

Objectiu de la cartera i política d'Inversió

La filosofia de la cartera se centra en la recerca de valors, que de forma recurrent, siguin capaços de pagar un dividend a què s'han compromès. La rendibilitat per dividend inicial d'aquestes carteres superen als dels seus índexs de referència (Stoxx600 en el cas de la Top Dividend Europe i S & P 500 en el cas de la Top Dividend USD).

Metodologia d'inversió

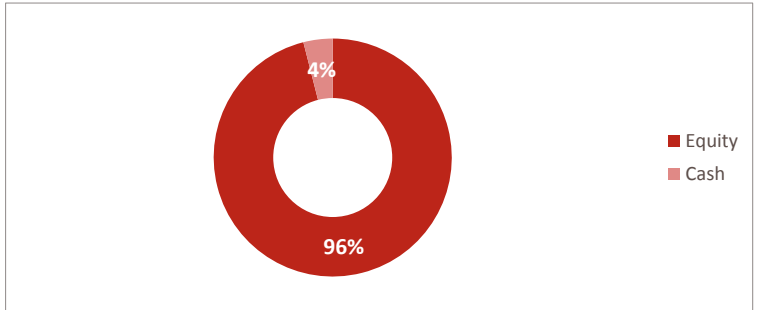
Las decisiones de inversión están centralizadas en un comité de estrategia que analiza todas las variables que pueden afectar la evolución futura de los mercados financieros y se posicionará correctamente de acuerdo con estas expectativas. El Comité de Estrategia está formado por los gestores especialistas por tipos de activos y basan las decisiones en el análisis fundamental, técnico y psicológico de los mercados. Se utilizarán la inversión directa en acciones, obligaciones y fondos de inversión tradicionales y alternativos.

Resum estadístic de l'estratègia

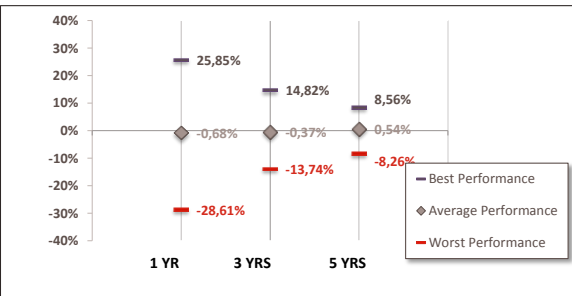
| | 2009- Actualitat | Últims 5 anys | Últims 3 anys |
|-------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Retorn Anualitzat | -1,50% | -4,60% | -7,81% |
| Volatilitat | 15,66% | 16,29% | 19,05% |
| Rati de Sharpe | - 0,10 | - 0,28 | - 0,41 |
| Màxima Caiguda | -32,60% | -25,54% | -22,96% |
| Mesos positius | 51,75% | 52,46% | 45,95% |

| | |
|-----------------|----------------------|
| Nivell de Risc | Molt Agressiu |
| Zona d'Inversió | Europa |

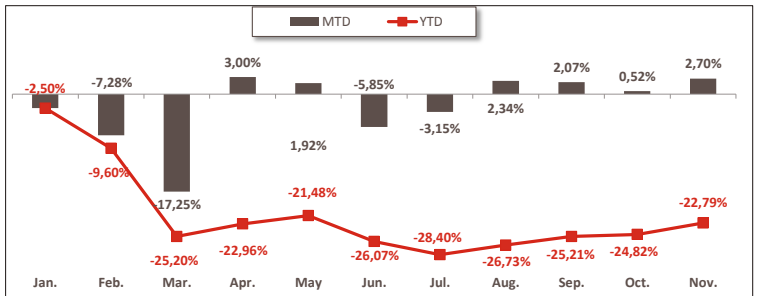
Distribució per classe d'actiu



Dispersió històrica de rendibilitats



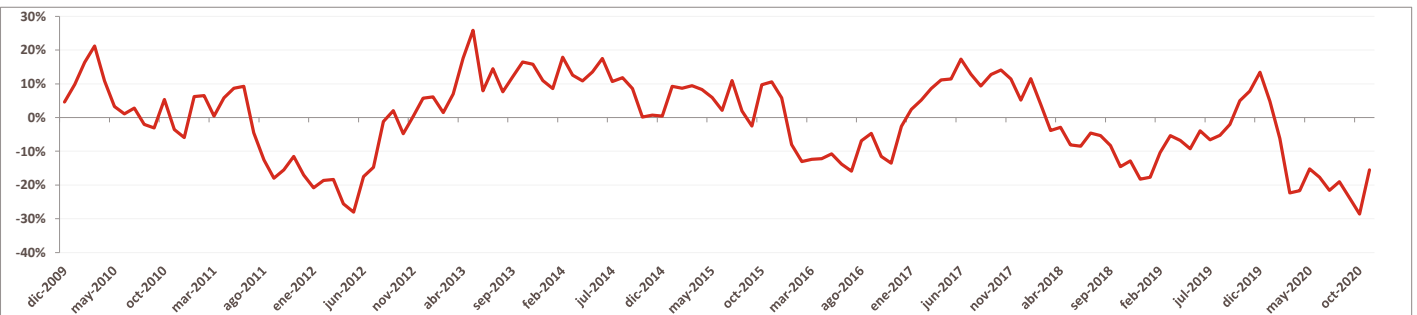
Evolució de la rendibilitat 2020



Rendibilitats mensuals històriques

| | Gen. | Febr. | Març | Abr. | Maig | Juny | Jul. | Ag. | Set. | Oct. | Nov. | Des. | YTD |
|------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2019 | -2,50% | -7,28% | -17,25% | 3,00% | 1,92% | 0,30% | -4,74% | 1,87% | -4,39% | -4,91% | 19,07% | -1,76% | -17,27% |
| 2018 | 5,46% | 3,81% | 1,33% | 2,20% | -5,85% | 3,14% | 0,01% | -1,20% | 1,62% | 1,36% | 2,53% | -1,76% | 12,84% |
| 2017 | 4,79% | -4,67% | -4,09% | 3,73% | -3,15% | -2,59% | 2,83% | -2,56% | -1,76% | -5,53% | -0,20% | -6,83% | -18,92% |
| 2016 | -1,04% | 2,35% | 3,71% | 2,73% | 2,34% | -2,13% | -1,30% | -1,81% | 1,37% | 1,53% | -2,22% | -0,46% | 4,95% |
| 2015 | -6,10% | -0,31% | 0,48% | 0,43% | 2,07% | -7,35% | 2,63% | 1,42% | -1,80% | 0,37% | 0,18% | 5,33% | -3,31% |
| 2014 | 7,86% | 5,29% | -0,35% | 0,26% | 0,52% | -3,95% | 4,98% | -8,56% | -4,13% | 7,71% | 2,47% | -6,46% | 4,09% |
| 2013 | -0,66% | 5,85% | -1,01% | 1,30% | 2,70% | -0,24% | -3,39% | -0,05% | 0,39% | -4,20% | 1,76% | -2,06% | -0,02% |
| | 1,56% | -2,45% | 3,61% | 2,83% | 0,38% | -3,73% | 2,64% | -1,08% | 3,32% | 3,87% | 1,24% | -1,75% | 10,57% |

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.