



# VII Conferencia anual de inversores Avantage Fund

La importancia de los criterios de inversión  
19 de octubre de 2021



**JUAN GÓMEZ BADA**

Director inversiones.  
Asesor Avantage Fund.



**JAIME CABANAS  
NAVAZO**

Director relación con  
inversores.

## Rentabilidad Avantage Fund

**81,8%**

Rentabilidad acumulada\*

**8,6%**

CAGR / Rentabilidad  
anualizada acumulada \*

\*Desde el 31/07/14 (inscripción en CNMV)

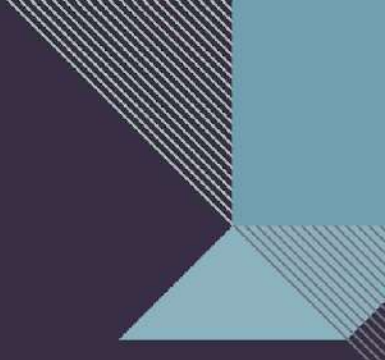
**19,4%**

Rentabilidad 2021

**16,6%**

Rentabilidad 2020

Datos de Avantage Fund A - 18/10/2021 -



Avantage Fund nace para dotar  
a nuestras inversiones de la  
máxima garantía de  
compromiso y calidad

## Compromiso ante notario de Juan Gómez Bada. #compromisoconelinversor

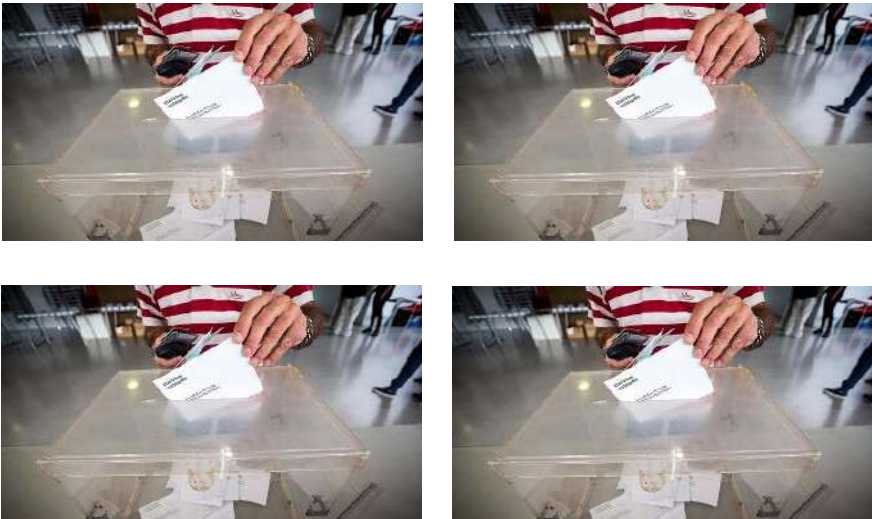
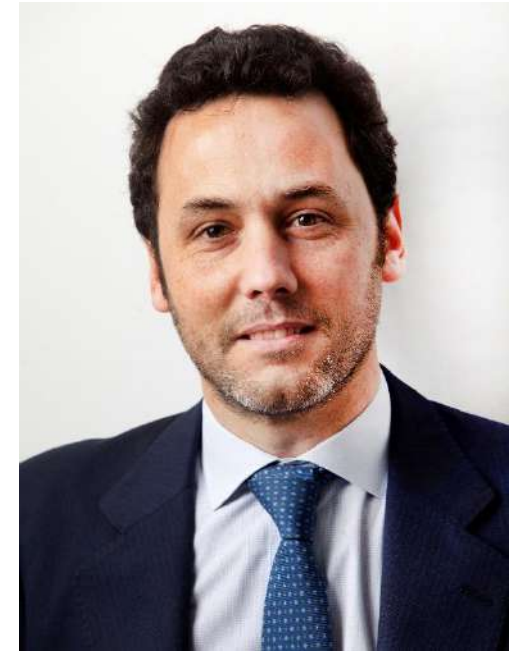
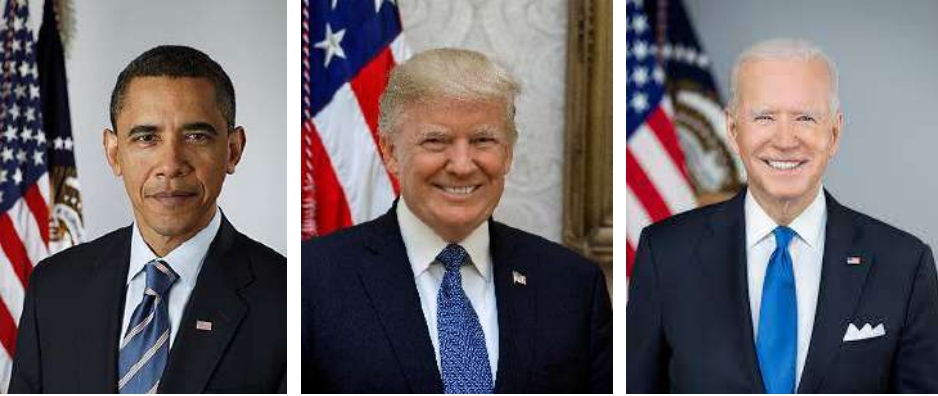
- Inversión en Avantage Fund >50% de su patrimonio neto
- No inversión en otros fondos o capital de empresas
- Aviso a inversores con antelación en caso de querer modificar el compromiso

## Tres criterios de inversión. **#qualityinvesting**

- Alineación de interés directivos con el accionista
- Excelente modelo de negocio
- Precio razonable

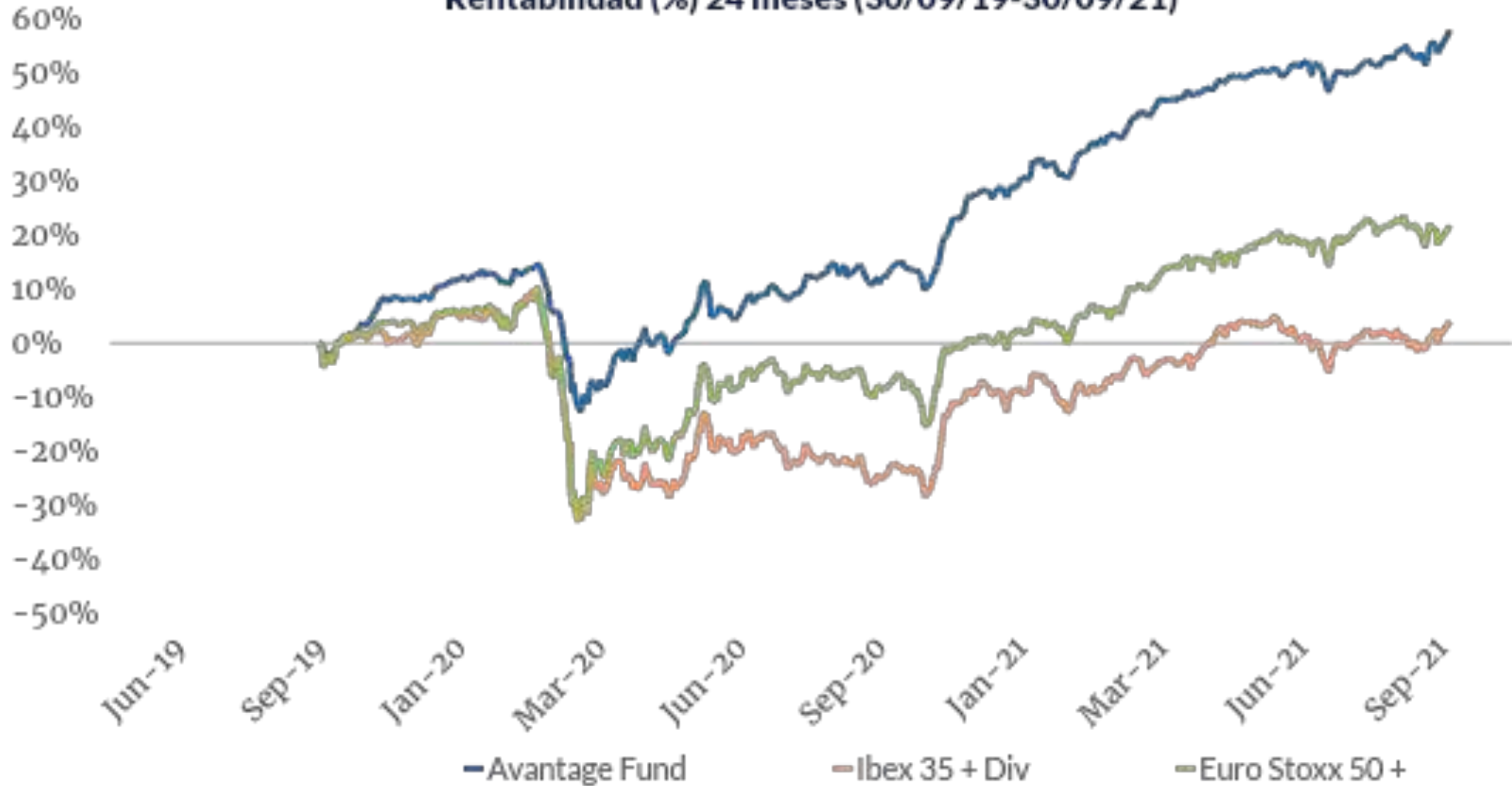
¿Por qué son importantes?

# Desde el 30 de julio de 2014...

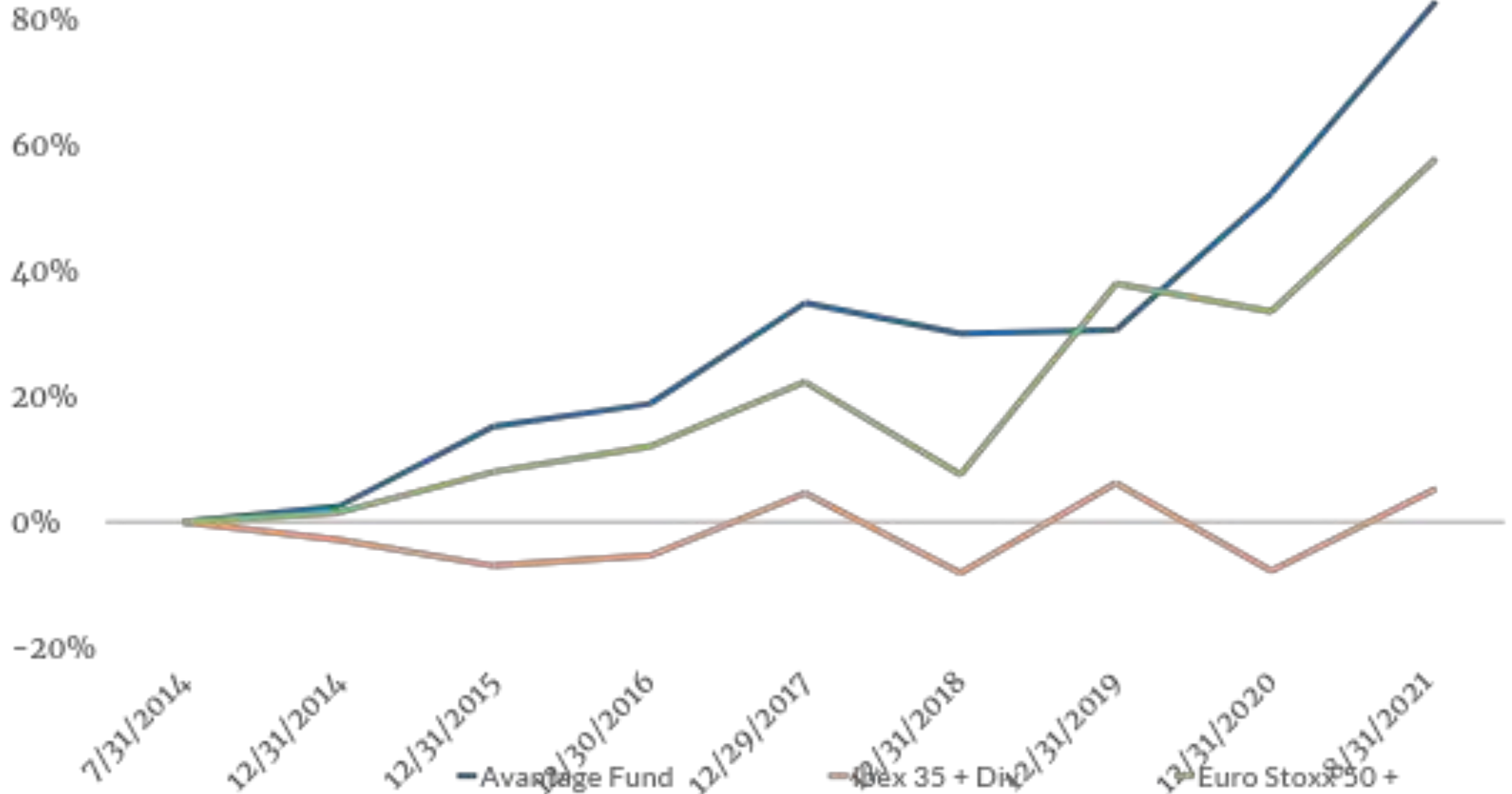




### Rentabilidad (%) 24 meses (30/09/19-30/09/21)



\*Gráfico referente a la clase A  
Div



\*Gráfico referente a la clase A



Compromiso con  
el accionista



Excelente modelo  
de negocio



Precio razonable



Consistencia

## Rating

Máxima calificación  
riesgo/rentabilidad

**MORNINGSTAR®**



2018 y 2017



2020 y 2019



2021

## Rankings

Primer Quintil en todos los horizontes  
temporales: YTD; 1, 3 y 5 años.

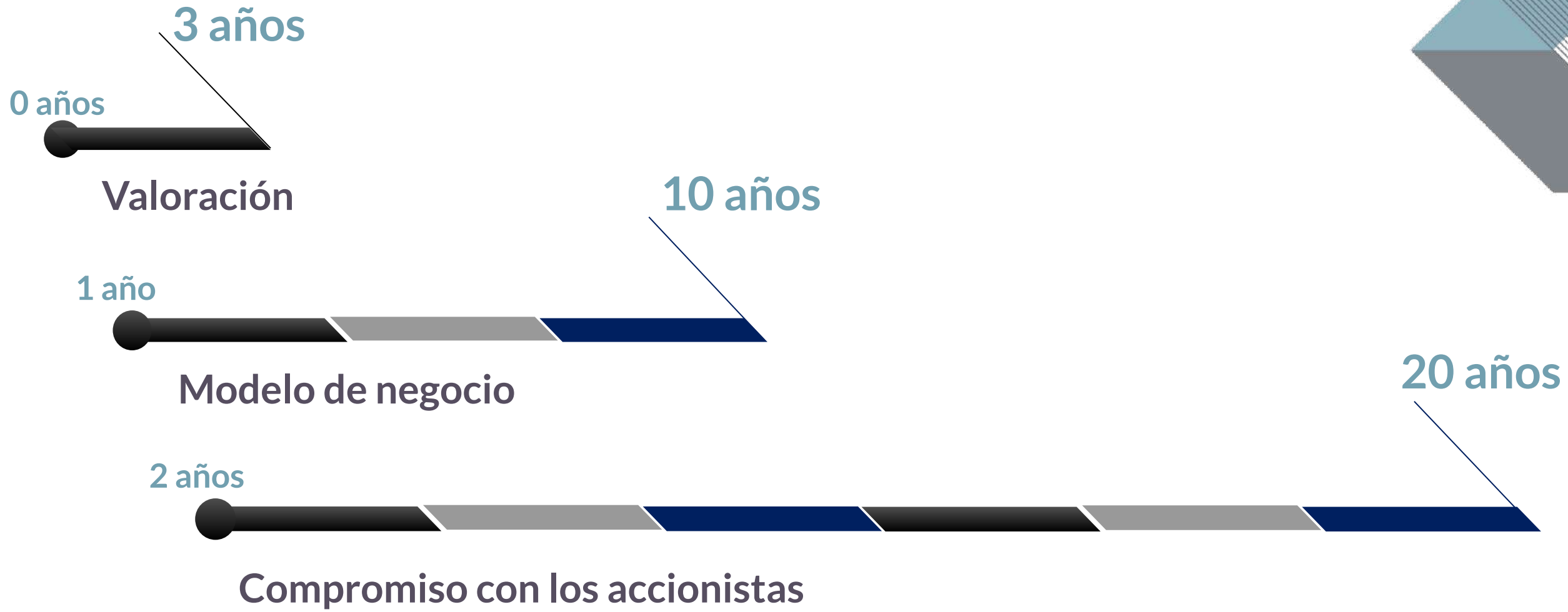
**Citywire**

 **VDOS**

**MORNINGSTAR®**

**Expansión**

# Horizonte temporal de los criterios de inversión



# Modelo de negocio – Ventajas competitivas



Fuerzas de Porter



Análisis resultados



Análisis de procesos



Reuniones con las  
compañías



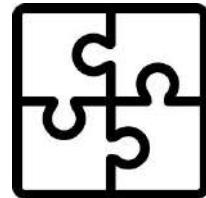
Investigación de mercados



¿Qué esperáis?

¿Por qué?

 **RYANAIR**



¡Coherencia!



# Alineación de intereses

 No nos roben

 Salarios

 Crecimiento

 Precios de transferencia

 Aprovechar oportunidades

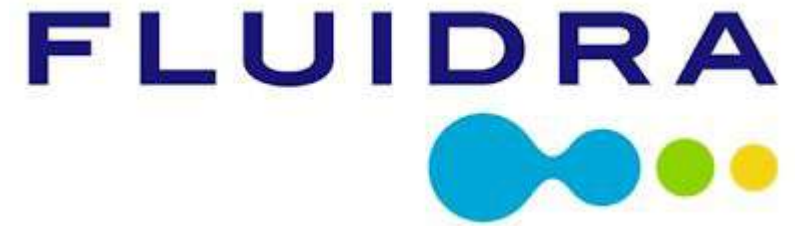
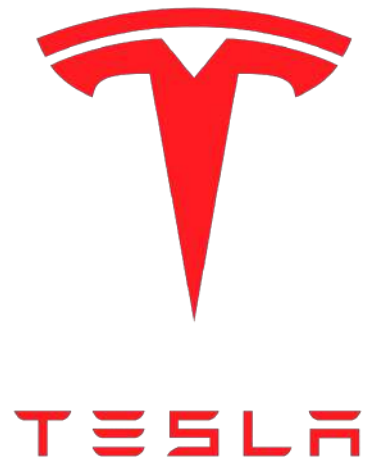
 Prosperar las buenas ideas

 Capacidad de adaptación



¿Para qué sirven?

# Criterios sólidos para mantener



# Criterios sólidos para vender

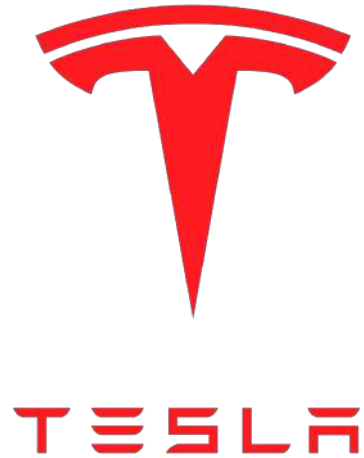
**GRIFOLS**

 **RYANAIR**

# Crterios para invertir. Nuevas inversiones



# Renta fija. Amortización bono Tesla en dólares



**Noviembre 18 – Agosto 21**

**TIR: 10,2%**

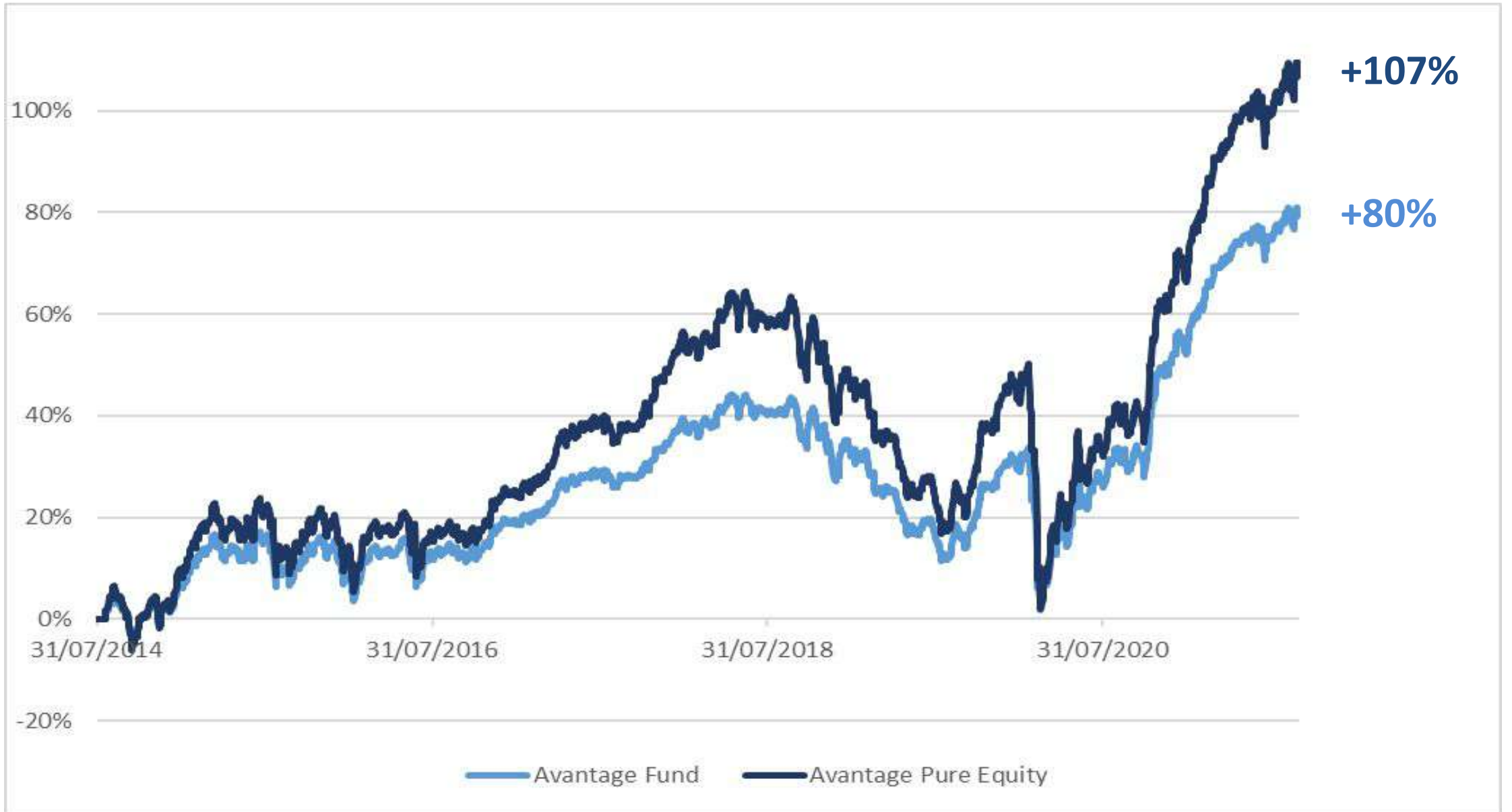


# Avantage Pure Equity

**Renta Variable 100%**

**Mismos criterios de inversión**

**Mismos valores en cartera**





## CAGR (compound annual growth rate)

**8,5%**

**Avantage Fund**

**10,7%**

**Avantage Pure Equity**

	<b>Avantage Fund</b>	<b>Avantage Pure Equity</b>
<b>2014</b>	2,5%	3,3%
<b>2015</b>	12,5%	16,5%
<b>2016</b>	3,1%	3,3%
<b>2017</b>	13,6%	20,1%
<b>2018</b>	-3,6%	-4,7%
<b>2019</b>	0,5%	1,8%
<b>2020</b>	16,6%	14,8%
<b>2021</b>	17,9%	24,5%
<b>ACUM</b>	79,7%	107,4%
<b>18/03/20 YTD</b>	-22,1%	-29,8%

# Dos fondos – Dos entidades

**Avantage Fund**

renta4

**Avantage Pure Equity**

ANDBANK /  
Private Bankers

## Sistema de comisiones pensado para el largo plazo

Avantage Fund clase B	Avantage Pure Equity clase B
1,30%	1,30%

Sin comisión sobre resultados

Descuento a favor del fondo: 3% si inversión < 90 días

**Fomentar la inversión a largo plazo □ reducción de comisiones a los cinco años**

Avantage Fund clase A	Avantage Pure Equity clase A
0,80%	0,80%

Se podrá invertir directamente en Avantage Pure Equity A hasta el 31 de enero de 2022

# Comprometidos con Aladina



Hemos donado 4.100 € para la ayuda al Cáncer infantil

¡Muchas gracias!

Contacta con nosotros

Web [www.avantagecapital.com](http://www.avantagecapital.com)

Teléfono 910 596 793

Correo Electrónico  
[info@avantagecapital.com](mailto:info@avantagecapital.com)

**#compromisoconelinversor**

**#qualityinvesting**

**#consistencia**