

X-Ray de Cartera™

Distribución de Activos				Los 10 mayores países			
Distribución de Activos				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Acciones	34,53	1,95	32,59	Estados Unidos 69,24		Canadá 2,59	
Obligaciones	45,10	0,00	45,09	Japón 5,23		Suiza 2,42	
Efectivo	51,47	30,04	21,43	Francia 4,60		Holanda 2,32	
Otro	85,13	84,24	0,89	Reino Unido 3,35		Australia 1,59	
No clasificado	0,00	0,00	0,00	Alemania 3,29		España 0,97	

Regiones del Mundo				Regiones del Mundo			
Regiones del Mundo				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
América				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Europa				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Asia				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Europa	20,42			Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			
Reino Unido	3,35						
Europa Occidental - Euro	12,84						
Europa Occidental - No Euro	4,10						
Europa Emergente	0,00						
Oriente Medio / Africa	0,14						

Sector				Sector			
Sector				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Cíclico	31,56			Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Materiales Básicos	3,67			Canada 2,59		Australasia 1,65	
Consumo Cíclico	10,86			América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Servicios Financieros	14,85			Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			
Inmobiliario	2,18						

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones %		Acciones %	
Defensivo				Estados Unidos 69,24		Japón 5,23	
Sensible al ciclo				Canada 2,59		Australasia 1,65	
Cíclico				América Latina y Centroamérica 0,10		Los 4 tigres 0,75	
Defensivo				Asia Emergente - Ex. 4 tigres 0,02			

Estilo de inversión				Estilo de inversión			
Estilo de inversión				País		País	
	% largo	% corto	% patrimonio	Acciones			

Morningstar Rendimiento X-Ray™

Benchmark

RV Global Cap. Grande Blend

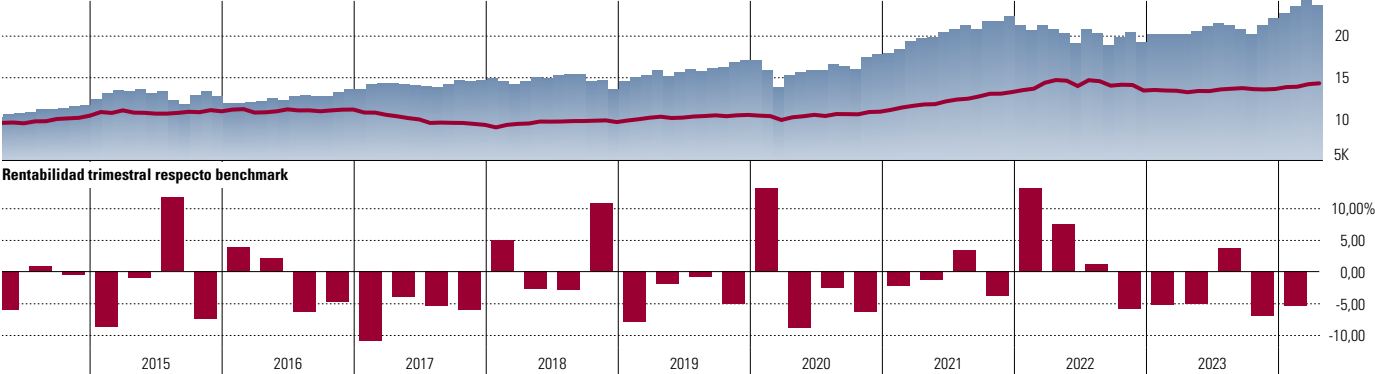
Fecha

30 abr. 2024

Rentabilidad

Crecim. de EUR 10,000

Cartera Benchmark



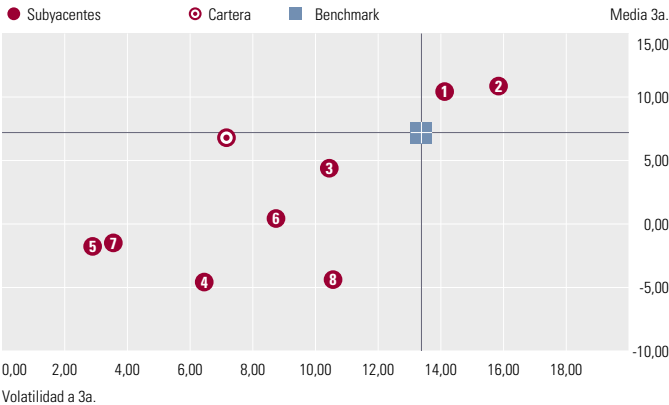
Rentabilidades Acumuladas

	Cartera %	+/- Benchmark
3 meses	3,30	-1,08
6 meses	5,16	-12,38
1 año	8,10	-9,70
3 Años Anualizado	6,75	0,22
5 Años Anualizado	6,83	-1,89
Año	5,03	-2,02

Periodo de Rentabilidad

	Mejor %	Peor %
3 meses	9,88 (oct. 11-ene. 12)	-8,79 (jul. 12-oct. 12)
6 meses	17,12 (jun. 11-dic. 11)	-16,08 (jul. 12-ene. 13)
1 año	24,96 (abr. 21-abr. 22)	-17,38 (jul. 12-jul. 13)
3 Años Anualizado	13,03 (may. 19-may. 22)	-6,31 (may. 12-may. 15)
5 Años Anualizado	9,02 (jul. 17-jul. 22)	-5,80 (jul. 12-jul. 17)

Análisis de rentabilidades



Matriz de correlación

	1	2	3	4	5	6	7	8
1	1,00							
2	0,11	1,00						
3	-0,38	0,25	1,00					
4	0,65	-0,22	-0,57	1,00				
5	0,51	-0,22	-0,49	0,94	1,00			
6	0,77	0,19	-0,24	0,72	0,62	1,00		
7	0,59	-0,16	-0,58	0,93	0,96	0,64	1,00	
8	0,70	-0,10	-0,74	0,80	0,71	0,60	0,83	1,00

1.00 To 0.60 0.60 To 0.20 0.20 To -0.20 -0.20 To -0.60 -0.60 To -1.00

Las 10 mayores posiciones

	Nombre	Activos	Medio	Vol.
1	Fidelity MSCI World Index Fund EUR P Acc	30,00	10,43	14,12
2	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC	30,00	10,86	15,84
3	Amundi Funds - Volatility World A EUR (C)	22,00	4,39	10,44
4	Vanguard Global Bond Index Fund EUR Hedged...	10,28	-4,57	6,45
5	Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund...	2,90	-1,76	2,89
6	Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond...	2,42	0,43	8,74
7	Vanguard Global Short-Term Corporate Bond...	1,95	-1,49	3,55
8	iShares Emerging Markets Government Bond...	0,46	-4,38	10,56

Estadísticas

Estadísticas de Rentabilidad y	3a.	5a.
Riesgo		
Volatilidad	7,16	6,60
Medio	6,80	6,84
Ratio de Sharpe	0,75	0,93
Estadísticas MPT	3a.	5a.
Alfa 3a	3,56	3,54
Beta	0,35	0,32
R cuadrado	35,77	46,52
Ratio de Información	0,05	-0,14
Tracking Error	10,07	10,85

Posiciones de Cartera

Fecha
30 abr. 2024

Posiciones de Cartera									
Total 8 Posiciones	Tipo	Fecha de cartera	Rating Morningstar™	1 año	3 Años Anualizado	5 Años Anualizado	Valor de mercado (EUR)	Activos (%)	
Fidelity MSCI World Index Fund EUR P Acc	Fondo	30 abr. 2024	★★★★	22,13	9,89	11,48	0,30	30,00	
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC	Fondo	29 feb. 2024	—	3,84	10,11	-	0,30	30,00	
Amundi Funds - Volatility World A EUR (C)	Fondo	31 dic. 2023	—	0,74	3,93	3,71	0,22	22,00	
Vanguard Global Bond Index Fund EUR Hedged Acc	Fondo	31 mar. 2024	★★★	-0,78	-4,67	-1,93	0,10	10,28	
Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund Institutional Plus EUR Hedged Acc	Fondo	31 mar. 2024	★★★★	1,50	-1,79	-0,65	0,03	2,90	
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund Institutional Plus EUR Acc	Fondo	31 mar. 2024	★★★★	1,77	0,06	1,88	0,02	2,42	
Vanguard Global Short-Term Corporate Bond Index Fund EUR Hedged Acc	Fondo	31 mar. 2024	★★★★★	2,85	-1,54	-	0,02	1,95	
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU) I2 EUR Hedged	Fondo	31 mar. 2024	★★★	6,42	-4,82	-1,89	0,00	0,46	

Descargo

Los datos de rendimiento expresados representan el rendimiento pasado y no deben considerarse indicadores de resultados futuros.

Los rendimientos de fondos no reflejan transacciones activas y no necesariamente reflejan los resultados que podrían haberse obtenido mediante la administración activa de la cuenta. Los rendimientos de inversiones de otros clientes del asesor pueden diferir considerablemente de la inversión representada.

Asignación de activos

Este gráfico circular y este cuadro muestran la exposición de la cartera a las siguientes clases de activos amplias: Acciones, Bonos, Efectivo y Otro. La categoría “Otro” representa una clase de activo que Morningstar reconoce pero clasifica fuera de las clases de activos antes mencionadas. (Por ejemplo, los bienes raíces en general se clasifican como “Otro”). “No clasificado” se usa para los títulos que Morningstar no reconoce o registra. Los cuadros adyacentes al gráfico circular identifican los porcentajes de asignación de activos netos de la cartera, además de las posiciones largas del componente (activos) y las posiciones cortas o marginales (pasivos) de la cartera.

Regiones internacionales

Este conjunto de datos ofrece un desglose amplio de la exposición geográfica de una cartera, por región y por madurez del mercado. Sólo los activos accionarios no monetarios se evalúan al determinar las exposiciones. “No clasificado” indica el porcentaje de la parte accionaria de la cartera para la cual Morningstar no puede evaluar la región o el origen.

Sector de acciones

Este cuadro muestra el porcentaje de los activos accionarios de la cartera invertidos en cada uno de los tres supersectores (información, servicios y economías de producción) y 12 subclasificaciones industriales principales, en comparación con una referencia. El gráfico de sectores que acompaña al cuadro demuestra la orientación del sector de la cartera en relación con el Índice de mercado amplio de Morningstar. “No clasificado” se usa para los títulos que Morningstar no reconoce o registra. También se indica el porcentaje de cada sector que compone el índice de referencia (referencia relativa).

Las 10 tenencias subyacentes principales

Este listado indica las 10 tenencias subyacentes con mayor ponderación en la cartera, identificando los porcentajes de activos que cada una representa en la cartera, el tipo de título, la clasificación del sector y el país de origen.

Rendimiento total

El rendimiento total refleja el comportamiento sin el ajuste de costos de venta o los efectos tributarios, pero está ajustado para reflejar todos los gastos del fondo reales actuales y asume una reinversión de dividendos y plusvalías. Si se ajustan, los costos de venta reducirían el rendimiento citado.

Los rendimientos de cartera y de referencia se calculan mediante la ponderación de los rendimientos mensuales de los activos de las tenencias subyacentes y así reflejan los resultados pretributarios que un inversionista hubiera obtenido mediante el reequilibrio de la cartera en forma mensual. Estos mismos rendimientos se usan para calcular todas las estadísticas basadas en rendimientos. Los rendimientos de las tenencias individuales son los rendimientos totales correspondientes a los últimos 12 meses.

Perfil de riesgo y rendimiento

El indicador R-squared refleja el porcentaje de los movimientos de un fondo que se explican mediante movimientos en su índice de referencia, demostrando el grado de correlación entre el fondo y la referencia.

Beta es una medida de la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado. Una cartera con una medida beta mayor que 1 es más volátil que el mercado y una cartera con una medida beta menor que 1 es menos volátil que el mercado.

Alfa mide la diferencia entre los rendimientos reales de un fondo y su comportamiento previsto, dado su nivel de riesgo (según la medición de beta).

El ratio de Sharpe es una medida ajustada por el riesgo que se calcula utilizando la desviación estándar y el exceso de rendimiento para determinar el beneficio por unidad de riesgo. Cuanto más alto es el ratio de Sharpe, mejor es el rendimiento ajustado por el riesgo histórico del fondo. El ratio de Sharpe se calcula para el último período de 36 meses dividiendo el exceso de rendimiento de un fondo por la desviación estándar del exceso de rendimiento de un fondo. Dado que este ratio usa la desviación estándar como medida de riesgo, se aplica de manera más apropiada cuando se analiza un fondo que constituye la única tenencia de un inversionista. El ratio de Sharpe se puede utilizar para comparar dos fondos directamente respecto del nivel de riesgo que un fondo tuvo que soportar para obtener exceso de rendimiento respecto de la tasa de interés sin riesgo.

La desviación estándar muestra cuánto se extiende un conjunto de valores por encima y por debajo del promedio para un tipo de fondo en particular. Si la desviación estándar es un número alto, positivo o negativo, entonces el fondo ha rendido por encima o por debajo de ese promedio, de acuerdo con dicho número. Si la desviación estándar es baja, entonces el fondo ha rendido cerca del promedio.

Media es el rendimiento anualizado de un fondo en un plazo de tres años.

Gráfico de crecimiento

El gráfico compara el crecimiento de un fondo con el de un índice y con el del promedio de todos los fondos en su categoría de Morningstar. Los rendimientos totales no están ajustados para reflejar los costos de ventas o los efectos tributarios, pero están ajustados para reflejar los gastos del fondo reales actuales y asumen una reinversión de los dividendos y plusvalías. Si se ajustan, los costos de venta reducirían el rendimiento citado. El índice es una cartera no administrada de títulos especificados y el promedio de la categoría y el índice no reflejan ningún gasto inicial o actual. La cartera de un fondo puede diferir significativamente de los títulos del índice. El índice es asignado por Morningstar y puede diferir de esto en el prospecto del fondo.

Gráfico de puntos de riesgo

El diagrama de puntos de riesgo/beneficio se basa en el riesgo y el rendimiento de cada tenencia a lo largo del período de tres años más reciente. El riesgo se mide como la desviación estándar del rendimiento de 3 años. El rendimiento se mide como el rendimiento medio de 3 años. El diagrama de puntos de riesgo/beneficio también contiene el riesgo y el rendimiento de la cartera.

Matriz de correlación

La matriz muestra la correlación de rendimiento entre diferentes tenencias. Una correlación de 1 indica que las dos tenencias se mueven en la misma dirección, una correlación de -1 indica que las dos tenencias se mueven en direcciones opuestas y una correlación de 0 significa que no se pudo hallar correlación. Una correlación de -1 ofrecerá la máxima diversificación.