



Ficha Cartera Conservadora

CARTERA CONSERVADORA

31-mar-17

| Código Isin | Nombre del Fondo | Categoría | Moneda | Peso % | % Año Actual | %Var 1 Mes | %Var 1 Año | Media Rdad. anual | Media Vol. anual | Rtdad/ Riesgo |
|--------------|---|---------------|--------|--------|--------------|------------|------------|-------------------|------------------|---------------|
| LU0571102010 | G FUND - Alpha Fixed Income NC | RF C/P | EUR | 35,00% | -0,10 | -0,46 | 0,26 | 1,21 | 0,65 | 1,87 |
| FR0010149120 | Carmignac Securite A EUR Acc | RF C/P | EUR | 30,00% | 0,83 | 0,25 | 0,55 | 1,93 | 1,18 | 1,64 |
| LU0297944059 | BGF Global Government Bond E2 EUR Hedged | RF Global | EUR | 15,00% | -0,51 | 0,34 | -0,68 | 1,70 | 2,29 | 0,74 |
| LU0644000456 | Amundi Fds Absolute Volatility World Equity FHE | G.Alternativa | EUR | 5,00% | 3,78 | 0,42 | -8,68 | -6,76 | 7,63 | -0,89 |
| LU1295552621 | Capital Group New Perspective (Lux) Bh-EUR | RV Global | EUR | 8,00% | -1,18 | -3,46 | 10,34 | 5,05 | 12,81 | 0,39 |
| LU1366333174 | Cap Fidelity Funds - Global | RV Global | EUR | 7,00% | -2,40 | -1,94 | 9,26 | 8,46 | 11,64 | 0,73 |

Fuente: Kessler Global y TechRules. Datos de rentabilidad y riesgo calculados a 1 año en la divisa del fondo.

RF: Renta Fija. RV: Renta Variable

Vocación de inversión:

Para inversores que buscan una exposición conservadora al riesgo de activos de renta variable y renta fija. Adecuado para un horizonte temporal inferior a tres años. La distribución toma de forma dinámica el riesgo existente en el mercado conforme a los principios siguientes:

- Rango de Volatilidad: 2% - 7%
- Máxima exposición a Renta Variable: 30%

Metodología

La cartera de inversión se define para el universo de fondos de inversión disponible en Self Bank. Mensualmente, se establece una cartera de inversión con peso porcentual para cada fondo propuesto. En cada revisión se vuelve a establecer un peso para cada activo, manteniéndolo, aumentándolo o disminuyendo. Igualmente, puede salir o entrar un nuevo fondo, definiendo así una nueva cartera.

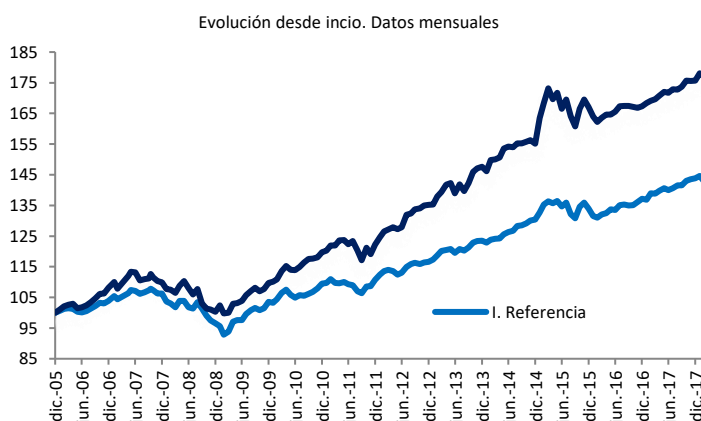
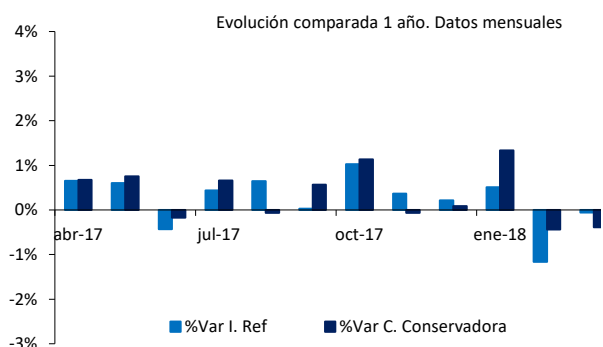
La evolución de la cartera propuesta se mide con un índice de referencia compuesto. Para la cartera conservadora el índice es:

70% índice Citi WGBI TR Hedged EUR + 30% MSCI ALL COUNTRIES

Evolución de Cartera

| EVOLUCIÓN CARTERA | | | | | |
|-------------------|----------------------|--|-------------------|----------------------|--|
| | CARTERA | ÍNDICE | | CARTERA | ÍNDICE |
| | Cartera Conservadora | Compuesto 70% Citi WGBI TR +30% MSCI ACI | | Cartera Conservadora | Compuesto 70% Citi WGBI TR +30% MSCI ACI |
| 2018 | 0,5% | -0,7% | 1 AÑO | 4,1% | 2,8% |
| 3 MESES | 0,5% | -0,7% | 3 AÑOS ANUALIZADO | 0,6% | 1,6% |
| 6 MESES | 1,7% | 0,9% | HISTÓRICO DIC 05 | 76,6% | 42,8% |

Fuente: Kessler Global y TechRules



Evolución y últimos cambios en la cartera de fondos

La corrección ha provocado una huida a activos de renta fija de calidad. Nuestra menor ponderación en este activo para periodos de más plazo ha aminorado el resultado positivo con respecto al índice de nuestras carteras modelo. En cualquier caso, la distancia a nuestro favor sigue siendo significativa.

Para un periodo a tres años, empezamos a recoger ventaja que los índices de referencia tenían en esa época al considerar como meta a batir en renta fija el rendimiento de los activos monetarios más 50 puntos básicos, iremos corrigiendo esta diferencia a lo largo del tiempo y cuanto más nos acerque nuestra medición a los índices de referencia actuales.

Ficha Cartera Simulada con 30.000 EUROS

Hemos diseñado una simulación de cartera para un perfil conservador con los fondos propuestos y con un patrimonio inicial de 30.000 euros. Mensualmente modificaremos los pesos y los fondos en paralelo con la cartera modelo propuesta, por lo que el inversor podrá evaluar su evolución en un escenario de participaciones, precio y patrimonio real y podrá comprobar datos concretos como rendimiento, volatilidad y valor en riesgo (VaR) para el patrimonio considerado. La simulación toma fecha de inicio el 30 de junio de 2015 y, en esta ocasión, tomamos la valoración a 9 de abril de 2018.

La cartera de fondos y su simulación no suponen una recomendación de compra de fondos por parte de Kessler Global ni tampoco es una oferta personalizada para la composición de una cartera de inversión. La ficha sólo tiene un carácter informativo con el fin de mostrar los datos de rentabilidad y riesgo de fondos que entendemos interesantes dentro del universo de selección de Self Bank y la rentabilidad y riesgo de una cartera de fondos ajustada de forma regular al escenario macroeconómico y financiero global. Kessler Global recomienda responsabilidad en la toma de decisiones de inversión buscando información suficiente para conformar un juicio adecuado a sus objetivos y a su perfil de riesgo.