

## Cistella Value Renda Variable

Indicador resumit del risc global:

1 2 3 4 5 6 7  
Risc més baix Risc més alt

Indicador de risc de mercat:

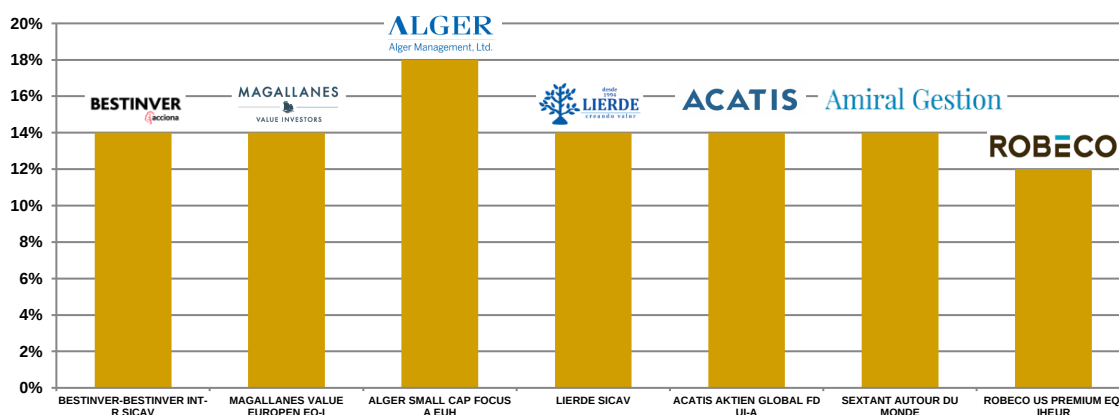
☆☆☆☆

### Filosofia d'inversió

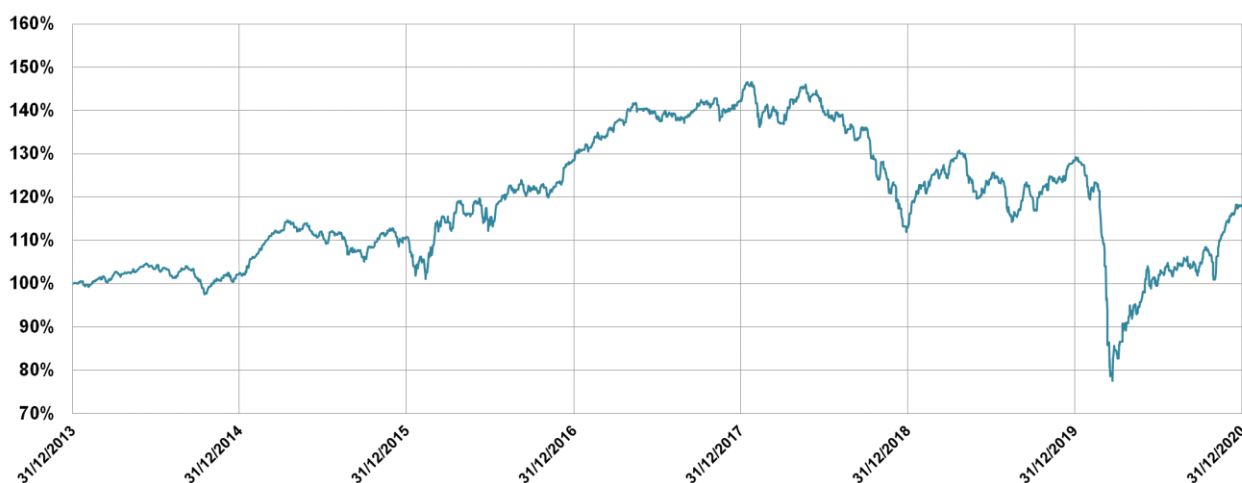
Modalitat d'inversió integrada al Pla d'Estalvi Multinversió, assegurança d'estalvi on el subscriptor assumeix el risc de la inversió, i que permet participar, a través d'un Fons d'inversió especialitzat, en una cistella que inverteix en una selecció de les millors institucions d'inversió col·lectiva (I.I.C.) del mercat de renda variable (amb la filosofia **value investing**: **Bestinver**, **Magallanes**, **Lierde**, **Acatis**, **Amiral** i **Robeco**). **Alger** és un posicionament temporal en el sector salut i tecnologia, mitjançant *small caps* (empreses de petita capitalització i alt potencial de creixement).

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



### Evolució històrica del valor liquidatiu (8,416461 a 31-12-2020)



|                     | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 | Any 2017 | Any 2018 | Any 2019 | Any 2020 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rendibilitat:       | 2,45%    | 8,15%    | 15,93%   | 10,66%   | -20,51%  | 13,57%   | -7,93%   |
| Volatilitat / Risc: | 3,57%    | 5,47%    | 9,45%    | 4,39%    | 7,81%    | 7,88%    | 18,79%   |

### Rendibilitats mensuals

|      | Gener  | Febr.  | Març    | Abril  | Maig   | Juny   | Juliol | Agost  | Set.   | Oct.   | Nov.   | Des.   | Any     |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2020 | -6,66% | -7,53% | -23,66% | 12,35% | 3,14%  | 2,60%  | 1,11%  | 3,48%  | -0,65% | -3,49% | 13,45% | 3,26%  | -7,93%  |
| 2019 | 8,49%  | 2,20%  | -0,03%  | 3,95%  | -8,05% | 3,59%  | -1,16% | -4,44% | 2,38%  | 2,17%  | 1,40%  | 3,29%  | +13,57% |
| 2018 | 1,04%  | -2,30% | -2,41%  | 3,76%  | -0,03% | -1,55% | -0,41% | -2,20% | -0,43% | -8,06% | -1,53% | -7,97% | -20,51% |
| 2017 | 1,60%  | 2,12%  | 3,01%   | 2,25%  | -0,29% | -1,37% | 0,62%  | -0,48% | 2,06%  | 0,28%  | -1,23% | 1,73%  | +10,66% |

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.