

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.

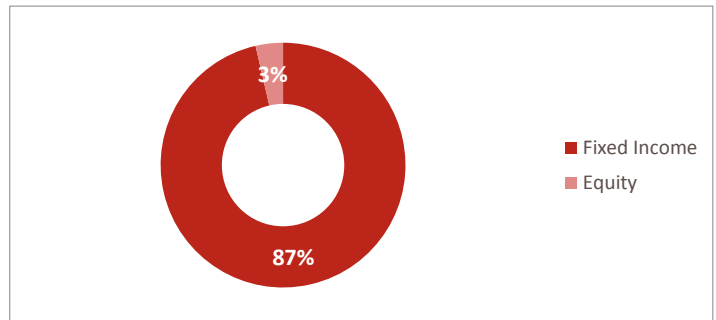
- VALUE: vector que recull mètriques de valoració fonamental de l'empresa i valor en relació amb la seva competència
- QUALITY: mesura la consistència de beneficis de les empreses així com la qualitat dels seus balanços.
- Analysts: factor que recull preus objectiu i expectatives de beneficis de la nostra 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

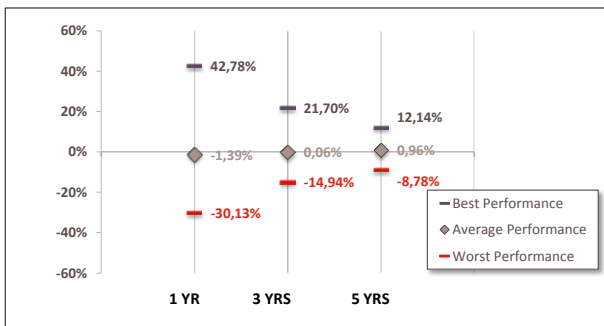
	2010- Actualitat	Últims 5 anys	Últims 3 anys
Retorn Anualitzat	-1,02%	-2,58%	-7,31%
Volatilitat	18,36%	19,90%	22,86%
Rati de Sharpe	- 0,06	- 0,13	- 0,32
Màxima Caiguda	-45,37%	-27,56%	-23,99%
Mesos positius	52,52%	48,61%	45,95%

Nivell de Risc	Molt Agressiu
Zona d'Inversió	Espanya

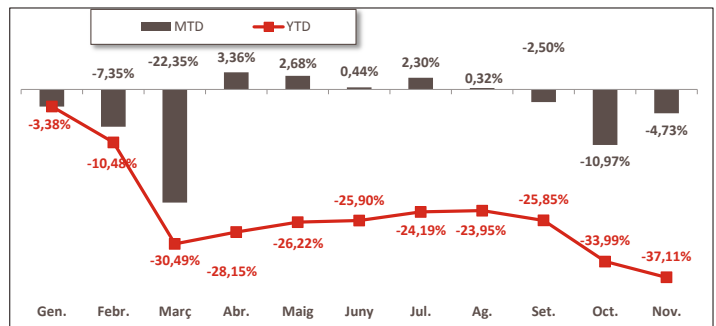
Distribució per classe d'actiu



Dispersió històrica de rendibilitats



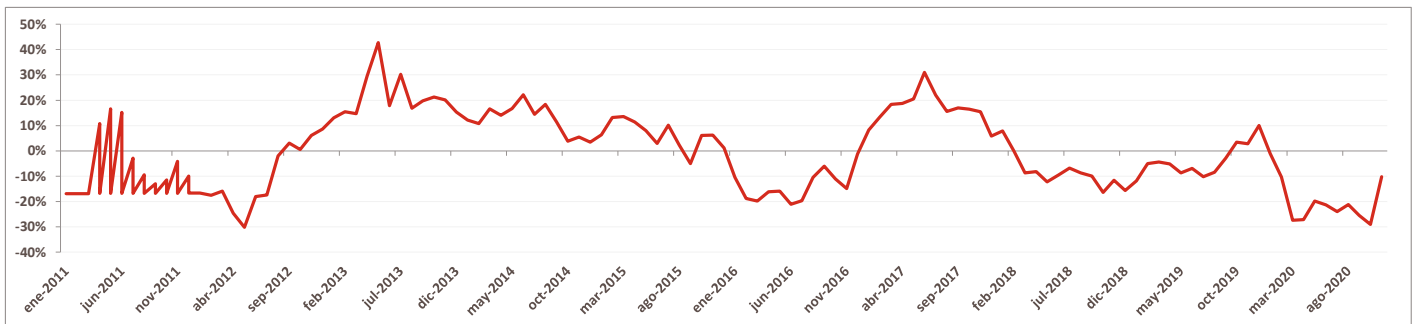
Evolució de la rendibilitat 2019 - 2020



Rendibilitats mensuals històriques

	Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.	Nov.	Des.	YTD
2020	-3,38%	-7,35%	-22,35%	3,36%	2,68%	0,44%	-4,87%	1,58%	-1,51%	-4,00%	24,88%		-15,45%
2019	7,32%	2,39%	-1,68%	3,12%	-6,77%	2,30%	-1,41%	-1,98%	3,99%	0,76%	1,69%	-0,16%	9,25%
2018	2,85%	-4,99%	-2,36%	4,02%	-2,97%	0,32%	2,17%	-3,91%	-1,89%	-5,54%	2,27%	-6,92%	-16,33%
2017	1,03%	2,52%	6,75%	3,43%	1,47%	-2,50%	-0,94%	-1,79%	-0,61%	1,84%	-3,24%	-2,22%	5,42%
2016	-8,15%	-2,13%	2,36%	3,17%	-0,05%	-10,97%	6,29%	3,68%	-1,78%	2,20%	-2,26%	6,44%	-2,80%
2015	4,04%	7,52%	3,57%	-1,20%	-0,38%	-4,73%	4,64%	-7,07%	-6,58%	7,62%	2,06%	-8,33%	-0,63%
2014	1,23%	1,19%	3,25%	0,80%	2,73%	0,01%	-2,16%	0,36%	0,88%	-3,44%	1,97%	-3,48%	3,11%
2013	4,04%	2,51%	-1,88%	2,92%	0,44%	-4,65%	4,49%	-2,99%	6,98%	3,57%	0,42%	-1,46%	14,64%

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, lliu 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.