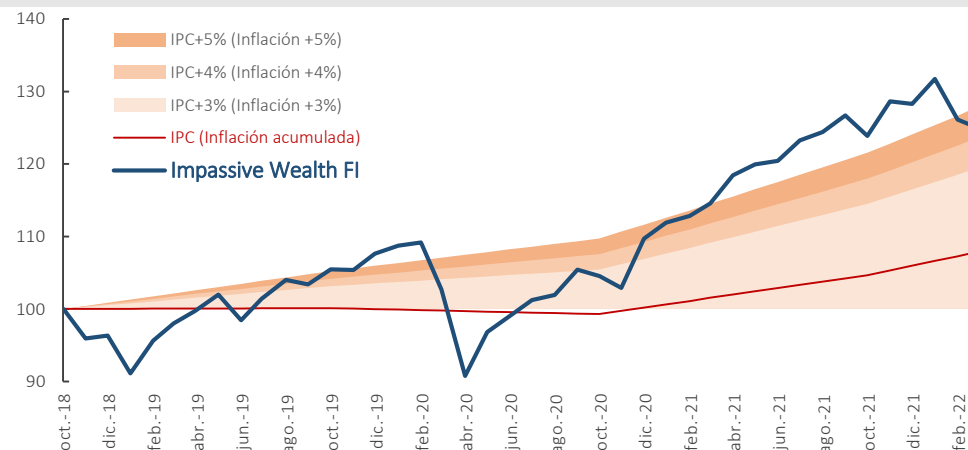
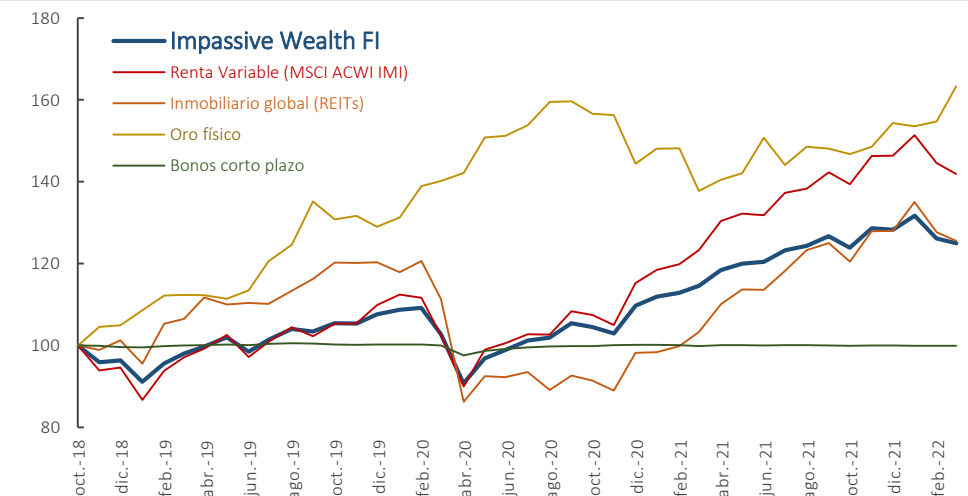


GRAFICO DE COTIZACIONES VS COMPONENTES PRINCIPALES.



La **gestión integrada de la liquidez** en el fondo está pensada para maximizar la rentabilidad ajustada al riesgo en el largo plazo. La **volatilidad** del fondo debería situarse entre el 50% y el 100% de los índices globales de renta variable.

VOLATILIDADES ANUALIZADAS	2019	2020	2021	2022 (YTD)	Desde inicio
Impassive Wealth FI	7,5%	18,4%	8,6%	11,3%	12,0%
MSCI ACWI IMI NR EUR	11,8%	26,6%	12,5%	20,3%	18,4%

ASIGNACION DE ACTIVOS. CARTERA DETALLADA.

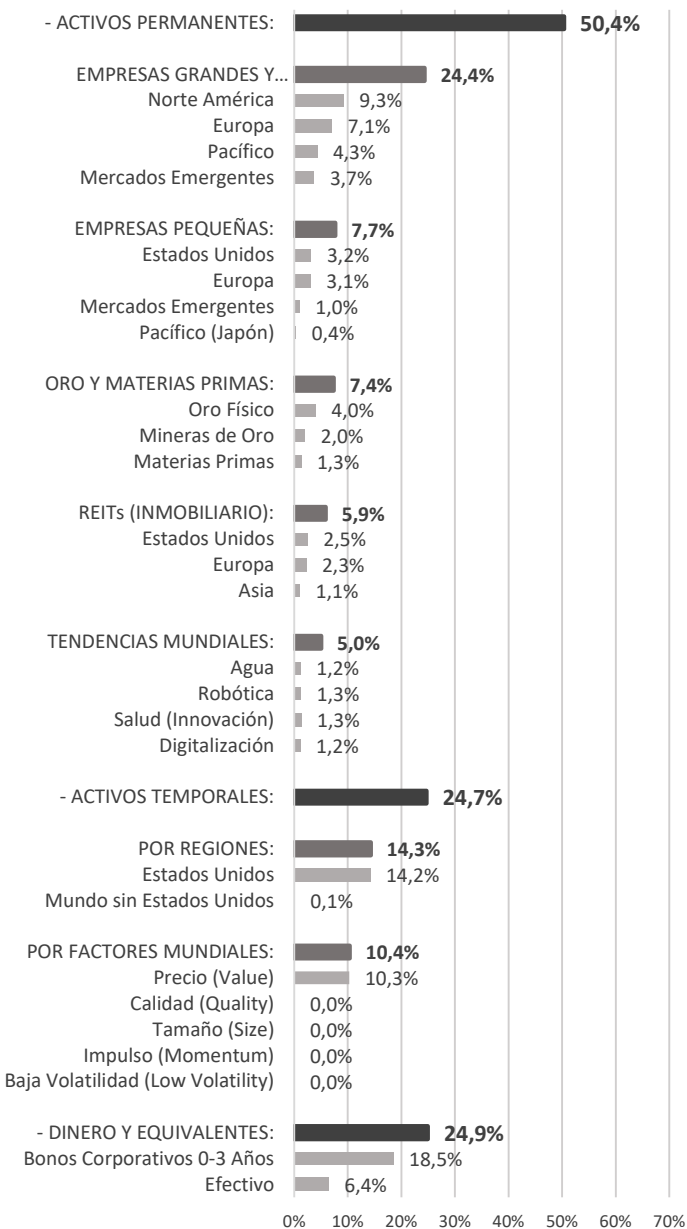
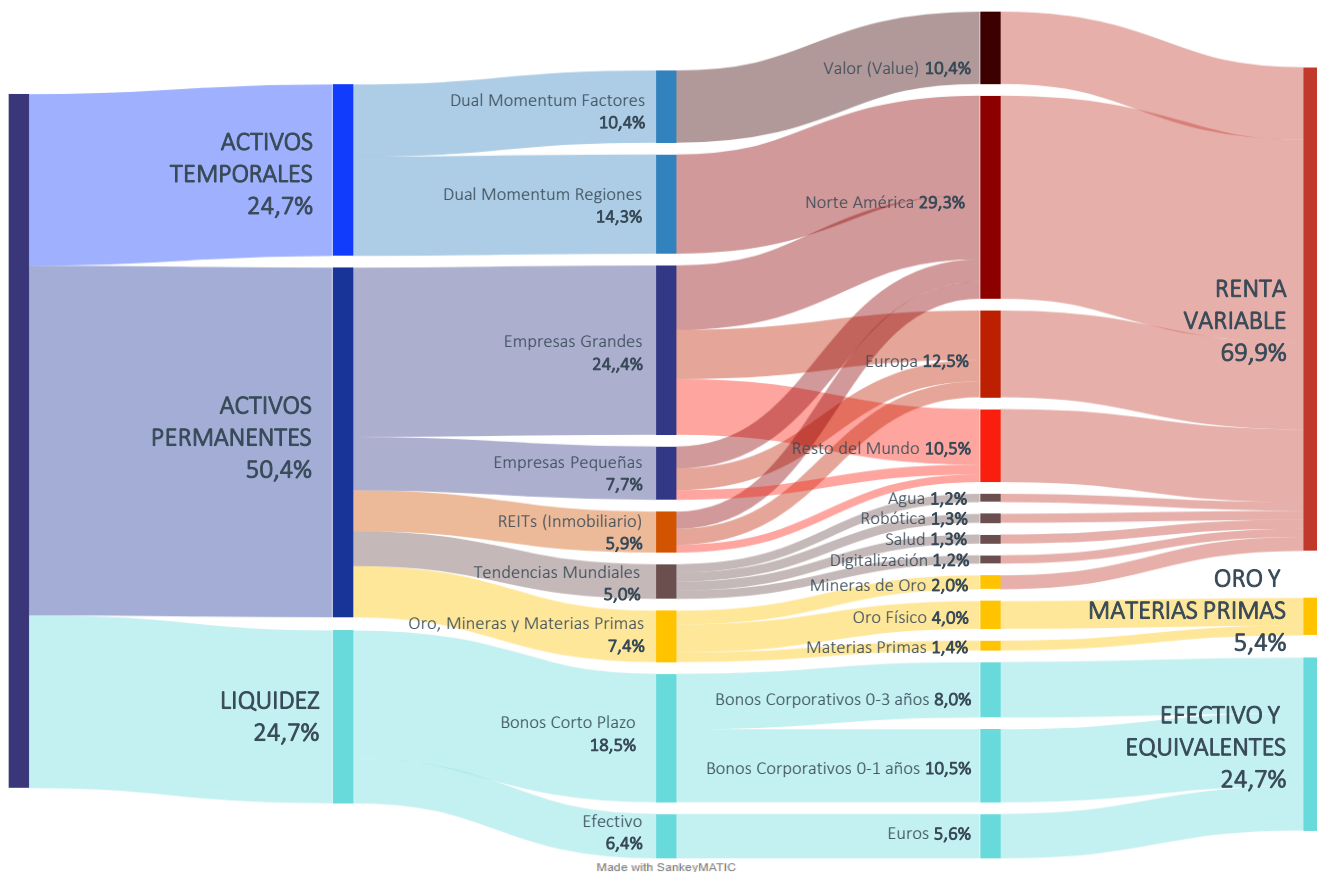


DIAGRAMA DE ASIGNACIÓN DE ACTIVOS.



A 28 DE FEBRERO DE 2022 POR CADA **1.000€** EN IMPASSIVE WEALTH FI UD. TIENE:



ACTIVOS PERMANENTES. (Estrategia I: comprar, mantener y equilibrar – Buy & Hold)

Los **ACTIVOS PERMANENTES** del fondo **Impassive Wealth FI** utilizan **24 ETFs**. Estos instrumentos son necesarios para lograr una exposición global, no solo al mercado de valores, sino a otros activos como el oro, las materias primas y los activos inmobiliarios. La diversificación se hace asimismo por tamaño de las empresas. A 28 de febrero de 2022 son el 50,4 % del patrimonio del fondo.

Como su nombre indica, estos activos están **siempre** en el fondo, pero su proporción (porcentaje) cambia en función de nuestro sistema de **reequilibrio matemático automatizado** que ordena **compras o ventas parciales** de cada uno de ellos en función de la evolución de sus **precios**.

Cuadro resumen de la operativa de los activos permanentes de los últimos nueve meses.

JUN-21	JUL-21	AGO-21	SEP-21	OCT-21	NOV-21	DIC-21	ENE-22	FEB-22
Incremento (+) Ninguna orden								
Reducción (-) S&P500 Nasdaq100 MidCap USA SmallCap US	Incremento (+) Ninguna orden	Incremento (+) Ninguna orden		Incremento (+) Ninguna orden		Incremento (+) Ninguna orden		
	Reducción (-) S&P500 Nasdaq100	Reducción (-) S&P500 Nasdaq100 MidCap USA		Reducción (-) S&P500 Nasdaq100 MidCap USA SmallCap USA	Incremento (+) Ninguna orden	Reducción (-) S&P500 Nasdaq100 MidCap USA		
LargeCap EUR MidCap EUR SmallCap EUR	LargeCap EUR MidCap EUR SmallCap EUR	LargeCap EUR MidCap EUR SmallCap EUR	Incremento (+) Gold Miners		Reducción (-) S&P500 Nasdaq100	LargeCap EUR MidCap EUR	Incremento (+) Healthcare Innovation	Incremento (+) Nasdaq100 - Healthcare Innovation
Pacific ex JPN	REITs USA REITs EUR	REITs USA REITs EUR	Reducción (-) LargeCap JPN	Pacific ex JPN	Automation & Robotics	REITs USA	Reducción (-) Ninguna orden	Reducción (-) Commodities
LargeCap EM SmallCap EM	Commodities	REITs USA REITs EUR		REITs USA		Water Automation & Robotics		
REITs USA REITs EUR	Water	Water		Automation & Robotics				
Commodities								

ACTIVOS TEMPORALES. (Estrategia II: doble impulso – Dual Momentum)

Los **ACTIVOS TEMPORALES** del fondo **Impassive Wealth FI**, a diferencia de los permanentes, no se compran para tenerlos siempre en cartera, sino que se van rotando siguiendo una estrategia de impulso o **momentum**. A 28 de febrero de 2022 son el 24,7 % del patrimonio del fondo.

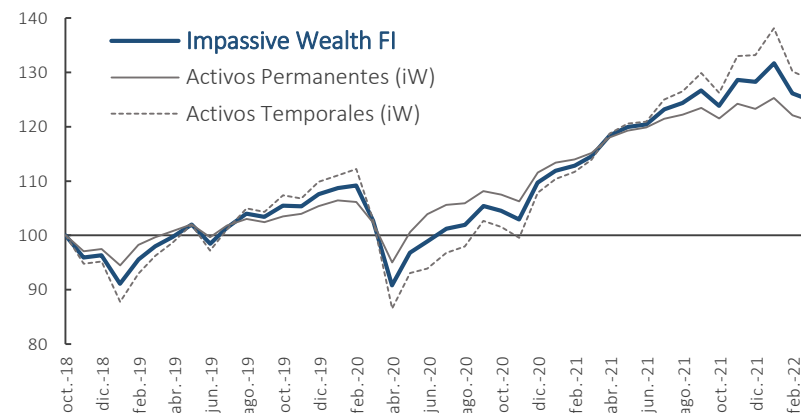
Esta estrategia nos va posicionando en los **mejores activos** por rendimientos recientes de una serie de índices preseleccionados. En el caso de no encontrar índices con momentum absoluto positivo nos refugiamos en dinero o equivalentes de dinero.

LIQUIDEZ

La parte de que no se invierte ni en activos permanentes ni en activos temporales se deja en dinero o en bonos de renta fija de corta duración (0-3 años). A 28 de febrero de 2022 son el 24,9 % del patrimonio del fondo.

APORTE HISTÓRICO DE LAS DOS ESTRATEGIAS AL FONDO.

	IMPASSIVE WEALTH FI	Activos Permanentes Estrategia I Buy & Hold	Activos Temporales Estrategia II Dual Momentum
Desde inicio	+ 25,0%	+ 21,1%	+ 28,8%
2018 (4T)	- 8,9%	- 5,5%	- 12,7%
2019	+ 19,3%	+ 12,6%	+ 26,6%
2020	+ 2,9%	+ 6,5%	- 0,6%
2021	+ 14,6%	+ 10,5%	+ 24,8%
2022 (YTD)	- 5,1%	- 3,3%	- 6,8%



Aviso legal: La información contenida en este documento refleja las opiniones del gestor del Fondo IMPASSIVE WEALTH FI a la fecha de publicación. Pese a que la información utilizada se considera fiable, no se puede garantizar al 100% la exactitud de la misma. Este documento es de carácter informativo y no debería considerarse asesoramiento financiero o recomendación de compra o venta de ningún valor o instrumento. Las posiciones mostradas son a fecha de publicación del presente documento y son susceptibles de cambios sin previo aviso. Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. El precio de las inversiones podría variar y el inversor podría no recuperar la cantidad inicialmente invertida. El inversor debe ser consciente de que el instrumento financiero y los valores a que se refiere el presente documento pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe hacerse responsable de sus propias decisiones de inversión. Antes de realizar cualquier inversión, el inversor debe conocer los riesgos del producto y la información contenida en el último informe semestral y el folleto completo y simplificado (DFI) disponibles en www.cnmv.es. El presente documento no es una campaña publicitaria de suscripción o adquisición de acciones o participaciones de instituciones de inversión colectiva ni constituye actividad publicitaria o promocional. El destinatario conoce la normativa aplicable en materia de inversión colectiva y ha mostrado interés expreso en recibir dicha información. Si no desea recibir comunicaciones electrónicas referentes al fondo IMPASSIVE WEALTH FI envíe un correo a info@impassivewealth.com. El contenido de este correo electrónico y sus anexos son estrictamente confidenciales. En caso de no ser usted el destinatario y haber recibido este mensaje por error, agradeceríamos que lo comunique inmediatamente al remitente, sin difundir, almacenar o copiar su contenido. (Reglamento UE 2016/679)