

Cistella Value Renda Variable
Perfil de Risc : ★★★★★

Filosofia d'inversió

Modalitat d'inversió integrada al Pla d'Estalvi Multiversió, assegurança d'estalvi on el subscriptor assumeix el risc de la inversió, i que permet participar, a través d'un Fons d'inversió especialitzat, en una cistella que inverteix en una selecció de les millors institucions d'inversió col·lectiva (I.I.C.) del mercat de renda variable (amb la filosofia **value investing**: **Bestinver, Magallanes, azValor, Lierde i Amiral**, entre d'altres).

L'objectiu de la cistella és l'obtenció d'una rendibilitat positiva i sostinguda a llarg termini, pròpia dels actius de renda variable, aplicant una filosofia *Value*, seleccionant actius infravalorats en el mercat, amb un gran potencial de revaloració a llarg termini. Per assolir aquest objectiu, el seu camp d'actuació és molt ampli, ja que inverteix en empreses de qualsevol país, sector o dimensió, amb una única limitació: la seva cotització sempre ha de presentar un descompte atractiu respecte a la valoració real esperada, que s'ha obtingut després de realitzar una anàlisi fonamental i exhaustiva de les empreses.


Principals posicions de la cistella

Nom del fons d'inversió	Entitat gestora	Ponderació aproximada a la cistella
BESTINVER-BESTINVER INT-R SICAV	BESTINVER acciona	22,50%
MAGALLANES VALUE EUROPEAN EQ-I	MAGALLANES VALUE INVESTORS	22,50%
MIMOSA CAP-AZVALOR INTL-I	azValor asset management	22,50%
LIERDE SICAV	desde 1994 LIERDE creando valor www.augustuscapital.es	22,50%
SEXTANT AUTOUR DU MONDE	Amiral Gestion	10,00%

Evolució històrica del valor liquidatiu (10,051162 a 30-09-2017)


	Any 2014	Any 2015	Any 2016	Any 2017
Rendibilitat:	2,45%	8,15%	15,93%	9,85%
Volatilitat / Risc:	3,57%	5,47%	9,45%	4,65%

Rendibilitats mensuals

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2017	1,60%	2,12%	3,01%	2,25%	-0,29%	-1,37%	0,62%	-0,48%	2,06%				+9,85%
2016	-4,16%	2,98%	4,92%	3,07%	0,67%	-4,66%	5,93%	1,25%	0,06%	0,14%	1,37%	3,90%	+15,93%
2015	3,44%	3,81%	1,84%	0,92%	0,10%	-1,87%	0,22%	-2,86%	-1,77%	3,96%	2,21%	-1,83%	+8,15%
2014	-0,26%	1,67%	0,71%	0,42%	1,32%	-0,44%	-1,06%	0,86%	-1,82%	-1,29%	1,92%	0,48%	+2,45%

Rendibilitats mensuals anteriors al abril de 2017 calculades segons *backtesting*, sota la hipòtesi d'haver realitzat la inversió en el passat, mantenint sempre les mateixes ponderacions.