

Sistemas Algorítmicos para Activos de Riesgo

[Fondos de Inversión]

Estrategia e Informe de Evolución y Seguimiento

[septiembre 2026]

DISCLAIMER - Exención de responsabilidad.

La información contenida en este informe ha sido generada por el software de cálculo de los sistemas con fines únicamente informativos, basándose en datos públicos disponibles y recopilados de fuentes consideradas fiables. No se asume responsabilidad alguna por la precisión o integridad de los datos e información facilitados. Este documento no constituye, en ningún caso, una recomendación de inversión, ni una oferta de venta o solicitud de compra de instrumentos financieros, ni una oferta de servicios de gestión o asesoramiento financiero. Nada de lo aquí contenido debe tomarse como indicación de que, invertir en base a esta información, va a proporcionar resultados positivos a un inversor no profesional. Rendimientos pasados no son indicativos de rendimientos futuros. El desarrollador del software podría mantener, en algún momento, posiciones abiertas en uno o varios de los activos mencionados en este documento.

Estrategia de inversión

Introducción.

El objetivo de la estrategia de inversión es conseguir batir a los mercados de renta variable tomándose como referencia al SP500; teniendo como condicionantes, que la inversión a realizar sea a largo plazo y que la revisión de los activos se realice de forma mensual.

Para conseguir este objetivo se utilizará, como paso previo a la selección de activos, un filtro de mercado, que indique si en un momento determinado (revisión mensual), la estrategia debe estar en Modo Activo (sistemas invertidos al 100% en renta variable), o en modo Defensivo (fondos monetarios).

Funcionamiento de la estrategia.

La estrategia de inversión está basada en la utilización de algoritmos:

1. Algoritmo de Filtro de Mercado.

Como filtro de mercado se utiliza el SP500 en base mensual. Cada mes se evalúan indicadores técnicos y cuantitativos para determinar si la estrategia está en modo Activo o Defensivo.

La comprobación se realiza a cierre de cada mes.

Si el cálculo da como resultado estar en modo Activo, se invertirá el 100% del capital en renta variable; en caso contrario (modo Defensivo), se pasarán todas las inversiones a fondos monetarios.

2. Algoritmos de Selección de Fondos.

Para seleccionar los fondos de los que se compone una cartera, se utilizan varios sistemas de selección.

Cada sistema está formado por una cesta predefinida de fondos. La preselección de los fondos de cada cesta se hace en base a diversos criterios (geográficos, sectoriales y/o estilos de inversión).

Para cada sistema y para cada mes, el algoritmo de inversión selecciona, entre los fondos de cada cesta, un único fondo de inversión. Esta selección se realiza utilizando cálculos de fuerza relativa comparativa y estacionalidad.

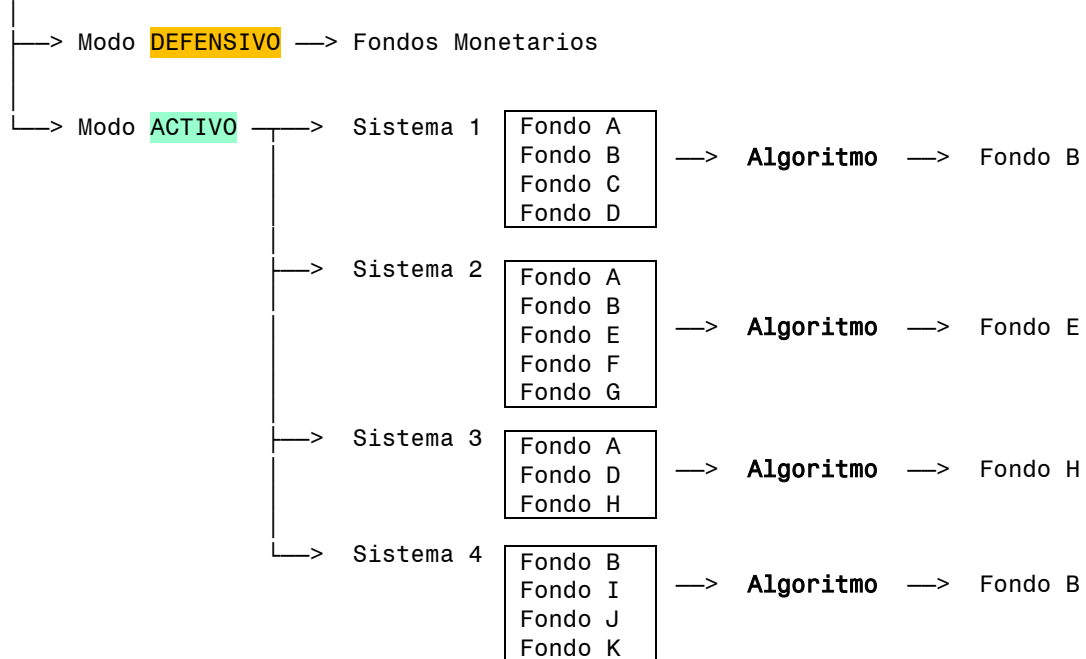
Una vez al mes, se vuelve a realizar el cálculo. Si el resultado es el mismo que el del mes anterior, se continúa con el mismo fondo; y, en caso contrario, se cambiará por el nuevo.

Ejemplo de estrategia.

Un inversor puede montar su propia cartera de fondos de inversión, combinando los distintos sistemas disponibles. Inicialmente, debe decidir en cuántas partes divide el capital a invertir y, para cada parte, seleccionar uno de los sistemas disponibles.

A modo de ejemplo, para una cartera compuesta por 4 posiciones en fondos de inversión, la estructura sería la siguiente:

Algoritmo Filtro Mercado



En este ejemplo, para el mes calculado, la cartera de 4 posiciones estará conformada por 3 fondos de inversión.

2 posiciones para el fondo B
1 posición para el fondo E
1 posición para el fondo H

Nota: Se debe tener en cuenta que, si se utilizan sistemas, cuyas cestas contienen algún fondo coincidente (como en el ejemplo anterior), es posible que una cartera de 4 sistemas tenga, en algún mes concreto, menos de 4 fondos distintos, por tener 2 o más posiciones en ese mismo fondo coincidente.

Evolución y Seguimiento de Sistemas

Sistemas disponibles para formación de carteras

Sistema	Estilo de inversión	Región	Estrategia
TechEnergy	Tech & Energy	Global	Exposición sectorial: -Energía e infraestructuras de energía en Norteamérica -Tecnología global,
TechBlend	Tech & Blend	Global	Exposición Global: -Líderes tecnológicos -Empresas de gran capitalización
TechLCap	Tech & Large-Cap	Global	Exposición Global o USA: -Sector tecnológico -Empresas de gran capitalización
Geo-Global	Geográfico	Global	Exposición geográfica: -USA, Europa, India, Japón y Alemania -Empresas de gran capitalización global
GV-USA	Growth to Value	USA	Exposición USA: -Gran capitalización (estilos blend, growth o value)
GV-Global	Growth to Value	Global	Exposición Global: -Gran capitalización (estilos blend, growth o value)
GV-World	Growth to Value	Mundial	Exposición Mundial (Global, USA, Asia): -Gran capitalización (estilos blend, growth o value)
GV-Europa	Growth to Value	Europa	Exposición a Europa: -Gran capitalización (estilos blend, growth o value) -Sectorial tecnológico -Específico Alemania
GV-EU+USA	Growth to Value	EU & USA	Exposición Europa o USA: -Gran capitalización (estilos blend, growth o value) -Sectorial tecnológico Europa

Comparativa Rendimiento de Sistemas YTD = 2026-09-30

SISTEMA	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	(YTD)2026	CAGR	max_dd
TechEnergy	58,81%	94,83%	49,76%	16,73%	19,32%	61,32%	8,99%	32,27%	41,84%	-13,86%
TechBlend	40,00%	40,73%	47,63%	-8,87%	27,85%	57,24%	10,60%	30,71%	30,14%	-14,58%
TechLCap	56,55%	73,51%	47,77%	-5,65%	24,90%	53,12%	-2,68%	26,22%	32,58%	-15,25%
Geo-Global	23,38%	52,79%	52,93%	2,11%	41,17%	71,01%	31,90%	0,95%	33,64%	-17,46%
GV-USA	50,50%	102,70%	42,05%	-3,25%	22,11%	65,24%	14,49%	16,70%	36,74%	-13,52%
GV-Global	40,57%	63,53%	39,43%	5,20%	16,01%	59,78%	20,69%	2,60%	30,22%	-16,85%
GV-World	25,41%	69,86%	37,20%	5,20%	32,55%	44,82%	7,96%	8,02%	28,26%	-10,51%
GV-Europa	38,15%	24,63%	31,25%	-8,30%	7,72%	36,24%	11,46%	19,36%	19,76%	-16,96%
GV-EU+USA	43,75%	88,47%	37,01%	-4,95%	6,10%	80,76%	31,56%	11,54%	34,47%	-17,19%
FRE-Global	47,80%	131,64%	74,56%	5,20%	38,08%	78,58%	18,44%	10,45%	47,45%	-9,69%

Previsión para próximo mes

Mes Actual (09/2026)					Próximo Mes (10/2026)				
SISTEMA	ISIN/Ticker	Nombre			ISIN/Ticker	Nombre			
TechEnergy	LU1841614867	Fidelity	Global Technology A-Acc-EURHdg	>>	LU1822773716	BGF	World Technology A2	EURHdg	
TechBlend	LU1563397410	Allianz	Global Equity Insights AT ACC EUR	>>	LU0572952280	Janus Henderson	Hrzn GlbTechLdrs A2	EUR	
TechLCap	LU1278917452	DWS Invest	CROCI Sectors Plus LC EUR	>>	LU0552385618	MS INVF	Global Opportunity AH	EURHdg [E]	
Geo-Global	LU0266117414	MS INVF	US Growth A EURHdg	=	LU0266117414	MS INVF	US Growth A	EURHdg	
GV-USA	LU0266117414	MS INVF	US Growth A EURHdg	>>	LU0552385618	MS INVF	Global Opportunity AH	EURHdg [E]	
GV-Global	LU0552385618	MS INVF	Global Opportunity AH EURHdg	=	LU0552385618	MS INVF	Global Opportunity AH	EURHdg [E]	
GV-World	LU0266117414	MS INVF	US Growth A EURHdg	>>	LU0552385618	MS INVF	Global Opportunity AH	EURHdg [E]	
GV-Europa	LU0261948227	Fidelity	Germany A-Acc-EUR	>>	LU0210532015	JPM	Europe Dynamic Technologies A (acc)	EUR	
GV-EU+USA	LU1841614867	Fidelity	Global Technology A-Acc-EURHdg	>>	LU0217390227	JPM	America Equity A (acc)	EUR	
FRE-Global	LU1841614867	Fidelity	Global Technology A-Acc-EURHdg	=	LU1841614867	Fidelity	Global Technology A-Acc-EURHdg		

Estadísticas y Rendimiento de cada Sistema.

A continuación se mostrarán las fichas de rendimiento de cada sistema.

Cada ficha incluye:

- Breve descripción del sistema.
- Fondos de inversión que lo componen.
- Indicación del modo en que se encuentra el sistema el mes actual y el próximo mes (Activo o Defensivo).
- Fondo de inversión en que está invertido el sistema en el mes actual y previsión para el próximo mes.
- Gráfico con la curva de capital del sistema y su drawdown.
- Métricas del sistema; que incluye:
 - Número de meses ganadores y perdedores y su ganancia o pérdida media.
 - Esperanza matemática (cuánto se espera ganar o perder en promedio en cada mes).
 - Profit factor (cuánto se gana por cada euro que se pierde).
 - Rendimiento acumulado de todo el histórico disponible.
 - CAGR (tasa de crecimiento anual compuesta) de todo el histórico disponible.
 - CAGR desde 2019 (para su comparación con otros sistemas)
 - CAGR mínimo en periodos de 3 y 5 años.
 - Drawdown máximo (caída máxima del sistema desde su punto más alto a su punto más bajo, calculado a cierre de mes).
 - Otras métricas: Desviación estándar, ratios sharpe y calmar.
- Tabla [ROC] con rendimientos mensuales y anuales.
- Tabla [Statistics] con estadísticas mensuales.
- Tabla [Assets] con los fondos que el sistema ha seleccionado en cada mes para el histórico disponible.

Rendimiento Sistema Tech & Energy Global [TechEnergy]

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con exposición sectorial a energía e infraestructuras de energía en Norteamérica o a tecnología global.

Fondos seleccionables por el sistema

ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1 LU1299707155	GS NorthAmer Energy & Infrastr. Eq R Acc EUR	US Sector Equity Energy	2015-10-20	2026-09-30	GS_USEngyR
R2 LU1822773716	BGF World Technology A2 EURHdg	Global Sector Equity Technology	2018-05-23	2026-09-30	BGF_WdTechH
S3 LU2308174304	MS INVF Global Opportunity A EUR	Global Large-Cap Growth Equity	2021-03-05	2026-09-30	MS_OptntyE
S4 LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
S5 LU0552385618	MS INVF Global Opportunity AH EURHdg	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyH
S6 LU1841614867	Fidelity Global Technology A-Acc-EURHdg	Global Sector Equity Technology	2018-07-11	2026-09-30	Fty_GTechH
E1 LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
E2 LU1213836080	Fidelity Global Technology A-Acc-EUR	Global Sector Equity Technology	2015-04-16	2026-09-30	Fty_GTech
D1 FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> [E2] LU1841614867 Fidelity Global Technology A-Acc-EURHdg
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> [R2] LU1822773716 BGF World Technology A2 EURHdg [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 70 (75.27%) | 23 (24.73%)
Avg. Gain|Loss: 5.26% | -3.40%
Expectancy: 3.12%
Profit Factor: 4.71

AcumROC: 1400.92%
CAGR19: 41.84%
Std_dev: 20.23% -> Sharpe: 1.850
Max DD: -13.86% -> Calmar: 3.019

CAGR19: 41.84%
cagr3y(min): 27.77%
cagr5y(min): 29.68%

Tech & Energy Global [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2019	15,56%	6,17%	0,61%	3,71%	-7,42%	6,66%	4,89%	1,02%	5,81%	1,99%	2,15%	7,56%	58,81%	41,84%	-
2020	4,25%	-3,68%	-5,88%	21,61%	9,83%	10,74%	12,09%	10,99%	-3,38%	-1,28%	14,55%	2,55%	94,83%	39,48%	-
2021	3,18%	9,80%	13,46%	2,19%	3,81%	7,34%	-5,34%	3,79%	-1,81%	5,19%	-2,94%	3,88%	49,76%	31,61%	66,72%
2022	5,09%	11,00%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	16,73%	28,07%	50,46%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-3,76%	10,97%	4,82%	3,06%	0,91%	-2,34%	-1,36%	1,97%	3,74%	19,32%	31,28%	27,77%
2024	8,93%	8,15%	6,36%	0,11%	-2,65%	8,95%	-4,69%	8,39%	2,78%	1,72%	11,64%	0,55%	61,32%	35,92%	30,98%
2025	2,20%	-7,08%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	1,84%	0,31%	7,82%	5,57%	-7,67%	1,50%	8,99%	23,24%	28,02%
2026	6,73%	10,31%	11,66%	-2,84%	15,53%	1,65%	-13,86%	1,76%	0,61%	-	-	-	32,27%	-	-
	55,47%	38,40%	33,83%	20,82%	31,92%	47,39%	-4,15%	29,92%	9,33%	12,26%	19,51%	21,47%			

Tech & Energy Global [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	5,76%	4,36%	3,89%	2,65%	3,78%	5,04%	-0,26%	3,40%	1,19%	1,70%	2,83%	2,84%	43,99%
median	4,67%	7,16%	2,67%	0,15%	2,00%	5,74%	0,90%	1,39%	0,32%	1,72%	1,97%	2,55%	35,77%
min	0,18%	-7,08%	-5,88%	-3,76%	-7,42%	-0,05%	-13,86%	-0,00%	-3,38%	-1,36%	-7,67%	0,13%	
max	15,56%	11,00%	13,46%	21,61%	15,53%	10,74%	12,09%	10,99%	7,82%	5,57%	14,55%	7,56%	
std_dev	16,58%	24,14%	22,45%	27,83%	26,85%	14,14%	26,99%	14,24%	13,85%	9,82%	27,10%	8,79%	

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2019	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	CROCI_Sect	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	MS_OptntyU	Fty_GTech	GS_USEngyR	BGF_WdTechH	Fty_GTech
2020	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	CROCI_Sect	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	MS_OptntyU	Fty_GTech	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	Fty_GTech
2021	BGF_WdTechH	GS_USEngyR	CROCI_Sect	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	MS_OptntyE	Fty_GTech	GS_USEngyR	GS_USEngyR	Fty_GTech
2022	GS_USEngyR	GS_USEngyR	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	MS_OptntyE	Fty_GTech	GS_USEngyR	GS_USEngyR	Fty_GTech
2024	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	CROCI_Sect	GS_USEngyR	GS_USEngyR	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	MS_OptntyE	Fty_GTech	BGF_WdTechH	GS_USEngyR	Fty_GTech
2025	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	BGF_WdTechH	MS_OptntyE	Fty_GTech	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	Fty_GTech
2026	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	BGF_WdTechH	MS_OptntyH	Fty_GTechH	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con exposición Global: líderes tecnológicos o empresas de gran capitalización.

Fondos seleccionables por el sistema

ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1 LU0572952280	Janus Henderson Hrz n GlbTechLdrs A2 EUR	Global Sector Equity Technology	2007-10-19	2026-09-30	Jan_GTechL
R2 LU1508476725	Allianz Global Equity Insights A DIS EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobD
S3 LU1563397410	Allianz Global Equity Insights AT ACC EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobA
S4 LU2589699524	Fidelity FAST Global A-PF-ACC-EURHdg	Global Cap. Flexible Equity	2024-04-24	2026-09-30	FAST_GAH
E1 LU1213836080	Fidelity Global Technology A-Acc-EUR	Global Sector Equity Technology	2015-04-16	2026-09-30	Fty_GTech
E2 LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
D1 FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> [R2] LU1563397410 Allianz Global Equity Insights AT ACC EUR
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> [R1] LU0572952280 Janus Henderson Hrz n GlbTechLdrs A2 EUR [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 87 (67.44%) | 42 (32.56%)
Avg. Gain|Loss: 3.99% | -2.65%
Expectancy: 1.83%
Profit Factor: 3.12
AcumROC: 798.18%
CAGR16: 22.65%
Std_dev: 16.77% -> Sharpe: 1.309
Max DD: -14.58% -> Calmar: 1.554
CAGR19: 30.14%
cagr3y(min): 5.25%
cagr5y(min): 18.10%

Tech & Blend Global [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2016	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-2,04%	1,81%	4,75%	0,95%	1,60%	0,23%	5,31%	13,02%	22,65%	-
2017	1,24%	2,50%	-1,90%	1,03%	2,27%	-2,67%	-1,85%	0,38%	3,46%	2,75%	-2,44%	0,83%	5,46%	23,69%	-
2018	1,00%	2,57%	-0,97%	3,85%	7,49%	-1,65%	0,56%	-3,44%	2,47%	-7,31%	2,00%	-7,68%	-2,18%	25,96%	5,25%
2019	11,53%	5,81%	0,61%	3,30%	-9,79%	6,18%	4,56%	2,63%	0,01%	2,06%	1,16%	7,56%	40,00%	30,14%	13,04%
2020	3,55%	-7,00%	-5,88%	16,46%	2,44%	4,22%	4,37%	3,38%	-4,08%	1,33%	16,12%	2,55%	40,73%	28,74%	24,45%
2021	5,59%	9,02%	13,46%	-1,86%	-0,05%	3,67%	0,22%	3,47%	-0,94%	2,12%	1,99%	3,88%	47,63%	26,76%	42,75%
2022	-8,45%	-0,52%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	-8,87%	22,76%	23,71%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-3,54%	11,37%	2,68%	3,44%	5,93%	-3,08%	-1,10%	5,76%	3,74%	27,85%	32,91%	19,82%
2024	10,05%	9,14%	6,36%	-2,62%	3,36%	9,60%	-5,72%	5,29%	4,93%	-0,31%	6,85%	0,55%	57,24%	34,80%	22,36%
2025	2,16%	-6,67%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	3,48%	-0,93%	5,76%	6,33%	-5,88%	1,50%	10,60%	23,44%	30,52%
2026	-0,45%	-2,05%	0,20%	17,06%	16,70%	2,66%	-8,00%	1,94%	1,72%	-	-	-	30,71%	-	-
	27,99%	12,12%	16,64%	36,40%	36,54%	24,47%	2,00%	25,57%	11,29%	7,19%	27,24%	19,07%			

Tech & Blend Global [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	2,40%	1,18%	1,52%	3,07%	3,08%	2,07%	0,26%	2,13%	1,02%	0,75%	2,59%	1,84%	24,20%
median	1,24%	0,18%	0,20%	0,19%	2,27%	2,66%	0,56%	2,63%	0,95%	1,47%	1,57%	2,02%	17,10%
min	-8,45%	-7,00%	-5,88%	-3,54%	-9,79%	-2,67%	-8,00%	-3,44%	-4,08%	-7,31%	-5,88%	-7,68%	
max	11,53%	9,14%	13,46%	17,06%	16,70%	9,60%	4,56%	5,93%	5,76%	6,33%	16,12%	7,56%	

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
std_dev	18,76%	18,79%	17,60%	24,68%	23,95%	13,09%	14,15%	9,98%	10,68%	12,10%	20,74%	14,11%	

Tech & Blend Global [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2016	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Fty_GTech
2017	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Fty_GTech
2018	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Fty_GTech
2019	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Fty_GTech
2020	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	Fty_GTech
2021	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Fty_GTech
2022	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Fty_GTech
2024	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Fty_GTech
2025	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Fty_GTech
2026	Jan_GTechL	Jan_GTechL	FAST_GAH	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	Jan_GTechL	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	-	-	-

Rendimiento Sistema Tech & Large-Cap Global [TechLCap]

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con exposición Global o USA: sector tecnológico o empresas de gran capitalización.

Fondos seleccionables por el sistema

	ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1	LU0159052710	JPM US Technology A (acc) EUR	US Sector Equity Technology	2010-06-11	2026-09-30	JPM_USTech
R2	IE0002167009	Janus Henderson Glb Tech&Inno A2 EURHdg	Global Sector Equity Technology	2000-03-28	2026-09-30	Janu_GTechH
R3	LU0284208625	JPM US Growth A (acc) EURHdg	US Large-Cap Growth Equity	2007-03-15	2026-09-30	JPM_USGwthH
R4	LU1508476725	Allianz Global Equity Insights A DIS EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobD
S5	LU2308174304	MS INVF Global Opportunity A EUR	Global Large-Cap Growth Equity	2021-03-05	2026-09-30	MS_OptntyE
S6	LU1563397410	Allianz Global Equity Insights AT ACC EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobA
S7	LU2589699524	Fidelity FAST Global A-PF-ACC-EURHdg	Global Cap. Flexible Equity	2024-04-24	2026-09-30	FAST_GAH
S8	LU0552385618	MS INVF Global Opportunity AH EURHdg	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyH
S9	LU1841614867	Fidelity Global Technology A-Acc-EURHdg	Global Sector Equity Technology	2018-07-11	2026-09-30	Fty_GTechH
R10	LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
E1	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
E2	LU1213836080	Fidelity Global Technology A-Acc-EUR	Global Sector Equity Technology	2015-04-16	2026-09-30	Fty_GTech
E3	LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
D1	FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo **ACTIVO** >> **[E3] LU1278917452 DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR**
Próximo mes (2026-10): Modo **ACTIVO** >> **[E1] LU0552385618 MS INVF Global Opportunity AH EURHdg** [2026-09-30]
rank1 (rotacional): LU0159052710 JPM US Technology A (acc) EUR

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 84 (65.12%) | 45 (34.88%)
Avg. Gain|Loss: 4.76% | -2.61%
Expectancy: 2.19%
Profit Factor: 3.40

AcumROC: **1266.83%**
CAGR16: **27.54%**
Std_dev: **18.95%** -> Sharpe: **1.386**
Max DD: **-15.25%** -> Calmar: **1.806**

CAGR19: **32.58%**
cagr3y(min): **15.39%**
cagr5y(min): **21.01%**

Tech & Large-Cap Global [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2016	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-2,73%	8,73%	2,59%	0,74%	-1,64%	7,11%	5,31%	21,17%	27,54%	-
2017	0,55%	3,83%	-1,90%	4,23%	4,93%	-2,09%	3,20%	1,32%	5,63%	3,01%	-0,83%	0,83%	24,76%	28,21%	-
2018	7,37%	-2,84%	-0,97%	0,09%	9,31%	-1,73%	1,09%	2,11%	4,59%	-6,82%	-1,48%	-7,68%	1,63%	28,61%	15,39%
2019	15,67%	9,81%	0,61%	3,14%	-8,21%	7,89%	2,87%	-0,09%	1,34%	5,46%	1,49%	7,56%	56,55%	32,58%	25,68%
2020	2,77%	-8,17%	-5,88%	24,13%	7,33%	7,33%	6,69%	9,35%	-0,79%	-0,89%	16,12%	2,55%	73,51%	29,36%	40,28%
2021	2,69%	7,07%	13,46%	-1,86%	1,20%	3,67%	0,35%	3,87%	-2,84%	5,65%	3,50%	3,88%	47,77%	22,92%	58,92%
2022	-7,13%	1,54%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	-5,65%	18,24%	34,24%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-0,83%	5,43%	3,15%	4,00%	-0,56%	-4,96%	2,50%	10,15%	3,74%	24,90%	25,58%	20,31%
2024	9,49%	8,58%	6,36%	-5,54%	3,52%	6,47%	-6,05%	3,50%	-0,67%	3,65%	15,54%	0,55%	53,12%	25,83%	21,75%
2025	6,28%	-9,32%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	1,47%	-0,54%	-0,21%	0,95%	-7,10%	1,50%	-2,68%	12,47%	23,01%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2026	-0,36%	-2,47%	0,20%	20,09%	13,30%	4,80%	-7,36%	2,98%	-4,70%	-	-	-	26,22%	-	-
	42,14%	6,37%	16,64%	47,65%	41,59%	29,51%	14,71%	26,99%	-2,37%	11,88%	51,10%	19,07%			

Tech & Large-Cap Global [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	3,41%	0,74%	1,52%	3,96%	3,36%	2,45%	1,36%	2,23%	-0,17%	1,19%	4,46%	1,84%	29,65%
median	2,69%	0,18%	0,20%	0,09%	3,52%	3,15%	1,47%	2,11%	-0,21%	1,73%	2,50%	2,02%	21,18%
min	-7,13%	-9,32%	-5,88%	-5,54%	-8,21%	-2,73%	-7,36%	-0,56%	-4,96%	-6,82%	-7,10%	-7,68%	
max	15,67%	9,81%	13,46%	24,13%	13,30%	7,89%	8,73%	9,35%	5,63%	5,65%	16,12%	7,56%	
std_dev	21,01%	21,87%	17,60%	32,41%	19,85%	13,56%	16,59%	9,94%	11,52%	13,01%	26,42%	14,11%	

Tech & Large-Cap Global [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2016	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	JPM_USTech	Janu_GTechH	Janu_GTechH	CROCI_Sect	MS_OptntyU	JPM_USTech	Fty_GTech
2017	Allnz_GlobA	Janu_GTechH	CROCI_Sect	Janu_GTechH	Janu_GTechH	Janu_GTechH	JPM_USGwthH	Janu_GTechH	CROCI_Sect	MS_OptntyU	JPM_USTech	Fty_GTech
2018	JPM_USGwthH	JPM_USGwthH	CROCI_Sect	Janu_GTechH	JPM_USTech	JPM_USTech	JPM_USGwthH	Janu_GTechH	CROCI_Sect	MS_OptntyU	Allnz_GlobA	Fty_GTech
2019	JPM_USTech	JPM_USTech	CROCI_Sect	JPM_USTech	JPM_USTech	JPM_USGwthH	JPM_USGwthH	JPM_USTech	CROCI_Sect	MS_OptntyU	Janu_GTechH	Fty_GTech
2020	Janu_GTechH	JPM_USTech	CROCI_Sect	JPM_USTech	JPM_USTech	JPM_USTech	Janu_GTechH	JPM_USGwthH	CROCI_Sect	MS_OptntyU	Allnz_GlobA	Fty_GTech
2021	JPM_USTech	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	JPM_USGwthH	Allnz_GlobA	JPM_USTech	JPM_USGwthH	CROCI_Sect	MS_OptntyE	JPM_USTech	Fty_GTech
2022	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	Janu_GTechH	JPM_USGwthH	JPM_USTech	JPM_USTech	JPM_USTech	CROCI_Sect	MS_OptntyE	Janu_GTechH	Fty_GTech
2024	JPM_USTech	JPM_USTech	CROCI_Sect	Janu_GTechH	Allnz_GlobA	Janu_GTechH	JPM_USTech	Janu_GTechH	CROCI_Sect	MS_OptntyE	JPM_USTech	Fty_GTech
2025	JPM_USTech	JPM_USTech	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	Janu_GTechH	JPM_USTech	CROCI_Sect	MS_OptntyE	JPM_USTech	Fty_GTech
2026	Janu_GTechH	Janu_GTechH	FAST_GAH	JPM_USTech	Janu_GTechH	Janu_GTechH	Janu_GTechH	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con sesgo geográfico (USA, Europa, India, Japón y Alemania); alternando con empresas de gran capitalización global.

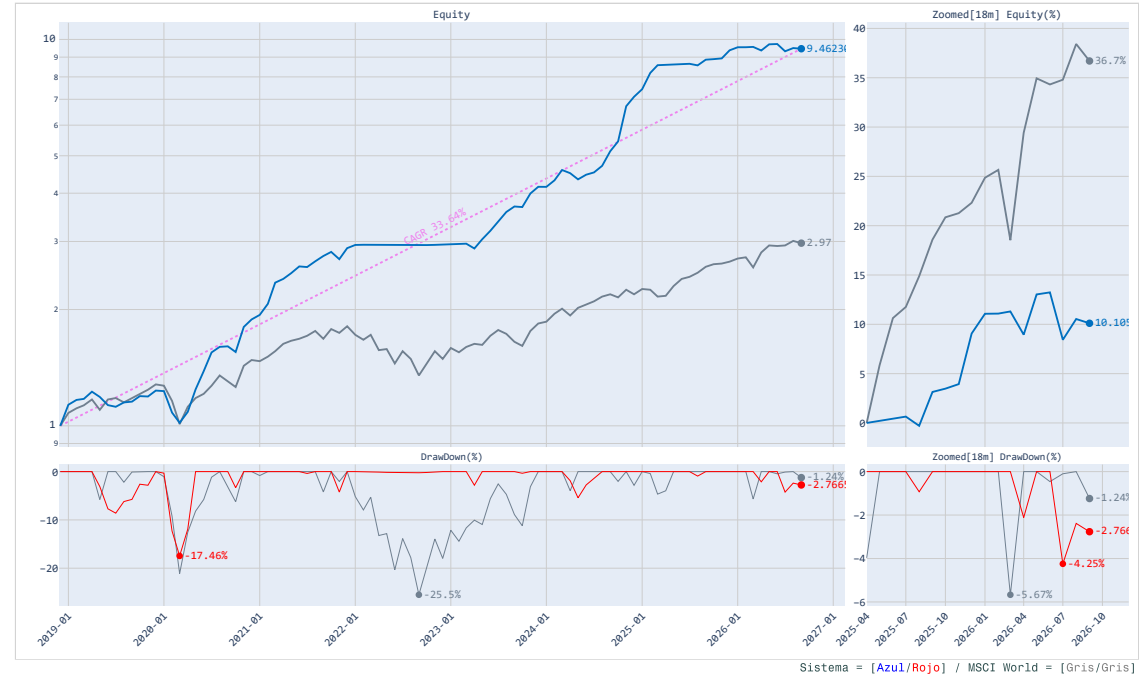
Fondos seleccionables por el sistema

ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
S1 LU0266117414	MS INVF US Growth A EURHdg	US Large-Cap Growth Equity	2006-10-31	2026-09-30	MS_USGwthH
R2 LU1508476725	Allianz Global Equity Insights A DIS EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobD
S3 LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
R4 LU1893597309	BSF European Unconstrained Eq A2 EUR	Europe Large-Cap Growth Equity	2018-12-06	2026-09-01	BSF_EurpGr
R5 LU0329070915	Jupiter India Select L EUR Acc	India Equity	2011-05-25	2026-09-30	Jup_India
R6 LU0611489658	Fidelity Japan Value A-Dis EURHdg	Japan Equity	2011-03-28	2026-09-30	Fdty_JapanH
R7 LU0261948227	Fidelity Germany A-Acc-EUR	Germany Equity	2006-09-25	2026-09-30	Fty_German
R8 LU0284634721	Exane Funds 1 Exane Ceres Fund B	Long/Short Equity - Europe	2007-03-07	2026-09-29	Exane1_LS
S9 LU1563397410	Allianz Global Equity Insights AT ACC EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobA
S10 LU1797806400	M&G (Lux) Japan A-H EURHdg Acc	Japan Equity	2018-11-06	2026-09-30	M&G_JapanH
S11 LU2589699524	Fidelity FAST Global A-PF-ACC-EURHdg	Global Cap. Flexible Equity	2024-04-24	2026-09-30	FAST_GAH
R12 LU0300834669	Alken Small Cap Europe R	Europe Small-Cap Equity	2007-06-11	2026-09-29	Alk_SmlEuR
R13 FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor
E1 LU0300834669	Alken Small Cap Europe R	Europe Small-Cap Equity	2007-06-11	2026-09-29	Alk_SmlEuR
E2 LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
D1 FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> [S1] LU0266117414 MS INVF US Growth A EURHdg
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> [S1] LU0266117414 MS INVF US Growth A EURHdg [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 68 (73.12%) | 25 (26.88%)
Avg. Gain|Loss: 4.27% | -2.07%
Expectancy: 2.56%
Profit Factor: 5.59

AcumROC: 846.23%
CAGR19: 33.64%
Std_dev: 17.27% -> Sharpe: 1.780
Max DD: -17.46% -> Calmar: 1.927

CAGR19: 33.64%
cagr3y(min): 30.15%
cagr5y(min): 32.96%

Geográfico Global [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2019	13,39%	2,90%	0,61%	4,39%	-3,09%	-4,76%	-0,97%	2,63%	0,48%	3,33%	-0,23%	3,60%	23,38%	33,64%	-
2020	-0,32%	-12,02%	-5,88%	6,71%	14,34%	11,48%	11,80%	3,38%	0,31%	-3,34%	16,12%	4,58%	52,79%	35,23%	-
2021	2,74%	6,80%	13,46%	2,27%	3,46%	4,12%	-0,38%	3,47%	3,21%	2,48%	-4,24%	6,79%	52,93%	32,39%	42,32%
2022	1,92%	0,11%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	2,11%	28,43%	33,62%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-2,82%	5,67%	5,15%	5,60%	5,93%	3,35%	-0,35%	8,43%	4,07%	41,17%	36,53%	30,15%
2024	-0,04%	3,96%	6,36%	-1,89%	-3,61%	2,81%	1,37%	4,00%	9,09%	6,03%	23,33%	5,80%	71,01%	34,88%	35,08%
2025	4,62%	10,18%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	0,25%	-0,93%	3,45%	0,32%	0,44%	4,93%	31,90%	17,78%	47,12%
2026	1,84%	0,02%	0,20%	-2,12%	3,75%	0,18%	-4,25%	1,94%	-0,39%	-	-	-	0,95%	-	-
	26,28%	11,10%	20,10%	6,48%	21,31%	19,90%	13,28%	22,15%	20,88%	8,57%	49,19%	33,84%			

Geográfico Global [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	3,04%	1,52%	2,45%	0,84%	2,58%	2,39%	1,67%	2,55%	2,44%	1,22%	6,28%	4,27%	36,00%
median	1,88%	1,54%	0,42%	0,07%	1,83%	1,50%	0,10%	3,00%	1,85%	0,32%	0,44%	4,58%	18,92%
min	-0,32%	-12,02%	-5,88%	-2,82%	-3,61%	-4,76%	-4,25%	-0,93%	-0,39%	-3,34%	-4,24%	0,13%	
max	13,39%	10,18%	13,46%	6,71%	14,34%	11,48%	11,80%	5,93%	9,09%	6,03%	23,33%	6,79%	
std_dev	15,57%	22,68%	19,90%	11,70%	19,99%	16,57%	17,04%	7,64%	10,87%	10,45%	35,13%	7,33%	

Geográfico Global [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2019	MS_USGwthH	Alk_SmllEuR	CROCI_Sect	Alk_SmllEuR	BSF_EurpGr	Jup_India	Fty_German	CROCI_Sect	BSF_EurpGr	M&G_JapanH	CROCI_Sect	Alk_SmllEuR
2020	Allnz_GlobA	Alk_SmllEuR	CROCI_Sect	Alk_SmllEuR	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_USGwthH	Allnz_GlobA	Alk_SmllEuR
2021	Jup_India	Alk_SmllEuR	CROCI_Sect	Alk_SmllEuR	BSF_EurpGr	Jup_India	MS_USGwthH	CROCI_Sect	Jup_India	Jup_India	MS_USGwthH	Alk_SmllEuR
2022	CROCI_Sect	Alk_SmllEuR	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	Alk_SmllEuR	Jup_India	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	Jup_India	Jup_India	Jup_India	Alk_SmllEuR
2024	MS_USGwthH	Alk_SmllEuR	CROCI_Sect	Alk_SmllEuR	Jup_India	M&G_JapanH	Jup_India	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	Alk_SmllEuR
2025	MS_USGwthH	Alk_SmllEuR	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_USGwthH	CROCI_Sect	M&G_JapanH	MS_USGwthH	M&G_JapanH	Alk_SmllEuR
2026	M&G_JapanH	Alk_SmllEuR	FAST_GAH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_USGwthH	M&G_JapanH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con exposición USA: gran capitalización (estilos blend, growth o value).

Fondos seleccionables por el sistema

	ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1	LU0217390227	JPM America Equity A (acc) EUR	US Large-Cap Blend Equity	2013-05-07	2026-09-30	JPM_AmricA
R2	LU0266117414	MS INVF US Growth A EURHdg	US Large-Cap Growth Equity	2006-10-31	2026-09-30	MS_USGwthH
R3	LU0607514394	Invesco US Value Equity E EUR Acc	US Large-Cap Value Equity	2011-12-15	2026-09-30	Inco_USVal
S4	LU2308174304	MS INVF Global Opportunity A EUR	Global Large-Cap Growth Equity	2021-03-05	2026-09-30	MS_OptntyE
S5	LU0552385618	MS INVF Global Opportunity AH EURHdg	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyH
S6	LU1841614867	Fidelity Global Technology A-Acc-EURHdg	Global Sector Equity Technology	2018-07-11	2026-09-30	Fty_gTechH
S7	LU0159042083	JPM America Equity A (acc) EURHdg	US Large-Cap Blend Equity	2007-03-15	2026-09-30	JPM_AmricAH
R8	LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
E1	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
E2	LU1213836080	Fidelity Global Technology A-Acc-EUR	Global Sector Equity Technology	2015-04-16	2026-09-30	Fty_gTech
E3	LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
D1	FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo **ACTIVO** >> **[R2] LU0266117414 MS INVF US Growth A EURHdg**
Próximo mes (2026-10): Modo **ACTIVO** >> **[E1] LU0552385618 MS INVF Global Opportunity AH EURHdg** [2026-09-30]
rank1 (rotacional): LU0217390227 JPM America Equity A (acc) EUR

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 87 (67.44%) | 42 (32.56%)
Avg. Gain|Loss: 4.24% | -1.95%
Expectancy: 2.22%
Profit Factor: 4.49

AcumROC: **1350.72%**
CAGR16: **28.25%**
Std_dev: **18.23%** -> Sharpe: **1.462**
Max DD: **-13.52%** -> Calmar: **2.089**

CAGR19: **36.74%**
cagr3y(min): **8.68%**
cagr5y(min): **25.99%**

Growth to Value USA [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2016	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-3,16%	5,81%	4,75%	-0,64%	-2,17%	11,92%	5,31%	22,87%	28,25%	-
2017	-2,86%	2,46%	-1,90%	3,29%	5,92%	-0,69%	3,34%	0,38%	-0,66%	2,76%	0,36%	0,83%	13,68%	28,81%	-
2018	1,71%	1,19%	-0,97%	0,50%	3,62%	0,12%	-0,40%	-3,44%	1,26%	-6,72%	3,11%	-7,68%	-8,10%	30,67%	8,68%
2019	14,56%	5,21%	0,61%	2,18%	-7,23%	5,81%	0,88%	2,63%	1,67%	5,24%	3,84%	7,56%	50,50%	36,74%	16,28%
2020	-1,64%	-4,02%	-5,88%	30,56%	15,37%	11,48%	11,80%	3,38%	1,47%	-1,27%	14,43%	2,55%	102,70%	34,81%	41,00%
2021	1,64%	8,61%	13,46%	0,04%	-0,12%	0,26%	-0,36%	3,47%	2,77%	5,65%	-2,65%	3,88%	42,05%	25,58%	63,03%
2022	-4,14%	0,87%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	-3,25%	22,36%	40,71%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-7,06%	4,24%	5,06%	5,60%	5,93%	-1,82%	0,90%	3,75%	3,74%	22,11%	30,27%	18,83%
2024	-0,04%	4,21%	6,36%	-3,18%	-0,14%	6,75%	-0,56%	5,29%	7,88%	3,68%	22,69%	0,55%	65,24%	33,37%	24,98%
2025	8,99%	-8,23%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	0,25%	-0,93%	6,78%	1,76%	-0,78%	1,50%	14,49%	18,01%	32,19%
2026	0,22%	3,42%	1,94%	4,50%	2,58%	0,18%	1,28%	1,94%	-0,39%	-	-	-	16,70%	-	-
	18,64%	13,63%	18,67%	30,46%	25,43%	28,13%	30,44%	25,57%	19,39%	9,65%	69,39%	19,07%			

Growth to Value USA [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	1,69%	1,26%	1,68%	2,82%	2,21%	2,36%	2,51%	2,13%	1,67%	0,99%	5,68%	1,84%	30,29%
median	0,18%	1,19%	0,22%	0,19%	0,20%	0,19%	0,88%	2,63%	1,26%	1,33%	3,43%	2,02%	14,55%
min	-4,14%	-8,23%	-5,88%	-7,06%	-7,23%	-3,16%	-0,56%	-3,44%	-1,82%	-6,72%	-2,65%	-7,68%	
max	14,56%	8,61%	13,46%	30,56%	15,37%	11,48%	11,80%	5,93%	7,88%	5,65%	22,69%	7,56%	
std_dev	18,82%	15,70%	17,54%	33,63%	19,21%	14,94%	13,39%	9,98%	10,74%	12,97%	28,02%	14,11%	

Growth to Value USA [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2016	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	JPM_America	MS_USGwthH	CROCI_Sect	JPM_America	MS_OptntyU	Inco_USVal	Fty_GTech
2017	Inco_USVal	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_OptntyU	Inco_USVal	Fty_GTech
2018	Inco_USVal	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	Inco_USVal	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_OptntyU	JPM_America	Fty_GTech
2019	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	JPM_America	Inco_USVal	JPM_America	MS_USGwthH	CROCI_Sect	JPM_America	MS_OptntyU	Inco_USVal	Fty_GTech
2020	Inco_USVal	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_OptntyU	Inco_USVal	Fty_GTech
2021	MS_USGwthH	Inco_USVal	CROCI_Sect	Inco_USVal	JPM_America	Inco_USVal	MS_USGwthH	CROCI_Sect	Inco_USVal	MS_OptntyE	MS_USGwthH	Fty_GTech
2022	JPM_America	Inco_USVal	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_USGwthH	JPM_America	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	JPM_America	MS_OptntyE	JPM_America	Fty_GTech
2024	MS_USGwthH	JPM_America	CROCI_Sect	JPM_America	Inco_USVal	JPM_America	JPM_America	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_OptntyE	MS_USGwthH	Fty_GTech
2025	MS_USGwthH	MS_USGwthH	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_USGwthH	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_OptntyE	JPM_America	Fty_GTech
2026	Inco_USVal	Inco_USVal	CROCI_Sect	Inco_USVal	JPM_AmericaH	MS_USGwthH	Inco_USVal	CROCI_Sect	MS_USGwthH	-	-	-

Rendimiento Sistema Growth to Value Global [GV-Global]

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).

Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.

Estrategia con exposición Global: gran capitalización (estilos blend, growth o value).

Fondos seleccionables por el sistema

	ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1	LU1508476725	Allianz Global Equity Insights A DIS EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobD
R2	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
S3	LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
S4	LU2308174304	MS INVF Global Opportunity A EUR	Global Large-Cap Growth Equity	2021-03-05	2026-09-30	MS_OptntyE
S5	LU1563397410	Allianz Global Equity Insights AT ACC EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Allnz_GlobA
S6	LU0552385618	MS INVF Global Opportunity AH EURHdg	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyH
R7	LU0661985969	JPM Euroland Dynamic A perf (acc) EUR	Eurozone Large-Cap Equity	2011-09-20	2026-09-30	JPM_EuroL
E1	LU0661985969	JPM Euroland Dynamic A perf (acc) EUR	Eurozone Large-Cap Equity	2011-09-20	2026-09-30	JPM_EuroL
E2	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
D1	FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo **ACTIVO** >> [S6] LU0552385618 MS INVF Global Opportunity AH EURHdg
Próximo mes (2026-10): Modo **ACTIVO** >> [S6] LU0552385618 MS INVF Global Opportunity AH EURHdg [2026-09-30]
rank1 (rotacional): LU1508476725 Allianz Global Equity Insights A DIS EUR

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 80 (62.02%) | 49 (37.98%)
Avg. Gain|Loss: 4.15% | -1.85%
Expectancy: 1.87%
Profit Factor: 3.67

AcumROC: **878.94%**
CAGR16: **23.64%**
Std_dev: **14.67%** -> Sharpe: **1.530**
Max DD: **-16.85%** -> Calmar: **1.403**

CAGR19: **30.22%**
cagr3y(min): **8.15%**
cagr5y(min): **23.80%**

Growth to Value Global [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2016	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-2,19%	5,43%	4,66%	1,13%	-1,64%	7,84%	6,83%	23,59%	23,64%	-
2017	-2,58%	2,74%	-1,90%	1,82%	1,27%	-1,27%	3,31%	0,46%	2,01%	4,31%	-1,34%	-1,19%	7,60%	23,65%	-
2018	3,01%	-0,59%	-0,97%	3,18%	9,34%	-1,23%	-1,01%	-3,44%	1,63%	-6,72%	-1,80%	-5,38%	-4,88%	25,63%	8,15%
2019	11,15%	5,49%	0,61%	3,77%	-4,80%	3,79%	3,48%	1,64%	1,26%	5,24%	-0,23%	3,92%	40,57%	30,22%	12,89%
2020	-0,32%	-8,28%	-2,30%	17,30%	7,79%	3,92%	2,26%	9,59%	2,17%	-0,58%	16,12%	5,40%	63,53%	28,75%	29,79%
2021	5,59%	9,02%	14,27%	-1,10%	-0,35%	2,49%	-3,02%	2,80%	-2,66%	4,92%	-2,53%	5,73%	39,43%	23,51%	47,44%
2022	1,88%	3,20%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	5,20%	20,39%	33,86%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-1,60%	8,04%	4,33%	3,54%	-0,54%	-4,96%	2,50%	2,45%	1,19%	16,01%	24,80%	19,39%
2024	6,86%	9,18%	6,29%	0,73%	-1,29%	2,30%	-1,61%	5,29%	6,97%	3,52%	10,38%	0,02%	59,78%	28,16%	24,94%
2025	6,01%	-2,75%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	-2,92%	4,75%	4,50%	1,76%	-0,46%	3,26%	20,69%	12,99%	30,79%
2026	-3,60%	5,14%	1,22%	-2,96%	5,74%	3,77%	-5,26%	1,94%	-2,76%	-	-	-	2,60%	-	-
	30,84%	24,32%	23,10%	21,81%	27,84%	16,93%	3,63%	30,01%	9,10%	13,51%	32,96%	21,03%			

Growth to Value Global [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	2,56%	2,12%	2,01%	1,93%	2,35%	1,46%	0,38%	2,47%	0,85%	1,34%	3,05%	1,99%	24,94%
median	1,88%	2,74%	0,22%	0,19%	0,20%	2,30%	-0,04%	1,94%	1,26%	2,13%	-0,05%	2,22%	15,98%
min	-3,60%	-8,28%	-2,30%	-2,96%	-4,80%	-2,19%	-5,26%	-3,44%	-4,96%	-6,72%	-2,53%	-5,38%	
max	11,15%	9,18%	14,27%	17,30%	9,34%	4,33%	5,43%	9,59%	6,97%	5,24%	16,12%	6,83%	
std_dev	15,45%	17,90%	16,72%	18,94%	15,92%	8,39%	11,88%	12,20%	11,72%	12,77%	21,71%	13,00%	

Growth to Value Global [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2016	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_OptntyU	MS_OptntyU	CROCI_Sect	CROCI_Sect	MS_OptntyU	CROCI_Sect	JPM_EuroL
2017	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuroL
2018	MS_OptntyU	MS_OptntyU	CROCI_Sect	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	MS_OptntyU	CROCI_Sect	JPM_EuroL
2019	MS_OptntyU	MS_OptntyU	CROCI_Sect	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	MS_OptntyU	CROCI_Sect	JPM_EuroL
2020	Allnz_GlobA	MS_OptntyU	CROCI_Sect	CROCI_Sect	CROCI_Sect	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	Allnz_GlobA	JPM_EuroL
2021	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	CROCI_Sect	CROCI_Sect	MS_OptntyE	CROCI_Sect	MS_OptntyE	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	MS_OptntyE	MS_OptntyE	JPM_EuroL
2022	CROCI_Sect	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	CROCI_Sect	MS_OptntyE	CROCI_Sect	JPM_EuroL
2024	MS_OptntyE	MS_OptntyE	CROCI_Sect	CROCI_Sect	CROCI_Sect	Allnz_GlobA	MS_OptntyE	CROCI_Sect	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	JPM_EuroL
2025	MS_OptntyE	MS_OptntyE	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_OptntyE	Allnz_GlobA	Allnz_GlobA	MS_OptntyE	Allnz_GlobA	JPM_EuroL
2026	MS_OptntyE	CROCI_Sect	CROCI_Sect	CROCI_Sect	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	CROCI_Sect	MS_OptntyH	-	-	-

Rendimiento Sistema Growth to Value Europa [GV-Europa]

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).

Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.

Estrategia con exposición a Europa: gran capitalización (estilos blend, growth o value) , alternando con sectorial tecnológico o exposición específica a Alemania.

Fondos seleccionables por el sistema

	ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1	LU0210530746	JPM Europe Equity A (acc) EUR	Europe Large-Cap Blend Equity	2005-03-31	2026-09-30	JPM_EurpA
R2	IE00B6X8T619	Comgest Growth Europe EUR R Acc	Europe Large-Cap Growth Equity	2009-12-31	2026-09-29	Cmgst_Eurp
R3	LU1670707527	M&G (Lux) European Strategic Value A EUR Acc	Europe Large-Cap Value Equity	2008-02-01	2026-09-30	MG_Eurp
R4	LU0210532015	JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) EUR	Europe Sector Equity Technology	2005-03-31	2026-09-30	JPM_EuTechA
S5	LU0261948227	Fidelity Germany A-Acc-EUR	Germany Equity	2006-09-25	2026-09-30	Fty_German
S6	LU2308174304	MS INVF Global Opportunity A EUR	Global Large-Cap Growth Equity	2021-03-05	2026-09-30	MS_OptntyE
S7	LU0552385618	MS INVF Global Opportunity AH EURHdg	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyH
S8	LU1299707155	GS NorthAmer Energy & Infrastr. Eq R Acc EUR	US Sector Equity Energy	2015-10-20	2026-09-30	GS_USEngyR
R9	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
R10	FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor
E1	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
D1	FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> [S5] LU0261948227 Fidelity Germany A-Acc-EUR
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> [R4] LU0210532015 JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) EUR [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 129 (68.25%) | 60 (31.75%)
Avg. Gain|Loss: 3.19% | -2.56%
Expectancy: 1.36%
Profit Factor: 2.68
AcumROC: 1045.63%
CAGR11: 16.75%
Std_dev: 12.63% -> Sharpe: 1.297
Max DD: -16.96% -> Calmar: 0.987
CAGR19: 19.76%
cagr3y(min): 6.15%
cagr5y(min): 12.34%

Growth to Value Europa [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2011	2,49%	3,42%	-1,72%	2,96%	-2,76%	-1,22%	2,66%	-4,30%	0,07%	0,09%	0,08%	0,05%	1,51%	16,75%	-
2012	0,05%	2,88%	2,33%	-2,22%	-2,52%	2,74%	0,33%	-0,86%	3,57%	2,74%	4,64%	1,15%	15,56%	17,86%	-
2013	5,36%	1,68%	0,65%	-1,56%	1,98%	-1,99%	6,59%	0,82%	5,68%	4,08%	0,77%	3,95%	31,36%	18,03%	15,51%
2014	-3,01%	5,09%	-0,35%	0,07%	2,96%	3,41%	4,02%	5,58%	1,34%	-1,80%	3,21%	0,56%	22,76%	17,04%	23,06%
2015	5,05%	5,33%	4,01%	-2,54%	5,38%	1,00%	3,27%	-10,57%	0,87%	8,87%	3,37%	-0,01%	25,15%	16,57%	26,37%
2016	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-2,19%	5,64%	0,30%	1,38%	-4,17%	3,77%	5,89%	10,55%	15,80%	19,31%
2017	0,65%	2,36%	3,70%	4,13%	3,22%	-2,86%	3,31%	0,88%	6,15%	5,59%	-3,54%	-0,31%	25,28%	16,35%	20,12%
2018	1,28%	-1,28%	-3,77%	5,81%	1,65%	-1,95%	-1,89%	1,96%	-1,35%	-4,76%	-2,35%	-7,26%	-13,64%	15,37%	6,15%
2019	7,24%	4,24%	2,62%	2,80%	-5,36%	6,10%	2,90%	-0,70%	0,91%	5,23%	2,27%	5,13%	38,15%	19,76%	14,33%
2020	1,19%	-4,15%	-10,97%	6,08%	8,18%	3,21%	2,26%	12,82%	-1,92%	-3,96%	9,21%	2,69%	24,63%	17,26%	14,14%
2021	1,87%	6,44%	8,55%	1,82%	3,81%	7,34%	-5,34%	3,79%	-7,46%	4,21%	-0,22%	3,96%	31,25%	16,02%	31,23%
2022	-3,89%	-4,66%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	-8,30%	13,05%	14,47%
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-3,48%	1,99%	2,58%	3,54%	-0,54%	0,44%	-4,16%	4,33%	2,55%	7,72%	19,53%	9,04%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2024	3,74%	6,27%	1,88%	2,20%	4,53%	5,98%	-4,46%	4,21%	2,48%	0,07%	3,68%	1,22%	36,24%	24,14%	10,41%
2025	3,51%	5,63%	-0,30%	0,19%	0,20%	0,19%	1,46%	-2,33%	3,40%	2,61%	-5,74%	2,57%	11,46%	17,72%	17,83%
2026	4,39%	2,06%	-2,12%	3,04%	12,64%	3,42%	-5,05%	1,93%	-1,46%	-	-	-	19,36%	-	-
	33,86%	40,81%	3,37%	20,35%	40,62%	28,11%	19,82%	11,78%	14,19%	14,33%	25,18%	23,90%			

Growth to Value Europa [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	1,88%	2,22%	0,29%	1,20%	2,24%	1,61%	1,20%	0,81%	0,88%	0,98%	1,57%	1,48%	17,63%
median	1,58%	2,62%	0,10%	1,01%	1,98%	1,79%	2,46%	0,56%	0,89%	0,09%	2,27%	1,22%	17,83%
min	-3,89%	-4,66%	-10,97%	-3,48%	-5,36%	-2,86%	-5,34%	-10,57%	-7,46%	-4,76%	-5,74%	-7,26%	
max	7,24%	6,44%	8,55%	6,08%	12,64%	7,34%	6,59%	12,82%	6,15%	8,87%	9,21%	5,89%	
std_dev	10,32%	11,98%	14,43%	9,98%	15,04%	11,19%	12,75%	17,04%	11,20%	14,58%	12,90%	10,78%	

Growth to Value Europa [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2011	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	Fty_German	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2012	AXA_Tresor	Fty_German	Fty_German	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	Fty_German	Fty_German	Fty_German	Fty_German
2013	Fty_German	JPM_EurpA	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	MG_Eurp	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MG_Eurp	JPM_EuTechA
2014	Fty_German	JPM_EurpA	JPM_EuTechA	JPM_EurpA	MG_Eurp	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	JPM_EurpA	Fty_German
2015	JPM_EuTechA	Fty_German	Fty_German	Fty_German	JPM_EuTechA	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	AXA_Tresor
2016	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MG_Eurp	MG_Eurp
2017	MG_Eurp	Fty_German	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	Fty_German
2018	JPM_EurpA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MG_Eurp	MG_Eurp	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	Cmgst_Eurp	JPM_EurpA	MG_Eurp	Cmgst_Eurp
2019	JPM_EurpA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	JPM_EuTechA	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	Cmgst_Eurp	MG_Eurp	MG_Eurp	JPM_EuTechA
2020	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	Cmgst_Eurp	Cmgst_Eurp	JPM_EuTechA	MS_OptntyU	MS_OptntyU	MS_OptntyU	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	MG_Eurp
2021	JPM_EuTechA	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	GS_USEngyR	MS_OptntyE	JPM_EuTechA	MG_Eurp	Cmgst_Eurp	Cmgst_Eurp
2022	JPM_EurpA	MG_Eurp	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	JPM_EuTechA	Cmgst_Eurp	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MG_Eurp	MG_Eurp	MG_Eurp	JPM_EuTechA
2024	Cmgst_Eurp	Cmgst_Eurp	Cmgst_Eurp	MG_Eurp	MG_Eurp	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	Fty_German	Fty_German	Fty_German	Fty_German
2025	JPM_EuTechA	Fty_German	MG_Eurp	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MG_Eurp	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MG_Eurp
2026	MG_Eurp	MG_Eurp	JPM_EurpA	JPM_EurpA	JPM_EuTechA	MS_OptntyE	MS_OptntyE	MS_OptntyE	Fty_German	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único fondo de inversión, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con exposición a Europa o USA: gran capitalización (estilos blend, growth o value) , alternando con sectorial tecnológico Europa.

Fondos seleccionables por el sistema

	ISIN	Name	Category	startDate	lastDate	Alias
R1	LU0217390227	JPM America Equity A (acc) EUR	US Large-Cap Blend Equity	2013-05-07	2026-09-30	JPM_AmricA
R2	LU0266117414	MS INVF US Growth A EURHdg	US Large-Cap Growth Equity	2006-10-31	2026-09-30	MS_USGwthH
R3	LU0607514394	Invesco US Value Equity E EUR Acc	US Large-Cap Value Equity	2011-12-15	2026-09-30	Inco_USVal
R4	LU0210530746	JPM Europe Equity A (acc) EUR	Europe Large-Cap Blend Equity	2005-03-31	2026-09-30	JPM_EurpA
R5	LU0256839191	Allianz Europe Equity Growth A DIS EUR	Europe Large-Cap Growth Equity	1997-01-13	2026-09-30	Alnz_EuGrwD
R6	LU1670707527	M&G (Lux) European Strategic Value A EUR Acc	Europe Large-Cap Value Equity	2008-02-01	2026-09-30	MG_Eurp
R7	LU0210532015	JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) EUR	Europe Sector Equity Technology	2005-03-31	2026-09-30	JPM_EuTechA
S8	LU2308174304	MS INVF Global Opportunity A EUR	Global Large-Cap Growth Equity	2021-03-05	2026-09-30	MS_OptntyE
S9	LU1563397410	Allianz Global Equity Insights AT ACC EUR	Global Large-Cap Blend Equity	2010-05-26	2026-09-30	Alnz_GlobA
S10	LU2589699524	Fidelity FAST Global A -PF-ACC-EURHdg	Global Cap. Flexible Equity	2024-04-24	2026-09-30	FAST_GAH
S11	LU0552385618	MS INVF Global Opportunity AH EURHdg	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyH
S12	LU0159042083	JPM America Equity A (acc) EURHdg	US Large-Cap Blend Equity	2007-03-15	2026-09-30	JPM_AmricAH
S13	LU1841614867	Fidelity Global Technology A-Acc-EURHdg	Global Sector Equity Technology	2018-07-11	2026-09-30	Fty_GTechH
R14	LU0300834669	Alken Small Cap Europe R	Europe Small-Cap Equity	2007-06-11	2026-09-29	Alk_SmlEuR
E1	LU0300834669	Alken Small Cap Europe R	Europe Small-Cap Equity	2007-06-11	2026-09-29	Alk_SmlEuR
E2	LU1278917452	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC EUR	Global Large-Cap Value Equity	2015-11-18	2026-09-30	CROCI_Sect
E3	LU0552385295	MS INVF Global Opportunity A USD	Global Large-Cap Growth Equity	2010-11-30	2026-09-30	MS_OptntyU
E4	LU1213836080	Fidelity Global Technology A-Acc-EUR	Global Sector Equity Technology	2015-04-16	2026-09-30	Fty_GTech
D1	FR0000447823	AXA Trésor Court Terme C	EUR Money Market - Short Term	1995-02-02	2026-09-30	AXA_Tresor

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo **ACTIVO** >> [E4] LU1841614867 Fidelity Global Technology A-Acc-EURHdg
Próximo mes (2026-10): Modo **ACTIVO** >> [R1] LU0217390227 JPM America Equity A (acc) EUR [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 85 (65.89%) | 44 (34.11%)
Avg. Gain|Loss: 4.57% | -2.53%
Expectancy: 2.15%
Profit Factor: 3.49

AcumROC: **1188.62%**
CAGR16: **26.84%**
Std_dev: **19.39%** -> Sharpe: **1.329**
Max DD: **-17.19%** -> Calmar: **1.561**

CAGR19: **34.47%**
cagr3y(min): **9.08%**
cagr5y(min): **26.86%**

Growth to Value Europa & USA [Returns]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2016	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-5,30%	5,81%	0,55%	1,70%	-5,42%	11,92%	7,16%	16,13%	26,84%	-
2017	-2,86%	2,50%	-1,90%	3,27%	3,22%	-1,80%	3,34%	1,27%	3,80%	3,42%	-3,54%	3,89%	15,11%	28,00%	-
2018	1,71%	-1,92%	-0,97%	3,74%	3,62%	-2,10%	-0,78%	1,48%	0,67%	-4,76%	2,84%	-5,94%	-2,91%	29,56%	9,08%
2019	7,24%	2,90%	0,61%	2,43%	-4,10%	5,79%	3,48%	1,02%	5,81%	5,23%	2,27%	4,67%	43,75%	34,47%	17,12%
2020	0,28%	-12,02%	-5,88%	30,56%	15,37%	11,48%	11,80%	10,99%	-3,38%	-5,79%	14,43%	4,58%	88,47%	33,15%	38,04%
2021	1,87%	8,39%	13,46%	0,04%	-0,12%	-0,75%	-0,36%	3,79%	-1,81%	4,47%	-2,65%	6,79%	37,01%	25,34%	54,83%
2022	-4,14%	-0,91%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,00%	0,02%	0,06%	0,12%	0,13%	-4,95%	23,01%	34,89%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2023	0,18%	0,18%	0,22%	-3,48%	-1,08%	5,06%	5,60%	0,91%	-2,34%	-6,03%	2,49%	4,93%	6,10%	31,77%	11,38%
2024	-0,04%	3,96%	6,36%	1,12%	3,92%	-2,77%	0,82%	8,39%	2,78%	9,21%	23,33%	5,80%	80,76%	42,58%	22,16%
2025	4,62%	10,18%	4,72%	0,19%	0,20%	0,19%	0,25%	0,31%	7,82%	0,32%	-5,07%	4,93%	31,56%	24,50%	36,14%
2026	3,98%	0,02%	0,20%	4,43%	12,18%	-1,54%	-9,35%	1,76%	0,61%	-	-	-	11,54%	-	-
	13,03%	12,17%	16,64%	46,25%	36,47%	7,34%	20,94%	34,26%	16,18%	-0,61%	51,95%	42,77%			

Growth to Value Europa & USA [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	1,17%	1,21%	1,52%	3,84%	3,01%	0,75%	1,87%	2,77%	1,43%	0,07%	4,61%	3,69%	29,12%
median	0,28%	0,18%	0,20%	1,12%	0,20%	-0,75%	0,82%	1,27%	0,67%	0,19%	2,38%	4,80%	11,84%
min	-4,14%	-12,02%	-5,88%	-3,48%	-4,10%	-5,30%	-9,35%	-0,00%	-3,38%	-6,03%	-5,07%	-5,94%	
max	7,24%	10,18%	13,46%	30,56%	15,37%	11,48%	11,80%	10,99%	7,82%	9,21%	23,33%	7,16%	
std_dev	11,30%	20,12%	17,60%	31,66%	20,24%	16,65%	18,27%	12,50%	11,93%	18,83%	31,54%	13,49%	

Growth to Value Europa & USA [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2016	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	JPM_EuTechA	MS_USGwthH	MS_OptntyU	Fty_GTech	MS_USGwthH	Inco_USVal	Alk_Sml1EuR
2017	Inco_USVal	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_OptntyU	Fty_GTech	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	Alk_Sml1EuR
2018	Inco_USVal	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	Alnz_EuGrwD	Inco_USVal	JPM_EuTechA	MS_USGwthH	MS_OptntyU	Fty_GTech	JPM_AmricA	JPM_AmricA	Alk_Sml1EuR
2019	JPM_EurpA	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	Alnz_EuGrwD	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MS_OptntyU	Fty_GTech	MG_Eurp	MG_Eurp	Alk_Sml1EuR
2020	JPM_EuTechA	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_OptntyU	Fty_GTech	MS_USGwthH	Inco_USVal	Alk_Sml1EuR
2021	JPM_EuTechA	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	Inco_USVal	JPM_AmricA	MG_Eurp	MS_USGwthH	MS_OptntyE	Fty_GTech	Inco_USVal	MS_USGwthH	Alk_Sml1EuR
2022	JPM_AmricA	Alk_Sml1EuR	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor
2023	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	JPM_EuTechA	JPM_EurpA	MS_USGwthH	MS_USGwthH	MS_OptntyE	Fty_GTech	Inco_USVal	MG_Eurp	Alk_Sml1EuR
2024	MS_USGwthH	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	MG_Eurp	MG_Eurp	MG_Eurp	JPM_AmricA	MS_OptntyE	Fty_GTech	MS_USGwthH	MS_USGwthH	Alk_Sml1EuR
2025	MS_USGwthH	Alk_Sml1EuR	CROCI_Sect	AXA_Tresor	AXA_Tresor	AXA_Tresor	MS_USGwthH	MS_OptntyE	Fty_GTech	MS_USGwthH	JPM_EuTechA	Alk_Sml1EuR
2026	MG_Eurp	Alk_Sml1EuR	FAST_GAH	Inco_USVal	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	JPM_EuTechA	MS_OptntyH	Fty_GTechH	-	-	-