

Objectiu de la cartera i política d'Inversió

La filosofia d'aquesta cartera és fer una selecció de títols concentrada mitjançant una anàlisi multifactorial: VALUE-QUALITY-MOMENTUM-Analysts, on s'escullen aquells títols amb millor puntuació en aquests 4 factors.

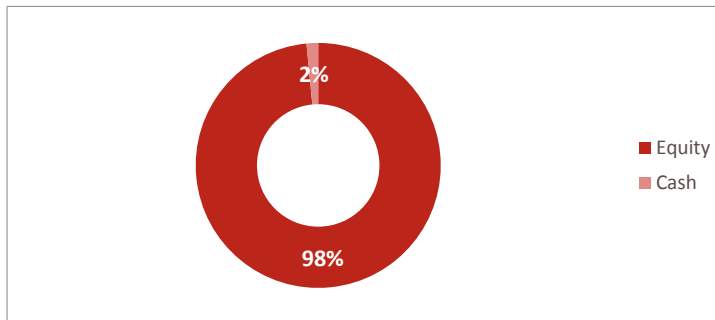
- VALUE: vector que recull mètriques de valoració fonamental de l'empresa i valor en relació amb la seva competència
- QUALITY: mesura la consistència de beneficis de les empreses així com la qualitat dels seus balanços.
- Analysts: factor que recull preus objectiu i expectatives de beneficis de la nostra selecció d'analistes
- MOMENTUM: matriu que analitza la intensitat, tendència del preu de l'acció així com el seu potencial futur

Resum estadístic de l'estratègia

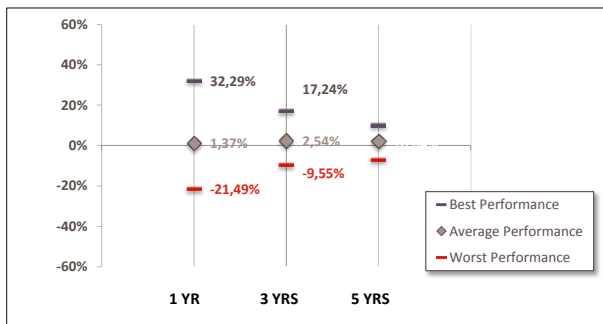
	2010- Actualitat	Últims 5 anys	Últims 3 anys
Retorn Anualitzat	1,67%	-3,47%	-3,23%
Volatilitat	15,12%	12,82%	11,64%
Rati de Sharpe	0,11	0,27	0,28
Màxima Caiguda	-25,03%	-24,13%	-21,90%
Mesos positius	54,26%	51,67%	47,22%

Nivell de Risc	Molt Agressiu
Zona d'Inversió	Europa

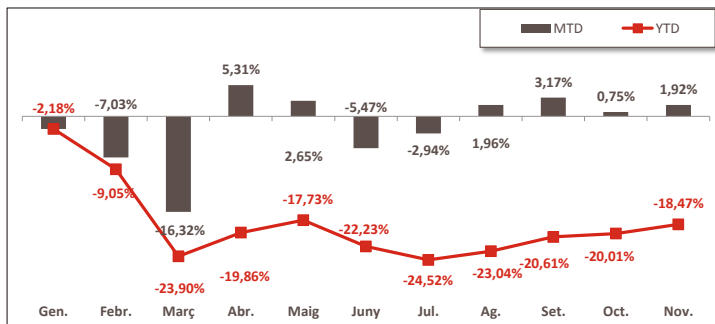
Distribució per classe d'actiu



Dispersió històrica de rendibilitats



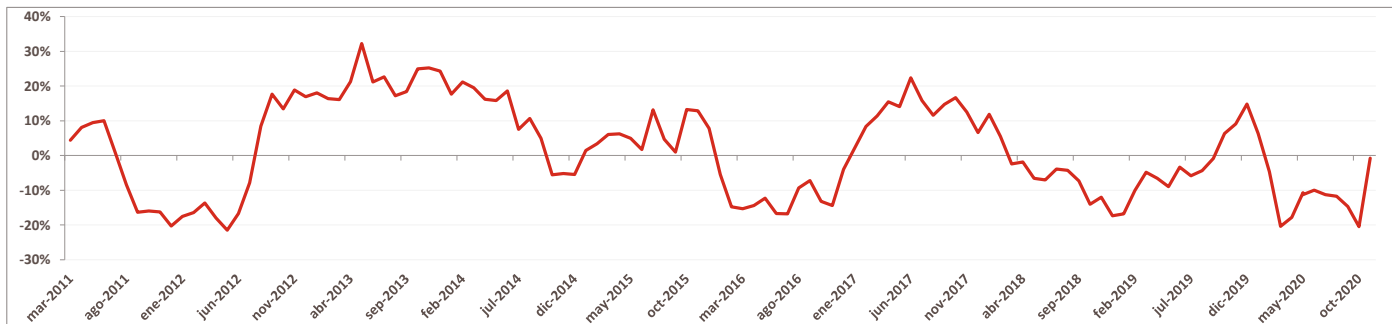
Evolució de la rendibilitat 2019 - 2020



Rendibilitats mensuals històriques

	Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.	Nov.	Des.	YTD
2020	-2,18%	-7,03%	-16,32%	5,31%	2,65%	1,79%	-2,44%	1,24%	-2,07%	-4,47%	20,10%		-7,09%
2019	5,52%	3,85%	1,63%	2,11%	-5,47%	3,25%	0,32%	-0,98%	1,76%	1,27%	2,44%	-1,79%	14,32%
2018	4,90%	-3,85%	-4,04%	3,98%	-2,94%	-2,62%	2,86%	-2,56%	-1,79%	-5,70%	-0,15%	-6,98%	-18,00%
2017	0,05%	2,02%	3,81%	3,34%	1,96%	-2,09%	-0,48%	-2,10%	1,39%	1,72%	-2,44%	-0,76%	6,34%
2016	-6,20%	-3,80%	1,03%	-0,31%	3,17%	-9,23%	5,11%	1,64%	-1,39%	0,08%	1,17%	4,71%	-4,94%
2015	6,91%	6,45%	1,70%	-1,33%	0,75%	-4,20%	5,31%	-6,92%	-3,64%	6,63%	2,57%	-6,69%	6,25%
2014	-0,14%	4,58%	-0,87%	-1,47%	1,92%	-0,99%	-5,40%	0,88%	-0,01%	-4,91%	2,89%	-2,03%	-5,85%
2013	5,42%	1,64%	0,52%	1,41%	2,19%	-3,39%	4,49%	-1,96%	5,34%	5,57%	2,50%	-1,75%	23,73%

Retorns anualitzats mantenint la inversió 1 any



Disclaimer

Aquest document té caràcter comercial i es subministra només amb fins informatius. No constitueix ni pot interpretar-se com una oferta, invitació o incitació per a la venda, compra o subscripció de valors ni el seu contingut constitueix base de cap contracte, compromís o decisió de qualsevol tipus. Aquest document no substitueix la informació legal preceptiva, que haurà de ser consultada amb caràcter previ a qualsevol decisió d'inversió; la informació legal preval en cas de qualsevol discrepància. Es recomana a l'inversor, que juntament amb aquest document, llegui la documentació relativa a l'organisme d'inversió, que està a la seva disposició a la pàgina www.andbank.com i a les oficines de l'entitat comercialitzadora. La informació continguda en aquest document es refereix a la data que apareix en el mateix, pel que pogués patir canvis com a conseqüència de la fluctuació dels mercats. Les rendibilitats mostrades són rendibilitats passades i no pressuposen rendibilitats futures. La participació en organismes d'inversió o altres productes financers indicats en el present document poden estar subjectes a riscos de mercat, crèdit, emissor i contrapartida, de liquiditat i de canvi de divisa, fluctuacions de valor i la possible pèrdua del capital invertit.