

# REVISIÓN DE LA FILOSOFÍA DE INVERSIÓN:

## LANAUR BAT

Al igual que hemos pasado los últimos meses revisando y proponiendo modificaciones en los estatutos para adecuarlos a las necesidades actuales de los socios, es momento de levantar la vista y revisar nuestra filosofía de inversión.

En esta ocasión ha sido el socio potector el que ha presentado un estudio que nos debe servir para evaluar si nuestra filosofía de inversión se adecua realmente a nuestra situación presente y futura y si es necesario realizar modificaciones.

Algunos de los aspectos que son objeto de análisis son los siguientes.

	LANAUR BAT	IPC EUS
2008	-1,98%	1,90%
2009	4,24%	1,00%
2010	4,61%	2,80%
2011	1,47%	2,40%
2012	7,90%	2,70%
2013	6,06%	0,60%
2014	7,93%	-0,70%
2015	2,68%	0,30%
2016	2,94%	1,50%
2017	3,81%	1,10%
metatua acumulado	46,99%	14,40%



Pixkanaka Kaskari

### Características del colectivo:

EDAD MEDIA SOCIOS

66

67

EDAD MEDIA SOCIOS PONDERADA POR PATRIMONIO

### Optimización de la inversión:



- PLAZO
- RENTABILIDAD
- RIESGO

### Horizonte de inversión:

- En base a:
- Edad media
  - Esperanza de vida
  - Disponibilidad
  - Pagos de prestaciones

1 AÑO **HORIZONTE CORTO**

7 AÑOS **HORIZONTE LARGO**

### Reasignación de posicionamientos:



RENDA VARIABLE  
RENDA FIJA  
ALTERNATIVA  
LIQUIDEZ

### Concreción de la inversión:



DIVERSIFICACIÓN



MODELOS DE VALORACIÓN



VEHÍCULOS DE INVERSIÓN



COSTE



ISR



etc

En esta línea trabajaremos durante los próximos meses para adecuar lo más posible la cartera de inversiones de nuestra Lanaur a las necesidades y expectativas de nuestros socios.

+info - web EPSV Lanaur (intranet o banca electrónica)  
- pk@kutxabank.es / 943001787

# REVISIÓN DE LA FILOSOFÍA DE INVERSIÓN:

## LANAUR HIRU

Al igual que hemos pasado los últimos meses revisando y proponiendo modificaciones en los estatutos para adecuarlos a las necesidades actuales de los socios, es momento de levantar la vista y revisar nuestra filosofía de inversión.

En esta ocasión ha sido el socio potector el que ha presentado un estudio que nos debe servir para evaluar si nuestra filosofía de inversión se adecua realmente a nuestra situación presente y futura y si es necesario realizar modificaciones.

Algunos de los aspectos que son objeto de análisis son los siguientes.

azken 10 urteetako errentagarritasuna		
RENTABILIDAD ÚLTIMOS 10 AÑOS		
	LANAUR HIRU	IPC EUS
2008	-4,75%	1,90%
2009	7,37%	1,00%
2010	2,55%	2,80%
2011	1,61%	2,40%
2012	9,75%	2,70%
2013	8,43%	0,60%
2014	11,71%	-0,70%
2015	1,81%	0,30%
2016	2,87%	1,50%
2017	2,64%	1,10%
metatua acumulado	52,29%	14,40%



Pixkanaka Kaskari

### Características del colectivo:



### Optimización de la inversión:



- PLAZO
- RENTABILIDAD
- RIESGO

### Horizonte de inversión:

- En base a:
- Edad media
  - Esperanza de vida
  - Disponibilidad
  - Pagos de prestaciones



### Reasignación de posicionamientos:



- RENTA VARIABLE
- RENTA FIJA
- ALTERNATIVA
- LIQUIDEZ

### Concreción de la inversión:

- DIVERSIFICACIÓN
- MODELOS DE VALORACIÓN
- VEHÍCULOS DE INVERSIÓN
- COSTE
- ISR
- etc

En esta línea trabajaremos durante los próximos meses para adecuar lo más posible la cartera de inversiones de nuestra Lanaur a las necesidades y expectativas de nuestros socios.