

**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.

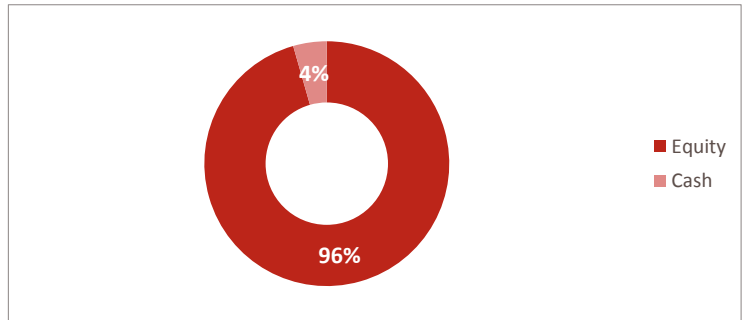
- VALUE: vector que recull mètriques de valoració fonamental de l'empresa i valor en relació amb la seva competència
- QUALITY: mesura la consistència de beneficis de les empreses així com la qualitat dels seus balanços.
- ANALYSTS: factor que recull preus objectiu i expectatives de beneficis de la nostra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

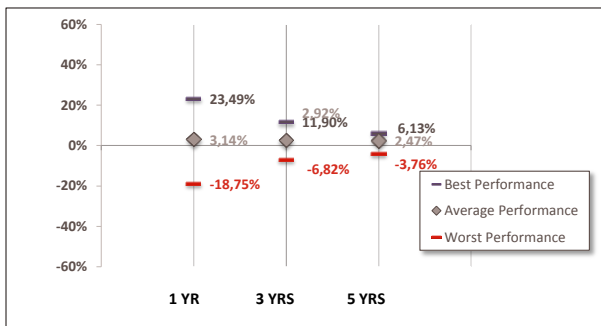
	2011- Actualidad	Últims 5 anys	Últims 3 anys
Retorn Anualitzat	1,92%	-0,90%	-4,82%
Volatilitat	12,81%	14,36%	17,51%
Rati de Sharpe	0,15	0,06	0,28
Màxima Caiguda	-23,31%	-23,31%	-23,31%
Mesos positius	55,17%	52,54%	45,71%

Nivell de Risc	<b>Molt Agressiu</b>
Zona d'Inversió	<b>EE.UU</b>

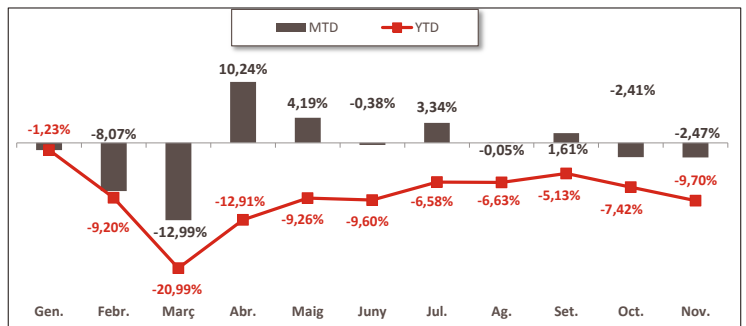
**Distribució per classe d'actiu**



**Dispersió històrica de rendibilitats**



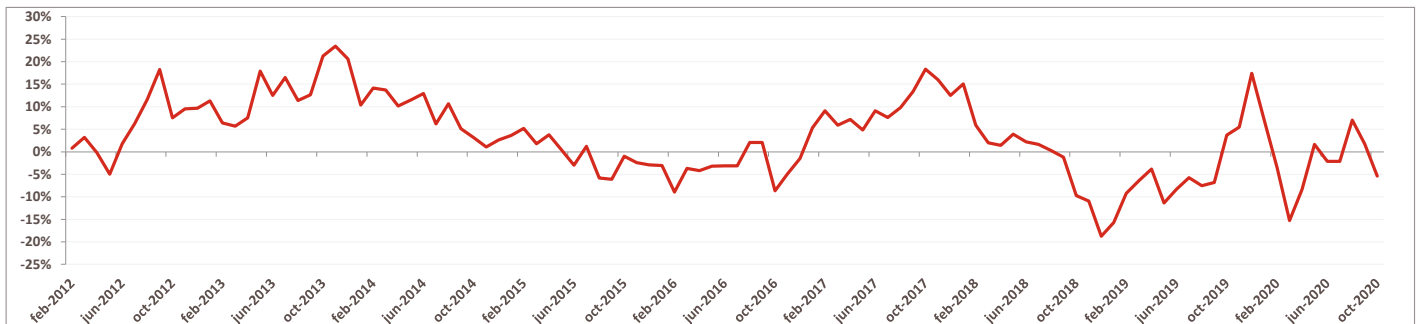
**Evolució de la rendibilitat 2020**



**Rendibilitats mensuals històriques**

	Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.	Nov.	Des.	YTD
2020	-1,23%	-8,07%	-12,99%	10,24%	4,19%	-0,38%	3,15%	6,81%	-5,02%	-4,91%	2,67%	-0,01%	-10,05%
2019	8,39%	2,03%	-0,08%	2,49%	-6,14%	3,34%	3,17%	-2,14%	0,10%	2,32%	2,67%	-0,01%	16,61%
2018	4,73%	-5,23%	-3,16%	-0,21%	2,01%	-0,05%	0,48%	-0,30%	-0,66%	-8,36%	0,97%	-10,79%	-19,68%
2017	2,41%	3,16%	0,65%	0,34%	-0,43%	1,61%	0,99%	1,04%	0,84%	0,61%	2,32%	-1,72%	12,38%
2016	-4,29%	-0,42%	3,70%	-0,88%	1,79%	-2,41%	2,40%	-1,00%	-2,42%	-3,74%	4,39%	1,36%	-1,94%
2015	-4,09%	5,81%	-1,93%	-0,37%	0,81%	-2,47%	2,38%	-6,20%	-2,47%	7,34%	0,36%	-2,11%	-3,70%
2014	-5,08%	4,28%	1,42%	-2,31%	4,08%	0,98%	-1,83%	0,96%	-2,18%	2,08%	1,80%	-1,65%	2,15%
2013	3,89%	0,88%	1,79%	0,89%	2,88%	-0,33%	4,37%	-3,15%	2,95%	4,02%	3,83%	-3,14%	20,15%

**Returns 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](http://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.