

**Cesta Value Renta Variable**
**Perfil de Riesgo:** ★★★★★

**Filosofía de inversión**

Modalidad de inversión integrada en el Plan de Ahorro Multinversión, seguro de ahorro donde el suscriptor asume el riesgo de la inversión, y que permite participar, a través de un Fondo de inversión especializado, en una cesta que invierte en una selección de las mejores instituciones de inversión colectiva (I.I.C.) del mercado de renta variable (con la filosofía **value investing: Bestinver, Magallanes, azValor, Lierde, Cobas y Amiral**).



El objetivo de la cesta es la obtención de una rentabilidad positiva y sostenida a largo plazo, aplicando una filosofía Value, seleccionando activos infravalorados en el mercado, con un gran potencial de revaloración a largo plazo. Para conseguir este objetivo, su campo de actuación es muy amplio, ya que invierte en empresas de cualquier país, sector o dimensión, con una única limitación: su cotización ha de presentar un descuento atractivo respecto a la valoración real esperada, obtenida después de realizar un análisis fundamental y exhaustivo de las empresas.

**Principales posiciones de la cesta**

| Nombre del fondo de inversión   | Entidad gestora   | Ponderación aproximada a la cesta |
|---------------------------------|---|-----------------------------------|
| 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                    | desde 1994<br><b>LIERDE</b> www.augustuscapital.es<br>creando valor | 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%                            |

**Evolución histórica del valor liquidativo (9,995728 a 28-02-2018)**


|                              | Año 2014 | Año 2015 | Año 2016 | Año 2017 | Año 2018 |
|------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Rentabilidad:</b>         | 2,45%    | 8,15%    | 15,93%   | 10,66%   | -1,29%   |
| <b>Volatilidad / Riesgo:</b> | 3,57%    | 5,47%    | 9,45%    | 4,39%    | 5,16%    |

**Rentabilidades mensuales**

|             | Enero  | Feb.   | Marzo | Abril | Mayo   | Junio  | Julio | Agosto | Sept.  | Oct.  | Nov.   | Dic.   | Año     |
|-------------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|
| <b>2018</b> | 1,04%  | -2,30% |       |       |        |        |       |        |        |       |        |        | -1,29%  |
| <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%  | +10,66% |
| <b>2016</b> | -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% |
| <b>2015</b> | 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%  |

Rentabilidades mensuales anteriores a abril de 2017 calculadas según *backtesting*, bajo la hipótesis de haber realizado la inversión en el pasado, manteniendo siempre las mismas ponderaciones.