

**Cistella Value Renda Variable**

Perfil de Risc : ★★★★★

**Filosofia d'inversió**

Modalitat d'inversió integrada al Pla d'Estalvi Multinversió, 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, Cobas i Amiral**).

L'objectiu de la cistella és l'obtenció d'una rendibilitat positiva i sostinguda a llarg termini, 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 | <b>BESTINVER</b><br>acciona                                      | 18,00%                              |
| MAGALLANES VALUE EUROPEAN EQ-I  | <b>MAGALLANES</b><br>VALUE INVESTORS                             | 18,00%                              |
| MIMOSA CAP-AZVALOR INTL-I       | <b>azValor</b><br>asset management                               | 18,00%                              |
| LIERDE SICAV                    | <b>LIERDE</b> desde 1994<br>creando valor www.augustuscapital.es | 18,00%                              |
| COBAS INTERNATIONAL FUND        | <b>c o b a s</b><br>asset management                             | 18,00%                              |
| SEXTANT ATOUR DU MONDE          | <b>Amiral Gestion</b>  | 10,00%                              |

**Evolució històrica del valor liquidatiu (10,231082 a 31-01-2018)**


|                            | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 | Any 2017 | Any 2018 |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Rendibilitat:</b>       | 2,45%    | 8,15%    | 15,93%   | 10,66%   | 1,04%    |
| <b>Volatilitat / Risc:</b> | 3,57%    | 5,47%    | 9,45%    | 4,39%    | 4,48%    |

**Rendibilitats mensuals**

|             | Gener         | Febr. | Març  | Abril | Maig   | Juny          | Juliol | Agost         | Set.          | Oct.  | Nov.   | Des.          | Any            |
|-------------|---------------|-------|-------|-------|--------|---------------|--------|---------------|---------------|-------|--------|---------------|----------------|
| <b>2018</b> | 1,04%         |       |       |       |        |               |        |               |               |       |        |               | <b>+1,04%</b>  |
| <b>2017</b> | 1,60%         | 2,12% | 3,01% | 2,25% | -0,29% | -1,37%        | 0,62%  | -0,48%        | 2,06%         | 0,28% | -1,23% | 1,73%         | <b>+10,66%</b> |
| <b>2016</b> | <b>-4,16%</b> | 2,98% | 4,92% | 3,07% | 0,67%  | <b>-4,66%</b> | 5,93%  | 1,25%         | 0,06%         | 0,14% | 1,37%  | 3,90%         | <b>+15,93%</b> |
| <b>2015</b> | 3,44%         | 3,81% | 1,84% | 0,92% | 0,10%  | <b>-1,87%</b> | 0,22%  | <b>-2,86%</b> | <b>-1,77%</b> | 3,96% | 2,21%  | <b>-1,83%</b> | <b>+8,15%</b>  |

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.