

# Comparativas de Fondos - Cartera RF Alcista - 12-2014

## Estrategia Inversión

Carteras (12/12/2014)	Fondos		Activos / Máx. Drawdown 3a/ Ms X-Ray	% Rentab. med. 3a	Volatilidad media (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR
<a href="#">RF Alcista</a> ( <a href="#">Mercado Alcista</a> )	- DWS Concept Kaldemorgen NC (LU0599947198) - JPM Global Income D (acc-Hdg)-EUR (LU0740858492)	- Invesco Pan European High Income Fund Class A Acc (LU0243957239) - DWS Multi Opportunities NC (LU0989130413) - Ethna-AKTIV E R-T (LU0564184074)	RV: <a href="#">43,52%</a> RF: <a href="#">38,31%</a> Mo: <a href="#">49,60%</a> M.Dd: <a href="#">-4,61%</a> (25-6-13)	11,62%	4,08	2,69	6,86%	7,92%	14,92%	-2,13%	12,66%	25,78%	-15,36%

Fondos de Retorno Absoluto o Total, Flexibles	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx. Draw down 3a	% Rentab. med. 3a	Volatilid ad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoraci ón	%Inver. / Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S
<a href="#">DWS Concept Kaldemorgen NC</a> (LU0599947198)	<a href="#">Alternativo, Global Macro, Long/Short, Retorno Absoluto, Fondo de Autor, relativamente nuevo, que lleva el apellido de su gestor (personalista/ególatra???)</a>	El objetivo es lograr un rendimiento total en euros mediante la inversión en distintos mercados e instrumentos, de acuerdo al ciclo económico en general. Acumula posiciones largas y cortas sintéticas, y se beneficia de la sobre y subvaloración respectiva de las diferentes clases de activos e instrumentos, usando derivados para cubrir los riesgos del mercado.	<a href="#">Klaus Kaldemorgen, Henning Potstada</a> <a href="#">02/05/2011</a>	Bronze	USD, EUR y otros	<a href="#">-3,96%</a>	7,66%	3,43	<a href="#">2,10</a>	6,56%	5,06%	10,25%	-0,57%	-	-	-	<a href="#">20:30 h</a>	<a href="#">20,00%</a>	2,20%	10 h., D
<a href="#">JPM Global Income D (acc-Hdg)-EUR</a> (LU0740858492)	<a href="#">Mixto Flexible Moderado, (RV (40%), RF (high yield, soberana y corporativa), algo de Divisas y Derivados) [40% Barclays US HY 2% Issuer Cap Hdg EUR, 25% Barclays Global Credit Hdg EUR, 35% MSCI World Hdg PR EUR. (4)]</a>	Fondo Mixto Flexible Global, con volatilidad media y buena rentabilidad. Muy cargado de bonos High-yield	<a href="#">Talib Sheikh, Michael Schoenhaut</a> <a href="#">11/12/2008</a>	(****)	USD, EUR y otros	<a href="#">-7,83%</a>	10,85%	5,49	<a href="#">1,85</a>	6,94%	7,99%	14,60%	-1,91%	11,09%	4,49%	-	<a href="#">20:30 h</a>	<a href="#">20,00%</a>	1,80%	12 h., D
<a href="#">Invesco Pan European High Income Fund Class A Acc</a> (LU0243957239)	<a href="#">Mixto Flexible Defensivo (RV (20%), RF (high yield, soberana y corporativa), principalmente en mercados europeos [Cat 75%Barclays Eu Agg&amp;25%FTSE AW Dv Eur (4)]</a>	Fondo retorno absoluto Mixto Defensivo. RF de baja calidad. RV Europea Alternativa para inversores de Depósitos o RF	<a href="#">Stephanie Butcher, Paul Read</a> <a href="#">29/02/2012</a>	*****	EUR y otros	<a href="#">-7,17%</a>	17,38%	6,88	<a href="#">2,32</a>	7,77%	12,80%	26,98%	-3,10%	22,65%	61,48%	-30,25%	<a href="#">17 h, D</a>	<a href="#">0,00%</a>	1,32%	10:00 h., D
<a href="#">Ethna-AKTIV E R-T</a> (LU0564184074)	<a href="#">Mixto Flexible Defensivo (RV (49%), RF (high yield, soberana y corporativa), algo de Divisas y Derivados) [75%Bar EurAgg TR &amp; 25%FTSE Wld TR (4)]</a>	Fondo Mixto Defensivo Global. Buscan retornos positivos (entre un 5 y un 10% anual) minimizando el riesgo. Alternativa para inversores de Depósitos o RF	<a href="#">Luca Pesarini, Arnoldo Valsangiacomo</a> <a href="#">15/02/2002</a>	(****)	EUR, USD y otros	<a href="#">-3,60%</a>	8,72%	3,26	<a href="#">2,52</a>	6,51%	4,51%	10,02%	-1,86%	9,93%	14,54%	-3,90%	<a href="#">18 h</a>	<a href="#">20,00%- (25,00%- Buy&amp; Hold)</a>	1,95%	12 h., D+1
<a href="#">DWS Multi Opportunities NC</a> (LU0989130413)	<a href="#">Mixto Flexible Global sin límites de inversión en clases de activos (RV (35%), RF (22%), Efectivo y Derivados). Al menos un 51% a través de Fondos y ETFs [40% FSE REXP, 10% Euribor 3 M., 25% MSCI World NR, 25% MSCI Europe NR]</a>	Fondo Mixto Flexible Global, con volatilidad baja y excelente rentabilidad. Alternativa para inversores de Depósitos o RF	<a href="#">Henning Potstada, Christoph-Arend Schmidt</a> <a href="#">01/01/2009</a>	(****)	USD 13%, GBP 7%, EUR 73%, y otros	<a href="#">-4,51%</a>	12,96%	4,51	<a href="#">2,67</a>	14,20%	9,22%	12,75%	-3,20%	6,99%	22,61%	-11,92%	<a href="#">20:30 h</a>	<a href="#">20,00%- (25,00%- Buy&amp; Hold)</a>	1,80%	10 h., D