

# Comparativas de Fondos - 03-2017

## Estrategia Inversión (R4)

[Mi Estrategia de Inversión II](#)

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

Carteras 31-03-2017	Fondos	Activos / Ms X-Ray / fecha Max Drawdown 3/1 a.	Distrib. Geográfica RV	% Máx. Drawdown 3a/1a	% Rentab. med. 3a	Volatiliad media (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	Rentabilidad 2017-Sistema de Inversión
<b>Mixta Flexible</b> (Mercado Alcista)	- True Value (ES0180792006) (10%) - NN (L) Information Technology - P Cap EUR (hed ii) (LU0646912030) (10%) - Stryx World Growth EUR (IE0031724234) (10%) - Groupama Avenir Euro N (FR0010288308) (10%) (FR0000099036) (10%)	- Sextant Grand Large A (FR0010286013) (20%) - (*) Jupiter Dynamic Bond - Class I EUR Acc (LU085355380) (20%) - Exane Funds 2 Exane Cristal Fund B (LU0616900774) (20%)	RV: 47,64% RF: 32,43% Mo: 119,23% N/C: 20,00% M.Dd: 3(11-2-16) 1(11-2-16) Europa: 48,87% EE.UU.: 42,23% Japón: 5,12% Asia EM: 3,78%	3 a: -7,96% 1 a: -4,4%	9,44%	5,37%	1,74	1,07%	3,92%	6,93%	11,43%	9,43%	16,52%	9,75%	-3,54%	7,93%	17,89%	-17,25%	2,99%
<b>Defensiva</b> (Mercado Alcista - Correcciones ligeras)	- Carmignac Sécurité A EUR Acc (FR0010149120) - Altair Patrimonio II FI (ES0108643000)	- Sextant Grand Large A (FR0010286013) - (*) Jupiter Dynamic Bond - Class I EUR Acc (LU085355380) - Exane Funds 2 Exane Cristal Fund B (LU0616900774)	RV: 11,34% RF: 61,55% Mo: 121,29% N/C: 20,00% M.Dd: 3(11-2-16) 1(11-2-16) Europa: 64,48% EE.UU.: 12,31% Japón: 11,35% Asia EM: 11,85%	3 a: -2,09% 1 a: -1,11%	4,09%	1,89%	2,21	0,19%	0,84%	4,14%	4,11%	4,30%	5,91%	4,06%	-1,54%	5,36%	14,26%	-9,11%	
<b>Conservadora</b> (Buy&Hold) (Para Ahorradores)	- DNCA Invest Miuri Class A shares EUR (LU0641745921) (B-LU0641745681) - Altair Patrimonio II FI (ES0108643000)	- Sextant Grand Large A (FR0010286013) - (*) Jupiter Dynamic Bond - Class I EUR Acc (LU085355380) - Exane Funds 2 Exane Cristal Fund B (LU0616900774)	RV: 14,27% RF: 46,96% Mo: 132,48% N/C: 20,00% M.Dd: 3(11-2-16) 1(11-2-16) Europa: 71,68% EE.UU.: 9,82% Japón: 9,05%	3 a: -2,42% 1 a: -1,32%	4,36%	2,16%	2,04	0,28%	1,08%	3,84%	4,58%	4,95%	7,18%	3,89%	-1,71%	4,82%	12,34%	-9,84%	0,71%

(\*) Jupiter Dynamic Bond - Class I EUR Acc (LU085355380) sustituye para nuevas inversiones a Candriam Bonds Credit Opportunities C Acc EUR (LU0151324422) por cierre de éste  
(\*\*) Sextant PME A (EUR) (FR0010547869) puede sustituir para nuevas inversiones a Groupama Avenir Euro por cierre parcial de éste

Fondos Carteras	Categoría y Noticias / (Índice) / (Estado)	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a / 1a	% 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> (IE0031724234)	RV Global Growth (EE.UU. 65%) [MSCI World Index NR]	Volatilidad baja en la categoría, con rentabilidades muy buenas	Raphaël Pitoun 28/07/2014	(****)	USD 67% divisa cubierta	-11,79%/-6,92%	11,91%	10,26%	1,12	1,42%	7,61%	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> (LU0646912030)	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 Vrouwes, Pieter Schop 01/04/2015	(****)	USD, con protección cambio a EUR	-15,50%/-7,52%	12,88%	13,97%	0,88	2,65%	11,09%	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> (IE00852VLZ70)	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%	21,24%	12,47%	1,57	-0,24%	2,63%	16,01%	19,55%	19,97%	28,38%	16,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Groupama Avenir Euro N</b> (FR0010288308) (LU0600099036)	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%	20,11%	14,52%	1,28	6,73%	12,33%	2,83%	42,18%	10,88%	29,09%	28,15%	-19,28%	25,12%	34,79%	-43,51%
<b>True Value</b> (ES0180792006)	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 Estebaranz 20-12-2013*	****	Varías divisas con posible protección cambio a EUR	-12,90%/-5,61%	16,56%	9,60%	1,62	5,06%	7,02%	15,62%	12,19%	14,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Sextant Grand Large A</b> (FR0010286013)	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'Anvieu 01/01/2010	*****	EUR 52% JPY 12% USD 3% GBP 6% Otros ...	-6,34%/-1,90%	10,41%	4,26%	2,36	-0,17%	1,48%	11,17%	13,60%	11,74%	21,03%	15,24%	-8,36%	24,08%	61,70%	-49,19%
<b>Jupiter Dynamic Bond - Class I EUR Acc</b> (LU085355380)	Long/Short Deuda Flexible. Corto-Medio Plazo	Fondo Long/Short de Deuda con rentabilidad y volatilidad moderadas	Ariel Bezalet 08/05/2012	**** Bronze	USD, con protección cambio a EUR	-3,66%/-1,12%	3,41%	2,36%	1,48	0,09%	1,04%	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> (LU0151324422) (B-LU0151324935)	Alternativo, Long/Short Deuda, Retorno Absoluto	Fondo retorno absoluto Long/Short de Deuda con rentabilidad y volatilidad muy moderadas	Keith Ney 31/03/2014	s/r	USD 36% GBP 5% EUR 81%	-1,93%/-0,28%	3,08%	2,28%	1,28	-0,17%	0,53%	3,43%	2,78%	2,80%	6,07%	15,22%	2,32%	10,67%	30,80%	-22,67%
<b>Exane Funds 2 Exane Cristal Fund B</b> (LU0616900774)	RV Long/Short, Retorno Absoluto, Market Neutral	Fondo de Fondos de retorno absoluto market neutral de RV Europea con rentabilidad y volatilidad conservadoras	Eric Lauri 01/10/2013	s/r	EUR y otros	-1,93%/-1,03%	2,16%	1,89%	1,20	0,17%	0,23%	1,65%	4,27%	1,76%	2,76%	-0,17%	-0,17%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Carmignac Sécurité A EUR Acc</b> (FR0010149120)	Long/Short Deuda diversificada Corto Plazo	Fondo Long/Short de Deuda con rentabilidad y volatilidad muy moderadas	Keith Ney 31/03/2014	***** Bronze	EUR y otros	-1,93%/-0,28%	1,36%	1,16%	1,28	0,23%	0,29%	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> (LU0641745921) (B-LU0641745681)	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%	2,29%	3,14%	0,77	0,71%	1,49%	0,58%	3,47%	4,93%	8,92%	4,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Altair Patrimonio II FI</b> (ES0108643000)	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%	2,06%	1,18%	1,60	0,60%	1,16%	1,93%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### ALTERNATIVAS:

<b>AXA Aedificandi A C</b> (FR0000172041)	Inmobiliario - Indirecto Europa [FTSE EPRA/NAREIT Developed]	Inversión en acciones de Compañías europeas del sector inmobiliario comercial	Frédéric Tempel 22/07/2007	*** Silver	EUR 95% GBP 1% USD 2%	-16,42%/-14,89%	13,11%	14,46%	0,87	0,86%	1,67%	1,73%	15,40%	23,61%	7,97%	25,07%	-15,52%	15,86%	37,61%	-44,34%
<b>Sextant PME A (EUR)</b> (FR0010547833)	European Small caps [MSCI Europe Small Cap NR EUR]	Volatilidad baja dentro de la categoría, con rentabilidades muy buenas	Raphaël Moreau 01/01/2014	****	EUR	-9,33%/-4,80%	17,68%	10,19%	1,62	3,90%	6,97%	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> (LU0117884675) (B-LU010210532015)	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%	16,97%	15,05%	1,06	5,27%	11,63%	2,01%	26,67%	10,15%	37,94%	20,67%	-12,45%	28,50%	52,70%	-49,30%
<b>Auriga Investors - Belgavia Lynx A - EUR</b> (LU0603134760)	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%	10,94%	7,96%	1,33	-1,37%	0,05%	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> (LU0734974162)	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%/-3,62%	5,74%	3,25%	1,77	0,90%	0,52%	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> (LU0445386369)	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%	8,91%	6,54%	1,33	1,79%	6,09%	8,42%	7,18%	3,28%	-1,77%	7,98%	-3,78%	-5,90%	0,00%	0,00%