

# Comparativas de Fondos - 04-2017

## Estrategia Inversión (R4)

[MI Estrategia de Inversión II](#)

[https://www.finet.com/blogs-economia-finanzas/\\_mi\\_estrategia\\_de\\_inversion/mi\\_estrategia\\_de\\_inversion\\_ii](https://www.finet.com/blogs-economia-finanzas/_mi_estrategia_de_inversion/mi_estrategia_de_inversion_ii)

Carteras 30-04-2017	Fondos		Activos / Ms X-Ray / fecha Max Drawdown 3/1	Distrib. Geográfica RV	% Máx. Drawdown 3a/1a	% Rentab. med. 3a	Volatilid ad media	Ratio Shape (3 años)	% Mes (03-2017)	% 2017 EUR	% 2016 EUR	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Rentabilidad 2017- Sistema de
Mixta Flexible (Mercado Alcista)	- True Value (E00180792006) (10%) - NN (L) Information Technology - P Cap EUR (hed II) (E000546912030) (10%) - Stryx World Growth EUR (E0001724234) (10%) - Groupama Avenir Euro N (E00010288308) (E-F00000990038) (10%) (**)	- Sextant Grand Large A (E000102886013) (20%) - (*) Jupiter Dynamic Bond - Class L EUR Acc (E00083555380) - PIMCO GIS Income Fund E Acc EUR (Hedged) (E0008493245) (20%)	RV: 47.39% RF: 65.78% Mo: 100.56% M.Dd: 3(11-2-16) 1(11-2-16)	Europa: 49.73% EE.LU: 41.87% Japón: 4.55% Asia EM: 3.85%	3 a: -10.74% 1 a: -5.42%	13,25%	6,73%	1,91	1,81%	7,26%	9,72%	13,02%	12,06%	15,97%	9,78%	-3,51%	7,93%	17,89%	-17,25%	4,51%
	Defensiva (Mercado Alcista - Correcciones ligeras)	- Carmignac Sécurité A EUR Acc (E00010149120) - Altair Patrimonio II FI (E00108643000)	- Sextant Grand Large A (E000102886013) - (*) Jupiter Dynamic Bond - Class L EUR Acc (E00083555380) - PIMCO GIS Income Fund E Acc EUR (Hedged) (E0008493245)	RV: 10.86% RF: 94.92% Mo: 102.78% M.Dd: 3(11-2-16) 1(11-2-16)	Europa: 66.42% EE.LU: 11.15% Japón: 9.82% Asia EM: 12.61%	3 a: -2.55% 1 a: -1.27%	4,43%	2,02%	2,24	0,44%	1,62%	4,97%	3,58%	5,18%	6,07%	4,38%	-1,51%	5,36%	14,26%	
Conservadora (Buy&Hold) (Para Ahorradores)	- DNCA Invest Miuri Class A shares EUR (E00641745921) - Altair Patrimonio II FI (E00108643000)	- Sextant Grand Large A (E000102886013) - (*) Jupiter Dynamic Bond - Class L EUR Acc (E00083555380) - PIMCO GIS Income Fund E Acc EUR (Hedged) (E0008493245)	RV: 13.78% RF: 80.34% Mo: 113.97% M.Dd: 3(11-2-16) 1(11-2-16)	Europa: 73.45% EE.LU: 8.82% Japón: 7.76%	3 a: -2.89% 1 a: -1.47%	4,72%	2,24%	2,14	0,43%	1,85%	4,67%	4,05%	5,83%	7,35%	4,21%	-1,67%	4,82%	12,34%	-9,84%	0,95%

(\*) Jupiter Dynamic Bond - Class L EUR Acc (E00083555380) sustituye para nuevas inversiones a Candriam Bonds Credit Opportunities C Acc EUR (E00151324422) por cierre de éste

(\*\*) Sextant PME A (EUR) (E00010547869) puede sustituir para nuevas inversiones a Groupama Avenir Euro por cierre parcial de éste

(\*\*\*) =extraordinario, =muy bueno, =bueno, =normal, =decepcionante, =muy malo, =tóxico, =arriesgado

Calid ad (***)	Fondos Carteras	Categoría y Noticias / (Índice) (Estado)	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Fecha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (L)	Máx Draw- down 3a	% Rentab. med. 3a	Volatilid ad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (03- 2017)	% 2017 EUR	% 2016 EUR	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR
	<b>Stryx World Growth EUR</b> (E0001724234)	RV Global Growth (EE.UU. 65%) [MSCI World Index NR]	Volatilidad baja en la categoría, con rentabilidades muy buenas	Raphael Pitrou 28/07/2014	(****)	USD 67% con divisa cubierta	-11.79%/-6.92%	13,79%	10,19%	1.29	3,11%	10,99%	5,09%	12,31%	9,82%	31,24%	12,74%	6,53%	6,00%	20,69%	-30,63%
	<b>NN (L) Information Technology - P Cap EUR (hedged II)</b> (E0001724234)	Tecnología Global (80% US: Hardware, Software, Servicios, Semiconductores) [Merrill Lynch 100 Technology]	Sector cíclico, buen indicador del estado de la economía. Algunas compañías son US SM/Med caps. Divisa cubierta	Paul Vroewes, Pieter Schop 01/04/2015	(***)	USD, con protección cambio a EUR	-15.50%/-7.52%	15,47%	13,70%	1.07	2,97%	14,39%	11,95%	1,65%	14,03%	22,51%	10,15%	-5,61%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>Polar Capital Global Insurance Fund R GBP Acc (EUR)</b> (E00083555380)	Global - Aseguradoras (US 47%) [MSCI World/Financials NR USD]	Inversión en acciones de Compañías Globales del sector Aseguradoras. Puede usar Derivados para coberturas	Nick Martin 31/05/2011	**** Silver	USD 79% GBP 11% EUR 6%	-17.60%/-6.30%	20,78%	12,52%	1.53	-0.80%	1,80%	16,01%	19,55%	19,97%	28,38%	16,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>Groupama Avenir Euro N</b> (E00010288308) (E0000990038)	European Small/mid caps [MSCI EMU Mid NR EUR]	Volatilidad baja dentro de la categoría, con rentabilidades muy buenas	Cyrille Carrière 13/04/2012	****	EUR	-17.74%/-9.21%	23,22%	14,47%	1.47	5,18%	18,24%	2,83%	42,18%	10,88%	29,09%	28,15%	-19,28%	25,12%	34,79%	-43,51%
	<b>True Value</b> (E00180792006)	RV Global Flexible (ZEuro 35%) [MSCI World Index NR]	Volatilidad baja, con buenas rentabilidades. RV con Cap. Flexible, flexibilidad para balancear entre RV, Cash y Der.	José Luis Benito, Alejandro Esteban 20-12-2013*	****	Varías divisas con posible protección cambio a EUR	-12.90%/-5.61%	17,95%	9,58%	1.75	2,93%	10,17%	15,62%	12,19%	14,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	<b>Sextant Grand Large A</b> (E000102886013)	RV Global Flexible (ZEuro 56%) [MSCI World Index NR]	Volatilidad excepcionalmente baja, con buenas rentabilidades. RV con Cap. Flexible, con flexibilidad para balancear entre RV, Cash y Derivados	Louis D'Arviéu 01/01/2010	****	EUR 52% JPY 12% USD 7% GBP 6% Otros ...	-6.34%/-1.90%	10,27%	4,26%	2.34	0,47%	1,96%	11,17%	13,60%	11,74%	21,03%	15,24%	-8,36%	24,08%	61,70%	-49,19%
	<b>Jupiter Dynamic Bond - Class L EUR Acc</b> (E00083555380)	Long/Short Deuda Flexible Corto-Medio Plazo	Fondo Long/Short de Deuda con rentabilidad y volatilidad moderadas	Ariel Bezalet 08/05/2012	**** Silver	USD, con protección cambio a EUR	-3.66%/-1.12%	3,26%	2,34%	1.44	0,43%	1,47%	3,86%	1,46%	6,30%	3,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>Candriam Bonds Credit Opportunities C Acc EUR</b> (E00151324422) (N-L00151324935)	Alternativo, Long/Short Deuda, Retorno Absoluto	Fondo retorno absoluto Long/Short de Deuda con rentabilidad y volatilidad muy moderadas	Keith Ney 22/01/2013	s/r	USD 36% GBP 5% EUR 81%	-1.93%/-0.28%	2,77%	2,20%	1.20	0,40%	0,94%	3,43%	2,78%	2,80%	6,07%	15,22%	2,32%	10,67%	30,80%	-22,67%
	<b>PIMCO GIS Income Fund E Acc EUR (Hedged)</b> (E0008493245)	RF Flexible Global cubierto EUR. Mayoritariamente en USA: Titulaciones, Gobiernos, Corporativos, y Derivados	Fondo muy flexible con buen ratio rentabilidad/riesgo, con relativa poca volatilidad	Daniel Ivascyn, Alfred Murata 30/11/2012	****	USD, con protección cambio a EUR	-3.28%/-1.06%	4,13%	2,61%	1.61	0,55%	2,47%	5,81%	1,63%	6,18%	3,58%	1,43%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>Carmignac Sécurité A EUR Acc</b> (E00010149120)	Long/Short Deuda diversificada Corto Plazo	Fondo Long/Short de Deuda con rentabilidad y volatilidad muy moderadas	Keith Ney 22/01/2013	**** Bronze	EUR y otros	-1.93%/-0.28%	1,23%	1,14%	1.20	0,05%	0,34%	2,07%	1,12%	1,69%	2,56%	5,24%	0,81%	2,72%	9,61%	3,64%
	<b>DNCA Invest Miuri Class A shares EUR</b> (E00641745921) (E00641745681)	RV Long/Short, Retorno Absoluto, Market Neutral	Fondo retorno absoluto market neutral de RV Europea con rentabilidad y volatilidad moderadas	Cyril Freu, Mathieu Picard 14/12/2011	s/r	EUR y otros	-2.60%/-2.23%	2,23%	3,14%	0.75	0,01%	1,50%	0,58%	3,47%	4,93%	8,92%	4,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>Altair Patrimonio II FI</b> (E00108643000)	Mixto Flexible muy Defensivo (RV 5%). RF (high yield, y corporativa). Efectivo (60%) principalmente en mercados europeos y algo de USA	Fondo retorno absoluto Mixto Defensivo. Mucho Efectivo para long/short.	Ana María Conesa 09/10/2015	s/r	EUR y otros	-1.79%/-1.79%	3,32%	1,31%	2.98	0,69%	1,85%	1,93%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### ALTERNATIVAS:

	<b>AXA Aedificand A C</b> (E00000172041)	Inmobiliario - Indirecto Europa [FTSE EPRA/NAREIT Developed]	Inversión en acciones de Compañías europeas del sector inmobiliario comercial	Frédéric Tempel 22/07/2003	**** Silver	EUR 95% GBP 1% USD 2%	-16.42%/-14.89%	12,88%	14,43%	0.86	2,80%	4,50%	1,73%	15,40%	23,61%	7,97%	25,07%	-15,52%	15,86%	37,61%	-44,34%
	<b>Sextant PME A (EUR)</b> (E00010547833)	European Small caps [MSCI Europe Small Cap NR EUR]	Volatilidad baja dentro de la categoría, con rentabilidades muy buenas	Raphael Moreau 01/01/2014	****	EUR	-9.33%/-4.80%	17,50%	10,19%	1.61	1,25%	8,26%	24,49%	24,69%	13,49%	25,31%	5,01%	-17,92%	29,69%	73,18%	-57,91%
	<b>JPM Europe Technology D (acc)- EUR</b> (E00117884675) (A-L00210532015)	Tecnología Europa: Hardware, Software, Servicios, Semiconductores [MSCI Europe IMI IT 10/40]	Sector cíclico, buen indicador del estado de la economía. Algunas compañías son SM/Med caps.	Jonathan Ingram, John Baker 01/03/2007	***	EUR 58% GBP 24% CHF 7% y otros	-23.90%/-11.13%	20,51%	14,66%	1.29	4,06%	16,23%	2,01%	26,67%	10,15%	37,94%	20,67%	-12,45%	28,50%	52,70%	-49,30%
	<b>Auriga Investors - Belgravia Lynx A - EUR</b> (E0091314768)	RV Europea Flexible (ZEuro 76%) [MSCI World Index NR]	Volatilidad baja en la categoría, con buenas rentabilidades. RV con Cap. Flexible, con flexibilidad para balancear entre RV, Cash y Derivados	Carlos Cerezo 13/10/2011*	****	EUR 76% USD 3% GBP 7% Otros ...	-8.43%/-2.11%	10,48%	8,04%	1.26	-1,39%	-1,34%	3,76%	21,83%	14,97%	20,92%	3,83%	-4,08%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>MLIS Marshall Wace Tops UCITS Fund (Market Neutral) G EUR Acc</b> (E00734574162)	Alternativo, Long/Short, Retorno Absoluto	Fondo retorno absoluto Long/Short de RV USA con rentabilidad y volatilidad moderadas	Anthony Clake 27/08/2013	s/r	USD, con protección cambio a EUR	-3.61%/-2.62%	6,21%	3,19%	1.94	0,71%	1,24%	1,24%	8,76%	6,97%	8,25%	4,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>Nordea-1 Multi Asset Fund BP EUR</b> (E00445386369)	Alternativo, Global Macro, Retorno Absoluto	Fondo retorno absoluto Global Macro con rentabilidad y volatilidad moderadas	Asbjørn Trolle, Hansen 30/09/2009	s/r	USD, EUR y otros	-9.52%/-7.09%	8,10%	6,55%	1.21	-0.58%	5,47%	8,42%	7,18%	3,28%	-1,77%	7,98%	-3,78%	-5,90%	0,00%	0,00%