

PERFILES SICAVS

	ISIN	Nombre	Perfil
1	ES0163021035	ALMARO S.A. SICAV	GROWTH
2	ES0109262032	ANBOMA FINANZAS E INV. SICAV SA	BALANCED
3	ES0137733038	ANTIUM INVERSIONES SICAV. SA	CONSERVATIVE
4	ES0155607031	INVERSIONES BACA. SICAV. S.A	BALANCED
5	ES0112863032	BALINCO DE INVERSIONES, SICAV S.A.	CONSERVATIVE
6	ES0127074039	BELLAVISTA PATRIMONIOS 2008. SICAV. S.A.	CONSERVATIVE
7	ES0115177034	BRENT INVERSIONES. SICAV. S.A.	BALANCED
8	ES0116844038	CASVA DE INVERSIONES. SICAV SA	BALANCED
9	ES0118493032	CHAMONIX CAPITAL. SICAV. S.A.	BALANCED
10	ES0156561039	DARDO INVERSIONES SICAV SA	BALANCED
11	ES0169532035	EUROARRADI. SICAV S.A.	BALANCED
12	ES0137731032	FINAGON INVERSIONES. SICAV S.A.	GROWTH
13	ES0138041035	FINANBELA SA SICAV	BALANCED
14	ES0175992033	GENOVA INV. EMPRESARIALES SICAV SA	BALANCED
15	ES0181241037	GRUPO DE INV. GESTION 10 SICAV SA	DYNAMIC
16	ES0107722037	GUREESKUN. SICAV S.A.	GROWTH
17	ES0182642035	HORIDA. SICAV. S.A.	GROWTH
18	ES0147261004	IFIMEM INVERSIONES. SICAV SA	BALANCED
19	ES0177546001	INVERFER INVESTMENTS SICAV SA	BALANCED
20	ES0155939038	INVESTBLUE ACTIVOS. SICAV S.A.	GROWTH
21	ES0125537037	INVERVULCANO. SICAV S.A.	BALANCED
22	ES0156492037	JEDI DE INVERSIONES SICAV SA	BALANCED
23	ES0156914030	KALYANI. SICAV. S.A.	CONSERVATIVE
24	ES0156828032	LEVANTE 2.013 SICAV SA	DYNAMIC
25	ES0158350035	LEZAMA-INEAR SA SICAV	BALANCED
26	ES0158351033	LIAN INVERSIONES. SICAV SA	BALANCED
27	ES0143678037	INVERSIONES MATIPE SICAV S.A.	GROWTH
28	ES0161742038	MAVER 21. SICAV. SA	BALANCED
29	ES0167473034	PENSIONINVEST CAPITAL. SICAV SA	CONSERVATIVE
30	ES0170352001	POMPEYO 74. SICAV SA	CONSERVATIVE
31	ES0181661036	PULSO ACTUAL INVERSIONES SICAV SA	INCOME
32	ES0143591032	SCHOLA DE INVERSIONES, SICAV, S. A.	BALANCED
33	ES0150482034	SIANGUI INVERSIONES 2016. SICAV SA	BALANCED
34	ES0167469032	SILVERTREE CAPITAL SICAV SA	INCOME
35	ES0176872036	SUNTAN. SICAV. S.A.	GROWTH
36	ES0177987031	TAWARZAR 2 S-1 SICAV SA	INCOME
37	ES0179352036	TOGOINVEST. SICAV S.A	BALANCED
38	ES0179573037	TORRLA INVERSIONES 2000. SICAV S.A.	GROWTH
39	ES0178192037	URIA 2009 SICAV SA	CONSERVATIVE
40	ES0182748006	VALERIA VICTRIX INVERSIONES SICAV SA	BALANCED
41	ES0128498039	VILLAMATEO 2008. SICAV. S.A.	GROWTH

*

Income: 0 % equities
 Conservative: max. 25% equities
 Balanced: max. 50% equities
 Growth: max. 75% equities
 Dynamic: max. 100 % equities

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV ALMARO

08/10/2019

Información general	
SICAV	ALMARO
ISIN	ES0163021035
NAV (EUR)	24.199
Activos totales (mills EUR)	29.769
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOZEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOZEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV

ANBOMA FINANZAS E INVERSIONE

Información general

SICAV	ANBOMA FINANZAS E INVERSIONE
ISIN	ES0109262032
NAV (EUR)	1.255
Activos totales (mills EUR)	2.838
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA

PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED
--------------------	----------

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV ANTIUM INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	ANTIUM INVERSIONES
ISIN	ES0137733038
NAV (EUR)	8.218
Activos totales (mills EUR)	4.595
PERFIL	25%

Rent. & Riesgo	CONSERVATIVE
Rentabilidad -3M	0.1%
Rentabilidad YTD	8.4%
Rentabilidad -1Yr	4.4%
Volatilidad*	5.7%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.1%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	CONSERVATIVE

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	10.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	0.1%	8.4%	4.4%	5.7%	1.1%	100.0%
------------------	------	------	------	------	------	--------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV INVERSIONES PLANTEN

Información general	
SICAV	INVERSIONES PLANTEN
ISIN	ES0155607031
NAV (EUR)	10.118
Activos totales (mills EUR)	10.707
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV BALINCO INV SIMCAV SA

08/10/2019

Información general

SICAV	BALINCO INV SIMCAV SA
ISIN	ES0112863032
NAV (EUR)	7.326
Activos totales (mills EUR)	7.913
PERFIL	25%

Rent. & Riesgo	CONSERVATIVE
Rentabilidad -3M	0.1%
Rentabilidad YTD	8.4%
Rentabilidad -1Yr	4.4%
Volatilidad*	5.7%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión

CARTERA ALTERNATIVA	1.1%
---------------------	------

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA

PERFIL EQUIVALENTE	CONSERVATIVE
--------------------	--------------

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBEQO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
HZO MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	10.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		0.1%	8.4%	4.4%	5.7%	1.1%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV BELLAVISTA PATRIMONIOS 2008

08/10/2019

Información general	
SICAV	BELLAVISTA PATRIMONIOS 2008
ISIN	ES0127074039
NAV (EUR)	13.196
Activos totales (mills EUR)	4.400
PERFIL	25%

Rent. & Riesgo	CONSERVATIVE
Rentabilidad -3M	0.1%
Rentabilidad YTD	8.4%
Rentabilidad -1Yr	4.4%
Volatilidad*	5.7%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión
CARTERA ALTERNATIVA
1.1%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	CONSERVATIVE

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QJ GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	10.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO IRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		0.1%	8.4%	4.4%	5.7%	1.1%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV BRENT INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	BRENT INVERSIONES
ISIN	ES0115177034
NAV (EUR)	8.905
Activos totales (mills EUR)	27.283
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV CASVA INV

08/10/2019

Información general	
SICAV	CASVA INV
ISIN	ES0116844038
NAV (EUR)	10.921
Activos totales (mills EUR)	4.377
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo		BALANCED
Rentabilidad -3M		-0.1%
Rentabilidad YTD		9.8%
Rentabilidad -1Yr		4.6%
Volatilidad*		6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%
-------------------------	--	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV CHAMONIX CAPITAL

08/10/2019

Información general	
SICAV	CHAMONIX CAPITAL
ISIN	ES0118493032
NAV (EUR)	12.117
Activos totales (mills EUR)	3.153
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV DARTO INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	DARTO INVERSIONES
ISIN	ES0156561039
NAV (EUR)	8.695
Activos totales (mills EUR)	2.614
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV EUROARRADI

08/10/2019

Información general	
SICAV	EUROARRADI
ISIN	ES0169532035
NAV (EUR)	1.046
Activos totales (mills EUR)	9.326
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV FINAGON INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	FINAGON INVERSIONES
ISIN	ES0137731032
NAV (EUR)	9.766
Activos totales (mills EUR)	4.620
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV FINANBELA

08/10/2019

Información general	
SICAV	FINANBELA
ISIN	ES0138041035
NAV (EUR)	9.858
Activos totales (mills EUR)	11.698
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEJAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QJ GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%
-------------------------	--	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV GENOVA INVERSIONES EMPRESARI

Información general	
SICAV	GENOVA INVERSIONES EMPRESARI
ISIN	ES0175992033
NAV (EUR)	10.586
Activos totales (mills EUR)	4.346
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-AZ US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV G DE INVERSIONES GESTION 10

Información general	
SICAV	G DE INVERSIONES GESTION 10
ISIN	ES0181241037
NAV (EUR)	9.336
Activos totales (mills EUR)	12.806
PERFIL	100%

Rent. & Riesgo	DYNAMIC
Rentabilidad -3M	-2.8%
Rentabilidad YTD	15.5%
Rentabilidad -1Yr	4.7%
Volatilidad*	13.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

** Datos medios ponderados

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.4%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	DYNAMIC

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
INDOSEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
AMERICA SMALL MD&CP-M	Equity	-3.8%	14.9%	-3.8%	15.4%	1.00%	5.0%
AMUNDI-EMER MKT EQ F-AUSD	Equity	-6.0%	6.1%	2.4%	13.8%	1.70%	5.0%
AS SICAV I-CHNA A SH-AAACUSD	Equity	-2.7%	26.8%	11.5%	19.5%	1.75%	5.0%
AMUNDI-SBI FM INDIA EQ-AUSDC	Equity	-8.2%	2.9%	16.1%	19.9%	1.70%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	10.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
MORGAN ST-GBL INFRAST-AUSD	Equity	1.1%	20.8%	13.1%	9.6%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-2.8%	15.5%	4.7%	13.4%	1.4%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV ALDECON INVESTMENTS SICAV

08/10/2019

Información general	
SICAV	ALDECON INVESTMENTS SICAV
ISIN	ES0107722037
NAV (EUR)	13.535
Activos totales (mills EUR)	16.975
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV HORIDA

08/10/2019

Información general	
SICAV	HORIDA
ISIN	ES0182642035
NAV (EUR)	1.581
Activos totales (mills EUR)	14.140
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	GROWTH
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV IFIMEM INVERSIONES SICAV SA

Información general	
SICAV	IFIMEM INVERSIONES SICAV SA
ISIN	ES0147261004
NAV (EUR)	0.971
Activos totales (mills EUR)	2.461
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV INVERFER INVESTMENTS SICAV S

08/10/2019

Información general	
SICAV	INVERFER INVESTMENTS SICAV S
ISIN	ES0177546001
NAV (EUR)	9.543
Activos totales (mills EUR)	2.595
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV INVESTBLUE ACTIVOS

08/10/2019

Información general	
SICAV	INVESTBLUE ACTIVOS
ISIN	ES0155939038
NAV (EUR)	18.554
Activos totales (mills EUR)	9.005
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%
------------------	-------	-------	------	-------	------	--------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV INERVULCANO

08/10/2019

Información general	
SICAV	INERVULCANO
ISIN	ES0125537037
NAV (EUR)	11.058
Activos totales (mills EUR)	9.869
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV JEDI DE INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	JEDI DE INVERSIONES
ISIN	ES0156492037
NAV (EUR)	13.209
Activos totales (mills EUR)	2.940
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QJ GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV KALYANI

Información general	
SICAV	KALYANI
ISIN	ES0156914030
NAV (EUR)	9.548
Activos totales (mills EUR)	69.249
PERFIL	25%

Rent. & Riesgo	CONSERVATIVE
Rentabilidad -3M	0.1%
Rentabilidad YTD	8.4%
Rentabilidad -1Yr	4.4%
Volatilidad*	5.7%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión
CARTERA ALTERNATIVA
1.1%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA
PERFIL EQUIVALENTE
CONSERVATIVE

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	10.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		0.1%	8.4%	4.4%	5.7%	1.1%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV KOKINO INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	KOKINO INVERSIONES
ISIN	ES0156828032
NAV (EUR)	12.557
Activos totales (mills EUR)	2.760
PERFIL	100%

Rent. & Riesgo	DYNAMIC
Rentabilidad -3M	-2.8%
Rentabilidad YTD	15.5%
Rentabilidad -1Yr	4.7%
Volatilidad*	13.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

** Datos medios ponderados

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.4%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	DYNAMIC

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
INDOSUEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSUEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
AMERICA SMALL MD&CP-M	Equity	-3.8%	14.9%	-3.8%	15.4%	1.00%	5.0%
AMUNDI-EMER MKT EQ F-AUSD	Equity	-6.0%	6.1%	2.4%	13.8%	1.70%	5.0%
AS SICAV I-CHNA A SH-AACUSD	Equity	-2.7%	26.8%	11.5%	19.5%	1.75%	5.0%
AMUNDI-SBI FM INDIA EQ-AUSDC	Equity	-8.2%	2.9%	16.1%	19.9%	1.70%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	10.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
MORGAN ST-GBL INFRAS-AUSD	Equity	1.1%	20.8%	13.1%	9.6%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	-2.8%	15.5%	4.7%	13.4%	1.4%	100.0%
-------------------------	--------------	--------------	-------------	--------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV LEZAMA INEAR

08/10/2019

Información general	
SICAV	LEZAMA INEAR
ISIN	ES0158350035
NAV (EUR)	11.687
Activos totales (mills EUR)	4.668
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%
-------------------------	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV LIAN INV SIMCAV SA

08/10/2019

Información general

SICAV	LIAN INV SIMCAV SA
ISIN	ES0158351033
NAV (EUR)	0.877
Activos totales (mills EUR)	4.801
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión

CARTERA ALTERNATIVA	1.2%
---------------------	------

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA

PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED
--------------------	----------

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV INVERSIONES MATIPE

08/10/2019

Información general	
SICAV	INVERSIONES MATIPE
ISIN	ES0143678037
NAV (EUR)	8.248
Activos totales (mills EUR)	3.162
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV

MAVER-21

08/10/2019

Información general	
SICAV	MAVER-21
ISIN	ES0161742038
NAV (EUR)	9.154
Activos totales (mills EUR)	3.728
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV EL CANAL PENSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	EL CANAL PENSIONES
ISIN	ES0167473034
NAV (EUR)	173.388
Activos totales (mills EUR)	42.287
PERFIL	25%

Rent. & Riesgo	CONSERVATIVE
Rentabilidad -3M	0.1%
Rentabilidad YTD	8.4%
Rentabilidad -1Yr	4.4%
Volatilidad*	5.7%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.1%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	CONSERVATIVE

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	10.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%

RESUMEN CARTERA*		0.1%	8.4%	4.4%	5.7%	1.1%	100.0%
-------------------------	--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV POMPEYO 74

08/10/2019

Información general	
SICAV	POMPEYO 74
ISIN	ES0170352001
NAV (EUR)	0.948
Activos totales (mills EUR)	5.815
PERFIL	25%

Rent. & Riesgo	CONSERVATIVE
Rentabilidad -3M	0.1%
Rentabilidad YTD	8.4%
Rentabilidad -1Yr	4.4%
Volatilidad*	5.7%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.1%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	CONSERVATIVE

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOZEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	10.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOZEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOZEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		0.1%	8.4%	4.4%	5.7%	1.1%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV PULSO ACTUAL INVERSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	PULSO ACTUAL INVERSIONES
ISIN	ES0181661036
NAV (EUR)	8.461
Activos totales (mills EUR)	14.732
PERFIL	0%

Rent. & Riesgo	INCOME
Rentabilidad -3M	0.5%
Rentabilidad YTD	5.7%
Rentabilidad -1Yr	4.9%
Volatilidad*	3.1%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	0.9%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	INCOME

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	10.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	10.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	15.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	10.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	15.0%
AMUNDI-EURO CORP BD-A EUR C	Fixed Income	0.6%	7.0%	6.3%	2.1%	0.80%	15.0%
ALGBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	0.5%	5.7%	4.9%	3.1%	0.9%	100.0%
------------------	------	------	------	------	------	--------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV SCHOLA DE INVERSIONES SICAV

08/10/2019

Información general	
SICAV	SCHOLA DE INVERSIONES SICAV
ISIN	ES0143591032
NAV (EUR)	9.733
Activos totales (mills EUR)	2.477
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBEQO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSOL LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV INDOSUEZ GESTION

Información general	
SICAV	INDOSUEZ GESTION
ISIN	ES0150482034
NAV (EUR)	9.772
Activos totales (mills EUR)	10.264
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV CORDILA PENSIONES

08/10/2019

Información general	
SICAV	CORDILA PENSIONES
ISIN	ES0167469032
NAV (EUR)	47.279
Activos totales (mills EUR)	12.585
PERFIL	0%

Rent. & Riesgo	INCOME
Rentabilidad -3M	0.5%
Rentabilidad YTD	5.7%
Rentabilidad -1Yr	4.9%
Volatilidad*	3.1%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

** Datos medios ponderados.

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	0.9%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	INCOME

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	10.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	10.0%
HZO MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	15.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	10.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	15.0%
AMUNDI-EURO CORP BD-A EUR C	Fixed Income	0.6%	7.0%	6.3%	2.1%	0.80%	15.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		0.5%	5.7%	4.9%	3.1%	0.9%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV SUNTAN

08/10/2019

Información general	
SICAV	SUNTAN
ISIN	ES0176872036
NAV (EUR)	5.548
Activos totales (mills EUR)	5.156
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%
-------------------------	--	--------------	--------------	-------------	--------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV TAWARZAR 2 S-1

08/10/2019

Información general	
SICAV	TAWARZAR 2 S-1
ISIN	ES0177987031
NAV (EUR)	9.113
Activos totales (mills EUR)	9.191
PERFIL	0%

Rent. & Riesgo	INCOME
Rentabilidad -3M	0.5%
Rentabilidad YTD	5.7%
Rentabilidad -1Yr	4.9%
Volatilidad*	3.1%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

** Datos medios ponderados.

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	0.9%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	INCOME

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	10.0%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-AEUR	Fixed Income	-2.1%	-0.6%	-2.0%	4.2%	1.20%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	10.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	10.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	15.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	10.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOZEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	15.0%
AMUNDI-EURO CORP BD-A EUR C	Fixed Income	0.6%	7.0%	6.3%	2.1%	0.80%	15.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	0.5%	5.7%	4.9%	3.1%	0.9%	100.0%
------------------	------	------	------	------	------	--------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV TOGOINVEST

08/10/2019

Información general	
SICAV	TOGOINVEST
ISIN	ES0179352036
NAV (EUR)	11.693
Activos totales (mills EUR)	4.746
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANÁLISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV TORRLA INVERSIONES 2000

08/10/2019

Información general	
SICAV	TORRLA INVERSIONES 2000
ISIN	ES0179573037
NAV (EUR)	1.593
Activos totales (mills EUR)	3.830
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV TOGOINVEST

08/10/2019

Información general	
SICAV	TOGOINVEST
ISIN	ES0179352036
NAV (EUR)	11.693
Activos totales (mills EUR)	4.746
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV VALERIA VICTRIX INV SICAV SA

08/10/2019

Información general	
SICAV	VALERIA VICTRIX INV SICAV SA
ISIN	ES0182748006
NAV (EUR)	1.077
Activos totales (mills EUR)	3.568
PERFIL	50%

Rent. & Riesgo	BALANCED
Rentabilidad -3M	-0.1%
Rentabilidad YTD	9.8%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	6.4%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.2%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	BALANCED

FONDOS	CATEGORIA **	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST-HEUAR	Fixed Income	0.2%	3.7%	2.1%	0.8%	0.75%	5.0%
ROBECO QI GBL DYN DUR D EUR	Fixed Income	3.2%	7.8%	11.7%	6.1%	0.70%	5.0%
FIXED INC EURO-M	Fixed Income	-3.1%	0.5%	-3.5%	3.5%	0.35%	5.0%
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
PIMCO-EURO INC BD-E ACC	Fixed Income	0.1%	5.0%	3.6%	1.2%	1.39%	5.0%
INDOSEZ CORPORATE BD EURO-M	Fixed Income	0.2%	3.4%	0.9%	0.9%	0.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%

RESUMEN CARTERA*	-0.1%	9.8%	4.6%	6.4%	1.2%	100.0%
-------------------------	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

• En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. • La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. • El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.

ANALISIS Y COMPARATIVA DE CARTERA ALTERNATIVA DE FONDOS FRENTE A LA SICAV VILLAMATEO 2008

08/10/2019

Información general	
SICAV	VILLAMATEO 2008
ISIN	ES0128498039
NAV (EUR)	1.070
Activos totales (mills EUR)	7.159
PERFIL	75%

Rent. & Risk. Perfil	GROWTH
Rentabilidad -3M	-1.3%
Rentabilidad YTD	13.7%
Rentabilidad -1Yr	4.6%
Volatilidad*	10.2%

Fuente: Bloomberg. Elaboración propia

* Dato a 90 días

Comisión de gestión	
CARTERA ALTERNATIVA	1.3%

* Comisión media ponderada

CARTERA ALTERNATIVA	
PERFIL EQUIVALENTE	GROWTH

FONDOS	CATEGORIA**	-3M	YTD	-1YR	Volatilidad 90d	Comisión de gestión	Peso %
H2O MULTIAGGREGATE-REUR H	Fixed Income	3.1%	11.8%	14.3%	5.4%	1.40%	10.0%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	Fixed Income	-0.9%	4.2%	2.2%	2.1%	1.25%	5.0%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-F	Fixed Income	0.0%	4.0%	0.7%	0.9%	1.00%	5.0%
ALGEBRIS FINAN CR-R EUR	Fixed Income	0.5%	11.3%	6.5%	6.1%	1.20%	5.0%
FIDELITY-EM MKT TR DB-AA EUR	Fixed Income	-1.4%	6.8%	5.6%	5.5%	1.20%	5.0%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-LC	Mixed Allocation	1.7%	9.2%	5.0%	3.8%	1.50%	5.0%
INDOSEZ FUNDS NAVIGAT-M	Mixed Allocation	1.4%	9.1%	5.1%	5.4%	1.00%	5.0%
ELEV-ABSO LRET EURO-A1EURACC	Alternative	0.8%	4.5%	-0.6%	4.0%	2.00%	5.0%
INDOSEZ EUROPE OPPORTUNIT-M	Equity	-2.7%	14.3%	-0.4%	13.8%	1.00%	5.0%
INDOSEZ AMERICA OPPORT-M USD	Equity	-2.2%	20.4%	1.1%	17.9%	1.00%	5.0%
CAPITAL GP NEW PERS-BUSD	Equity	-2.7%	16.3%	3.6%	13.0%	1.50%	5.0%
INDOSEZ GLOBAL TRENDS-M	Equity	-2.3%	17.5%	0.4%	11.2%	1.00%	5.0%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-A	Equity	-1.8%	19.2%	10.1%	12.6%	1.40%	5.0%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	Equity	-2.2%	9.6%	0.6%	13.9%	1.50%	5.0%
CS LUX DIG HEALTH EQY-B USD	Equity	-10.8%	12.5%	-5.5%	20.5%	1.92%	5.0%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	Equity	-7.7%	13.6%	-3.9%	16.0%	1.60%	5.0%
FRANK-TECHNOLOGY-A ACC USD	Equity	-3.2%	26.0%	11.3%	19.0%	1.00%	5.0%
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Equity	1.0%	26.7%	10.1%	12.5%	1.50%	5.0%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BP-EUR	Equity	1.0%	26.2%	11.6%	14.5%	1.50%	5.0%
RESUMEN CARTERA*		-1.3%	13.7%	4.6%	10.2%	1.3%	100.0%

* Datos medios ponderados.

** Categoría otorgada por Bloomberg

* En ningún caso la Información debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumento de inversión alguno, así como tampoco podrá interpretarse como una oferta de cualquier servicio o producto de los ofrecidos por el Banco en el marco de su actividad. Nada en este documento constituirá la base de ningún contrato o compromiso. La Información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, las situaciones financieras o las necesidades particulares de ningún receptor. La Información está basada en fuentes que Indosuez España considera fidedignas, así como en las condiciones financieras, económicas, de mercado y demás circunstancias que el Banco ha considerado relevantes a efectos de la Información, tal y como existen y son susceptibles de valoración a fecha de hoy. No obstante, en ningún caso este documento constituye una declaración o garantía expresa o implícita por parte de Indosuez España sobre la exactitud, exhaustividad o integridad de dicha Información. El Banco asimismo advierte que no tiene la obligación de actualizar la Información. Nada en este documento es, o debe ser considerado como una promesa o declaración a futuro. El Banco no actúa como asesor, la Información no debe interpretarse como un asesoramiento financiero, contable, legal o de cualquier otro tipo sobre las ventajas o conveniencia de utilizar dicha Información. Este documento no pretende identificar los riesgos u otras consideraciones (directas o indirectas) que podrían ser relevantes para el destinatario con respecto a la Información. Por tanto, se advierte de que la Información es meramente indicativa. Su receptor debe ser consciente de que la Información no es exacta ni completa y que puede variar en cualquier momento por cuyo motivo se recomienda que cada cliente realice su propia estimación y análisis de la Información y obtenga asesoramiento profesional independiente de los asesores profesionales apropiados antes de iniciar cualquier actuación.