

CARTERA

COMENTARIO ASESOR MAYO 2025

Estimado inversor,

Por tercer año consecutivo, las carteras siguen cumpliendo su **misión**, que es la de perder menos que el mercado en los drawdowns y seguir bien las subidas.

El mes se ha cerrado con considerables **ganancias** en las tres y en el año tenemos a la conservadora ganando 3,70%. La equilibrada gana 6,56%, mientras que la más agresiva gana 9,13%.

La semana pasada de produjo el **rebalanceo** mensual y los algoritmos no han dado cambios por lo que seguimos con las mismas posiciones de este mes, por lo que lo que mejor les iría a las carteras serían subidas en renta variable y en bonos.

Gracias por su atención y confianza,

FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

Carteras gestionadas de fondos indexados de las principales gestoras internacionales con unas comisiones más bajas. Fondos indexados de renta fija con diferentes duraciones, ratings y zonas geográficas, así como de renta variable de diferentes tipologías y zonas geográficas. Instrumentos financieros que permiten traspasos sin aflorar plusvalías en el IRPF. Construidas a partir de sistemas de asignación estratégica de activos. Tres diferentes perfiles según la exposición a renta variable: conservadora, equilibrada y agresiva, adaptados al perfil inversor de cada inversor. Riesgo divisa minimizado al poder contar con fondos indexados con divisa cubierta. Importe mínimo de 100.000 €.

CARTERA – Carteras de fondos indexados

SERVICIO	Carteras gestionadas de fondos indexados
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Fondos indexados de renta fija y variable
COMISIÓN GESTIÓN FIJA	1,20% anual (IVA no incluido), liquidación trimestral
COMISIÓN GESTIÓN VARIABLE	7% de los beneficios anuales (IVA no incluido), liquidación anual
GESTOR	Ursus-3 Capital AV
BROKER	Inversis Banco
ASESOR	Sapphire Capital EAF
VALORACIÓN Y LIQUIDEZ	Diaría
DIVISA	Euros
COMPRA	Contactar con u3etrader@ursus-3capital.com +34 913 531 687

RENTABILIDAD CARTERAS FONDOS INDEXADOS

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2 Conservadora	0,43%	1,57%	1,40%	-2,37%	1,42%	1,54%	0,88%	1,18%	1,04%	-1,03%	2,54%	-1,42%	7,40%
0 Equilibrada	1,03%	3,02%	2,15%	-3,05%	2,30%	2,03%	0,83%	1,41%	1,22%	-1,09%	3,62%	-1,77%	12,27%
4 Agresiva	1,69%	4,46%	2,88%	-3,65%	3,11%	2,53%	0,76%	1,58%	1,35%	-1,13%	4,61%	-2,03%	17,26%
2 Conservadora	0,58%	-0,29%	-2,59%	0,41%	1,77%	2,03%	0,67%	0,79%	1,46%	0,91%	0,00%	-0,22%	5,65%
0 Equilibrada	1,23%	-0,68%	-3,89%	0,13%	3,34%	2,91%	1,17%	1,21%	2,23%	1,58%	0,02%	-0,09%	9,52%
5 Agresiva	1,80%	-1,06%	-5,08%	0,02%	4,87%	3,72%	1,64%	1,63%	2,92%	2,21%	0,04%	0,04%	13,29%
2 Conservadora	0,47%	-0,09%	-3,11%	4,32%	2,20%								3,70%
0 Equilibrada	0,95%	-0,06%	-4,52%	6,92%	3,48%								6,56%
2 Agresiva	1,40%	0,07%	-5,82%	9,22%	4,59%								9,13%

Rentabilidades netas de comisiones

CARTERA	Conservadora	Equilibrada	Agresiva
Renta fija	60,00%	30,00%	0,00%
Renta variable	40,00%	70,00%	100,00%

	Conservadora	Equilibrada	Agresiva
VOLATILIDAD	6,64%	10,48%	14,23%

DISCLAIMER: Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por Sapphire Capital EAF (en adelante "Sapphire"), con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y están sujetos a cambio sin previo aviso. Sapphire no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Sapphire considera que la información y/o las interpretaciones, estimaciones y/u opiniones relacionadas con los instrumentos financieros y/o emisores de los cuales trata este documento, están basados en fuentes que se consideran fiables y de reconocido prestigio, disponibles para el público en general. Sapphire no garantiza la precisión, integridad, corrección o el carácter completo de dichas fuentes, al no haber sido objeto de verificación independiente por parte de Sapphire y, en cualquier caso, los receptores de este documento no deberán confiar exclusivamente en el mismo, antes de llevar a cabo una decisión de inversión. Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los comentarios que figuran en este documento tienen una finalidad meramente divulgativa y no pretenden ser, no son y no pueden considerarse en ningún caso asesoramiento en materia de inversión ni ningún otro tipo de asesoramiento. Sapphire no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. El precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor e incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial. Sapphire, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable. Los empleados de Sapphire pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento; asimismo Sapphire puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con las recomendaciones contenidas en el presente documento. Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuida o (iii) citada, sin el permiso previo por escrito de Sapphire. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos Países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.