



LANZAMIENTO DE WELZIA ROCKLEDGE MULTISECTORIAL FI

Welzia Management acaba de lanzar el primer fondo de inversión europeo basado exclusivamente en la gestión cuantitativa de los ETFs sectoriales del índice S&P 500.

La selección sectorial es la clave para obtener rendimientos en renta variable, ya que es más eficaz y presenta menos riesgo que la típica inversión en acciones de compañías individuales.

Los distintos sectores presentan grandes diferencias en rendimientos, que reflejan los cambios constantes en los factores económicos, políticos y monetarios que influyen en la selección de acciones individuales. Estas diferencias pueden aprovecharse para obtener de forma consistente rendimientos superiores al índice de referencia, el S&P 500.

El producto se llama Welzia Rockledge Multisectorial FI y utiliza la estrategia desarrollada por The Rockledge Group (Nueva York) para predecir cuantitativamente y explotar las diferencias de rendimiento entre sectores a través de los ETFs sectoriales, una alternativa económica y líquida de inversión sectorial.

Esta estrategia presenta un historial de éxito en Estados Unidos, habiendo alcanzado, desde su lanzamiento en Abril de 2005, una rentabilidad anualizada del 24,96% frente al 12,73% del S&P 500, batiendo al índice más del 80% de los meses.

Los resultados de la estrategia desde su lanzamiento han sido los siguientes:

		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2005	Fondo				-1,52%	5,31%	1,11%	5,54%	-3,18%	1,19%	-0,90%	6,58%	-1,65%	12,63%
	S&P 500				-2,01%	3,00%	-0,01%	3,60%	-1,12%	0,69%	-1,77%	3,52%	-0,10%	5,73%
2006	Fondo	6,38%	1,10%	2,12%	2,75%	-1,10%	0,66%	0,32%	0,33%	4,27%	4,37%	4,71%	-0,57%	28,12%
	S&P 500	2,55%	0,05%	1,11%	1,22%	-3,09%	0,01%	0,51%	2,13%	2,46%	3,15%	1,65%	1,26%	13,62%
2007	Fondo	1,79%	-1,66%	2,64%	5,33%	3,79%								12,32%
	S&P 500	1,41%	-2,18%	1,00%	4,33%	3,25%								7,92%

La relación riesgo/rendimiento del fondo es similar a la de los mejores hedge funds, pero con total transparencia, liquidez y baja rotación de activos.

Para reducir adicionalmente el riesgo, el fondo que está denominado en Euros, cubre el riesgo divisa para evitar que posibles movimientos adversos del Dólar frente el Euro afecten al rendimiento del fondo.