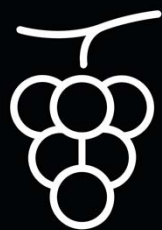


**CARTERA  
D'INVERSIÓ  
GESTIONADA  
MARSOT SICAV**



**RPL  
INVEST**  
Serveis d'inversió



**OBJECTIU DE LA CARTERA:** RENDIBILITAT DEL 9-10% ANUAL AMB CONTROL DE RISC LIMITAT A MÀXIMES CAIGUDES NO SUPERIORS AL 27% A TANCAMENT MENSUAL

**INTERVAL D'EXPOSICIÓ EN RV:** 10-100%.

**ÍNDEX DE REFERENCIA:** 10% PAÏSOS EMERGENTS / 30% EUROPA I AUSTRALASIA / 20% EUA / 10% BONS GOVERNAMENTALS A LLT / 30% GESTIÓ ALTERNATIVA

**COBERTURES EN ESCENARIS HOSTILS:** SÍ.

# MULTIESTRATÈGIA

## 5 ESTRATÈGIES QUANTITATIVES

- INVERSIÓ GLOBAL
- DECISIONS EN BASE  
REGLES ALGORITMIQUES  
ESTANDARITZADES  
PROVADES DURANT MÉS DE  
20 ANYS
- DESENVOLUPAMENT AMB  
EL SUPORT DE 2 SOFTWARE  
AMERICANS

## BUY&HOLD AMB COBERTURA

- INVERSIÓ GLOBAL
- SELECCIÓ DELS MILLORS  
FI INSTITUCIONALS DE LES  
MILLORS GESTORES
- COBERTURA A TRAVÉS DE  
FONS LUXEMBURGÉS  
ESPECIALISTA EN LA GESTIÓ

## ESTRATÈGIES ALTERNATIVES DE HEDGE FUNDS

- INVERSIÓ EN FONS LÍQUIDS  
ESPECIALISTES EN GESTIÓ  
ALTERNATIVA GLOBAL
- SELECCIÓ EN BASE  
EXPERIÈNCIA I RESULTATS
- FILTRATGE DE GESTORS  
AMB RECORREGUT EN LA  
INDÚSTRIA

## MEGATENDÈNCIES & COMMODITIES

- INVERSIÓ EN TENDÈNCIES  
ECONÒMIQUES INCIPIENTS O  
MATÈRIES PRIMERES  
DIVERSIFICADES
- AMPLIA GAMA DE  
PRODUCTES QUE REPLICAN  
ELS MERCATS ON  
PARTICIPAR SEGONS  
L'IMPULS DE MERCAT
- COBERTURAS

**PERÍODE DE INVERSIÓ MÍNIM RECOMANAT: 3-4 ANYS.**

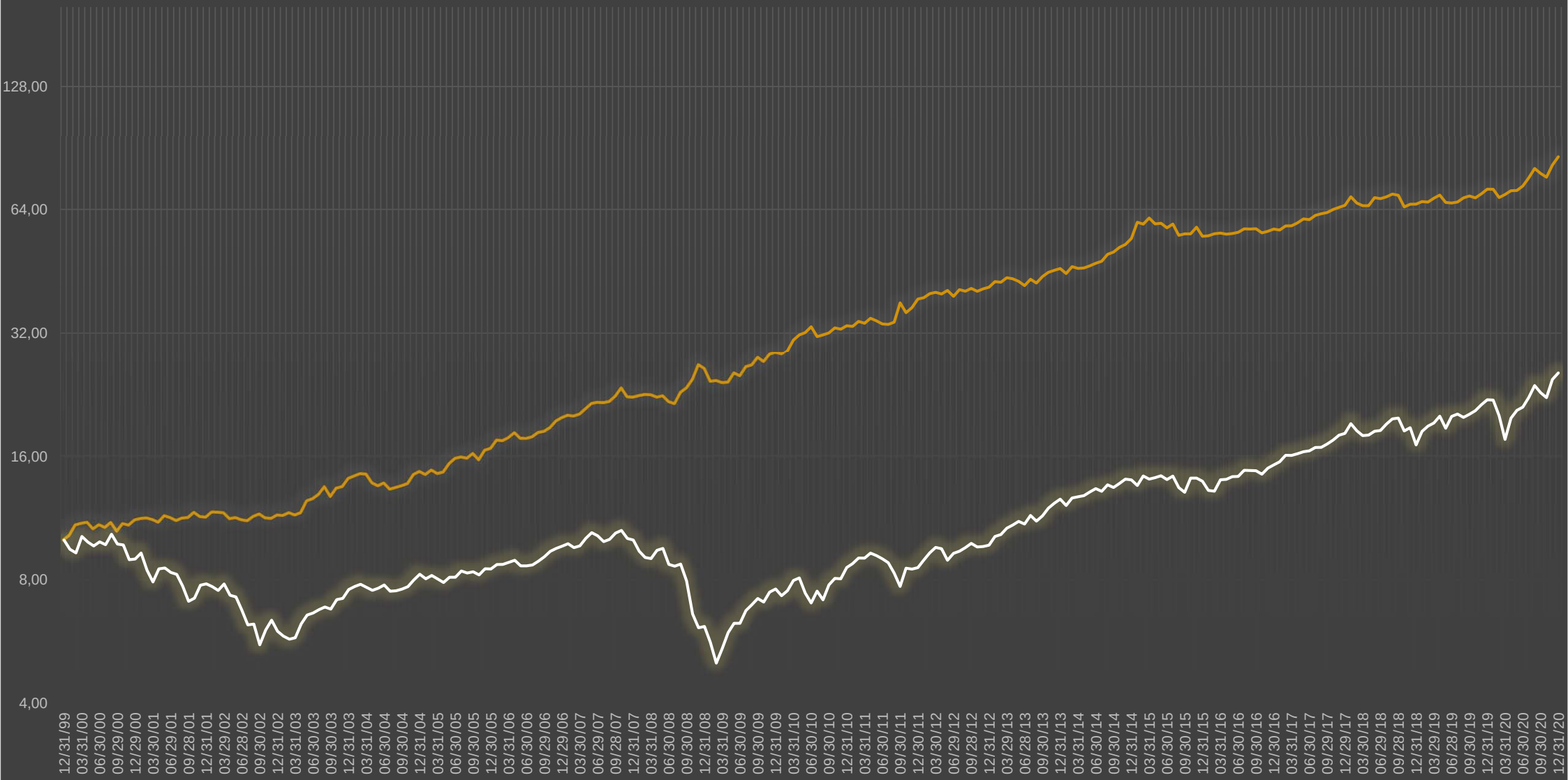
**FACILITAT DE LIQUIDACIÓ:** COMPLETA. SENSE COMISSIONS DE REEMBORSAMENT NI PENALITZACIONS.

**COMISSIONS TOTALS:** 1,20% DE GESTIÓ 0,08% DIPOSITARIA.

**REPORTING:** S'ENVIA MENSUALMENT 2 INFORMES DETALLANT MOVIMENTS I L'EVOLUCIÓ DE LA CARTERA.

**RESULTATS DE L'ESTUDI DE SOLIDESA DELS  
ÚLTIMS 20 ANYS AMB UNA COMISSIÓ DEL 4%  
ANUAL COM A MÈTODE D'ESTRÈS FINANCER**

## CARTERA ESTRESSADA vs S&P 500



# RENDIMENT ANUALITZAT EN 20 ANYS

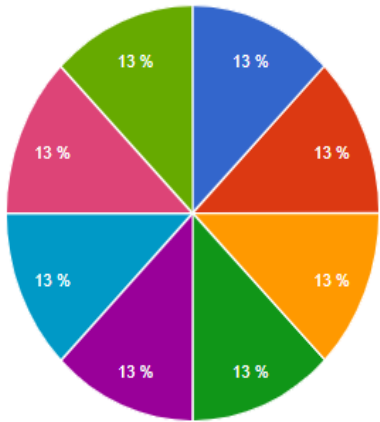
| S&P 500 | CARTERA<br>MULTIESTRATÈGIA |
|---------|----------------------------|
| 6,46%   | 11,38%                     |

# PROJECCIÓ FINANCERA QUANTITATIVA A 10 ANYS

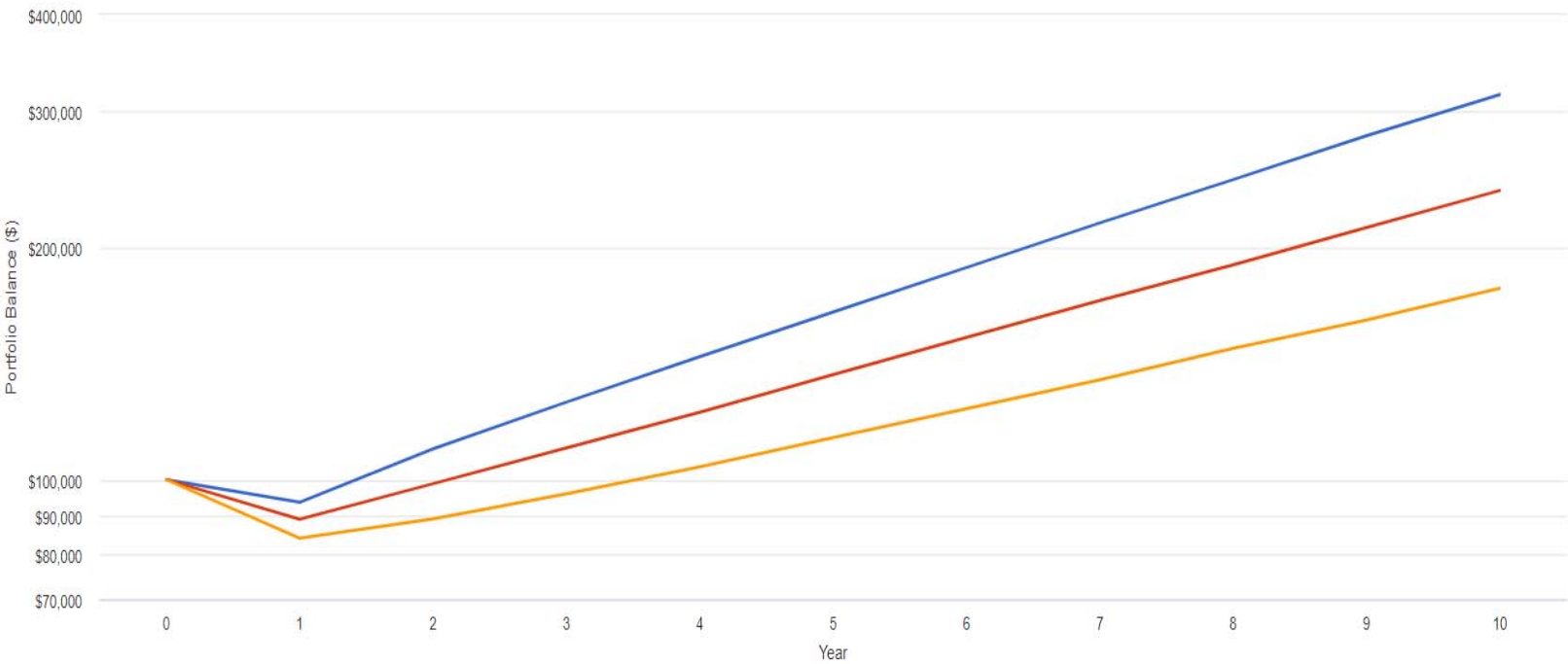
## PARÀMETRES:

- IMPORT INICIAL 100K
- REBALANCEIG SEMIANUAL DEL CONJUNT DE LA CARTERA
- MODEL ESTRESSAT ON EL PITOR ESCENARI ESPERAT ES EL PRIMER ANY
- ESTIL: COMBINACIÓ DE MÚLTIPLES ESTRATÈGIES QUANTITATIVES I QUALITATIVES



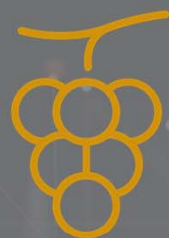


- Hedgefund Strategies
- Price Action Structure
- Smart Buy & Hold
- Usa Strenght Factors
- Global Sector Rotation
- Small World Ema
- Megatrends
- World Dual Momentum



## SUMMARY STATISTICS

|                                        | PESSIMISTIC SCENARIO | NEUTRAL SCENARIO | OPTIMISTIC SCENARIO |
|----------------------------------------|----------------------|------------------|---------------------|
| Time Weighted Rate of Return (nominal) | 5.87%                | 9.00%            | 12.17%              |
| Time Weighted Rate of Return (real)    | 1.94%                | 4.96%            | 8.05%               |
| Portfolio End Balance (nominal)        | \$176,821            | \$236,786        | \$315,241           |
| Portfolio End Balance (real)           | \$121,344            | \$162,351        | \$216,647           |
| Maximum Drawdown                       | -25.75%              | -20.79%          | -17.01%             |
| Safe Withdrawal Rate                   | 10.72%               | 12.73%           | 15.13%              |
| Perpetual Withdrawal Rate              | 1.91%                | 4.73%            | 7.44%               |



RPL  
INVEST

Serveis d'inversió



GVC Gaesco

