

## Sentirse bien es parte del éxito inversor

Las ventajas de la gestión pasiva, la eficiencia de una cartera equilibrada y la calidad de las acciones Dividend Growth

“

*En la actualidad, Baelo Patrimonio tiene un capital gestionado de 81,58 millones de euros y 5.902 partícipes*

”

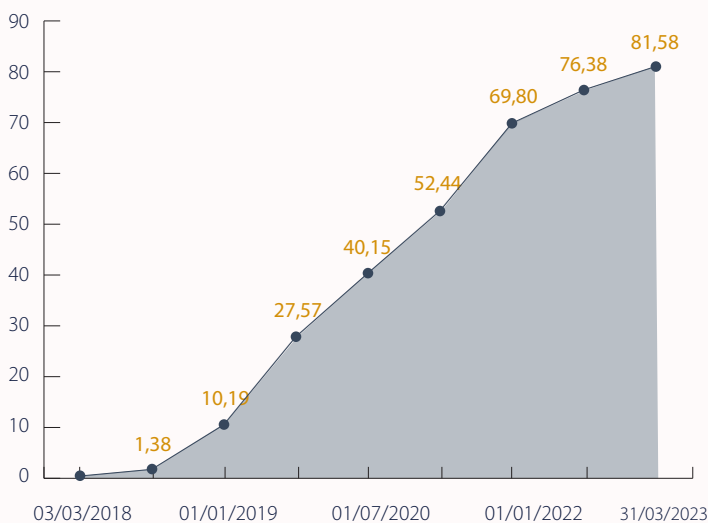
### BREVE RESUMEN DE DATOS DESDE INICIO

A fecha de 31 de marzo de 2023, Baelo Patrimonio tiene un capital gestionado de **81,58** millones de euros, repartidos entre **5.902** partícipes. Desde que Baelo Patrimonio se estrenó, **la rentabilidad total hasta hoy es del +28,3%**, mientras que la media del mercado de fondos de la misma categoría es del **+5,0%**. Pero recuerda, la rentabilidad de un activo o de una cartera depende del momento en que se inicie la inversión. Si escogemos otras fechas, las rentabilidades variarán sensiblemente. **Rentabilidades pasadas no representan una información útil sobre la rentabilidad futura.**

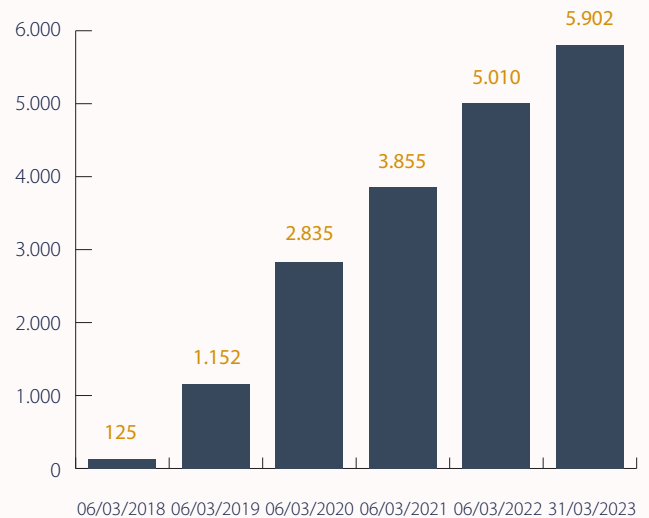
Como ejemplo teórico, una inversión inicial de 1.000€ el 6 de marzo de 2018, primer día que Baelo estuvo disponible para su compra, más una suscripción mensual de 100€ el último de cotización día de cada mes, estaría reportando hoy una rentabilidad del **+12,3%**.

Añadimos al gráfico el track del índice del folleto (Total Return en Euros), compuesto en un 60% por el índice **S&P Global Dividend Aristocrats** y en un 40% por el **Bloomberg EuroAgg Index**. Recuerda que lo que haya ocurrido en el pasado no es signo de ningún tipo para realizar una previsión de lo que pueda ocurrir en el futuro.

### EVOLUCIÓN DEL CAPITAL GESTIONADO EN BAELO PATRIMONIO

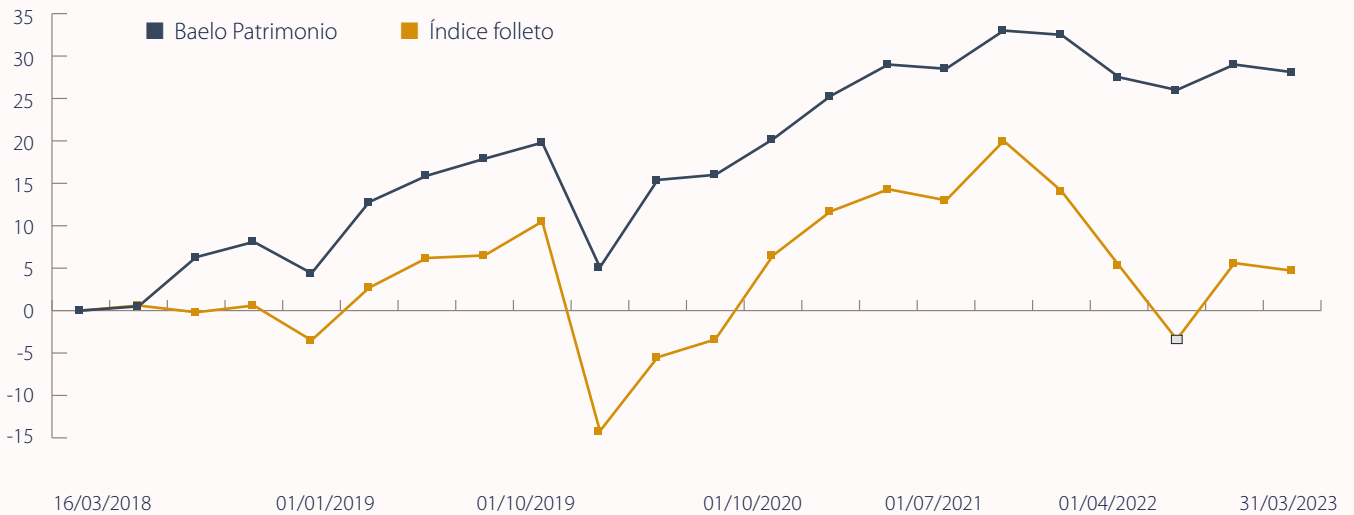


### EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE PARTÍCIPES



Elaboración propia, fuente de los datos: entidad gestora, Andbank Wealth Management. Datos a 31/03/2023.

## RENTABILIDAD DESDE INICIO (%)



Elaboración propia, fuente de los datos: entidad gestora, Andbank Wealth Management. Datos a 31/03/2023.

Recuerde que lo que haya ocurrido en el pasado no es signo de ningún tipo para realizar una previsión de lo que pueda ocurrir en el futuro.

## NOVEDADES DESDE EL ÚLTIMO COMUNICADO

### Sobre la cartera

Este mes tenemos dos novedades en nuestra cartera de renta variable.

Por un lado, hemos comprado **Derwent London\***, empresa inmobiliaria británica que desarrolla su actividad mediante la construcción y alquiler de oficinas en los mejores emplazamientos de Londres. Tiene un destacado historial de dividendos crecientes y su crecimiento en los últimos 10 años ha sido del 9,3%.

Por otro lado, también entra en nuestra cartera **Argan SA\*\***, REIT francesa que presta espacio logístico a varias de las principales empresas francesas como Carrefour, L'Óreal o Decathlon. En 2023 cumple 10 años consecutivos incrementando su dividendo, con un crecimiento medio 14,1%, y a 5 años al 24,1%.

También hemos seguido comprando los activos que requería la estrategia para permanecer en el equilibrio que buscamos.

Nuestra operativa no implica que tengamos la certeza de que unos activos lo vayan a hacer mejor que otros, sino que nuestro camino sigue un rumbo planeado y nos mantenemos dirigiéndonos hacia él.

Elaboración propia, fuente de los datos:

\* <https://www.derwentlondon.com/investors/shareholder-information/dividend-summary>

\*\* <https://rendementbourse.com/arg-argan>

y <https://www.investing.com/equities/argan-sa-dividends>

“

*Hemos seguido comprando los activos que requería la estrategia para permanecer en el equilibrio que buscamos*

”

“

*Nuestra operativa no implica que tengamos la certeza de que unos activos lo vayan a hacer mejor que otros, sino que nuestro camino sigue un rumbo planeado y nos mantenemos dirigiéndonos hacia él*

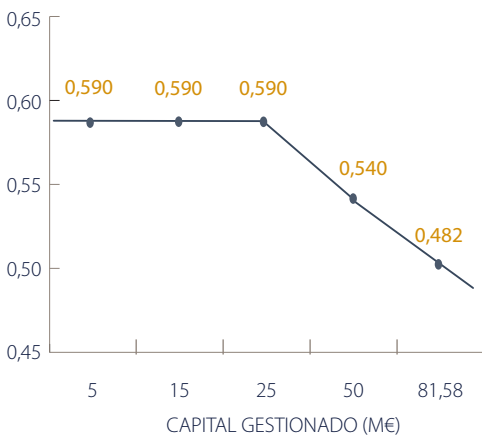
”

“

Baelo Patrimonio conserva la calificación máxima de 5 globos de sostenibilidad elaborada por Sustainalytics

”

#### EVOLUCIÓN DE LA COMISIÓN DE GESTIÓN DE BAELO PATRIMONIO\*



#### Sobre la comisión de gestión

Desde que Baelo superó los 25 millones de euros de capital gestionado, cada euro que entra en el fondo ayuda a reducir la comisión de gestión para todos los partícipes. Disfrutamos también de una segunda rebaja para el capital gestionado por encima de los 50 millones.

La comisión de gestión final es el resultado de hacer la media aritmética de:

- ▲ Desde 0 hasta 25 millones de euros: **0,59%**
- ▲ A partir de 25 millones de euros: **0,49%**
- ▲ A partir de 50 millones de euros: **0,39%**

Cuanto más capitaliza el fondo, más barato es para todos los partícipes, teniendo a fecha del pasado **31 de marzo una comisión anual de gestión del 0,482%**. Motiva mucho para seguir fuerte en el camino que el coste del fondo continúe con esa senda a la baja en los gastos.

#### Sobre la sostenibilidad

**La cartera de Baelo conserva la calificación máxima de 5 globos de sostenibilidad elaborada por Sustainalytics.** Es decir, al menos el 90% de los miles de fondos disponibles en España tienen carteras menos sostenibles que Baelo.

El peso en **Green Bonds** de la cartera continúa en el **14%\***.

\*Elaboración propia, fuente de los datos: entidad gestora, Andbank Wealth Management. Datos a 31/03/2023.

El fondo Baelo Patrimonio, FI (ISIN ES0110407097) es un fondo inscrito en el registro de la CNMV con el número: 5206 y con fecha de inscripción: 16/10/2017 en la categoría de Fondos de Inversión Global. Nivel de riesgo es 4/7 (siendo 7 riesgo muy alto). El Fondo está gestionado por Andbank Wealth Management SGIIC, S.A (Grupo Andbank). La entidad depositaria del fondo es Caceis Bank Spain S.A. y la firma auditora del mismo es Capital Auditors and Consultants SL. La adquisición de participaciones por el inversor deberá efectuarse de conformidad con su folleto informativo, documento con los datos fundamentales para el inversor, así como con la ficha del fondo y demás documentación legal en vigor (informe semestral y trimestral, reglamento de gestión y CCAA). **Toda esta información está disponible, de forma gratuita y accesible, en la página web de la gestora Andbank Wealth Management, SGIIC, S.A.U <https://www.andbank.es/andbank-wealth-management/fondos/> y en la página web de la CNMV: <https://www.cnmv.es>.** La inversión en mercados financieros puede conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial y de liquidez. Pudiendo representar la pérdida del capital invertido o el de ausencia de rentabilidad. El nivel de riesgo del fondo es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. **Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Este documento no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de inversión del producto financiero del cual se informa.** Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. Puede obtener información adicional sobre dicho fondo y sobre los supuestos y forma de reclamar la garantía y su alcance en <https://www.andbank.es>.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. • CIF: A-78567153 • Calle Serrano, 37 - 1ª • Registro Mercantil de Madrid: Tomo 31.045, Folio 5, Sección 8ª, Hoja M-558.774 • Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la CNMV: nº 237. Andbank Wealth Management se encuentra adscrita al Fondo de Garantía de Inversión (FOGAIN) y sujeta a supervisión por parte del Banco de España y de la CNMV.