

renta4banco

FONDOTOP

BUSCADOR
DE FONDOS

Versión 27.06.2016

Guía de uso para el buscador de fondos

Tabla de contenido

Tabla de contenido	2
Cómo encontrar el fondo que buscamos en fondotop	3
Buscador	3
Buscador rápido.....	3
Opciones disponibles en el buscador rápido.....	4
Buscador avanzado.....	5
Opciones disponibles en el buscador avanzado.....	6

Cómo encontrar el fondo que buscamos en fondotop

En la sección fondotop de Renta 4 Banco disponemos de tres sencillos métodos para encontrar los fondos en los que estamos interesados. Contamos desde un buscador sencillo para introducir el nombre o ISIN del fondo hasta un potente buscador avanzado que permite filtrar los fondos por las características que más nos interesen.

Buscador

Este buscador se encuentra en la parte superior derecha de la sección fondotop y es visible desde todas las pestañas de esta sección. Para encontrar un fondo en este buscador necesitaremos saber su ISIN o nombre. Si tenemos guardado el ISIN del fondo que queremos analizar deberemos copiarlo y pegarlo directamente en el campo. Este tipo de búsqueda requiere que el código ISIN esté completo. También se puede introducir el nombre del fondo y a medida que vamos rellenando el campo, la función autocompletar, nos irá mostrando fondos que contienen el texto introducido.

Buscador rápido

The screenshot shows the 'fondotop' search interface with the following elements:

- Search Bar:** 'Búsqueda rápida' dropdown and 'Buscar por Fondo, Gestora' input field.
- Filters:**
 - Cuartil Rentabilidad 1 año:** Four bar charts representing different quartiles.
 - Destacados R4:** A red star icon.
 - Rating Morning Star:** Five stars and a refresh icon.
 - Inversión Mínima:** Four categories: '< 2.500', '< 17.500', '< 30.000', and '> 30.000'.
 - Rentabilidad anualizada 3 años:** Four categories: '> 0%', '> 5%', '> 10%', and '> 15%'.
 - Categorías:** A grid of categories including Monetario, Renta Fija, Retorno Absoluto, Mixto, Renta Variable, and Otros.
- Buttons:** 'Cerrar' (Close) and 'Realizar búsqueda!' (Perform search!).
- Dropdown Menu:** 'Búsquedas predefinidas' (Predefined searches) with options: Monetarios, Renta Fija, Mixto Defensivo, Mixto Global, Retorno Absoluto, Renta Variable, and Mixtos.

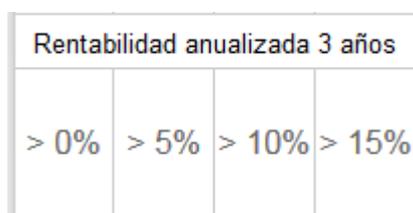
Es el buscador ideal para hacer búsquedas amplias de fondos que cumplen los criterios que utilizan los inversores más habitualmente. En este caso el objetivo es encontrar en poco tiempo un listado de fondos interesantes en función de sus principales características. El listado que se genera al pulsar en Realizar búsqueda! permite ordenar los fondos por las múltiples opciones disponibles en las pestañas de datos de los fondos y también seleccionarlos para añadirlos al comparador.

Además, cuenta con unas búsquedas predefinidas que pueden servir de guía a la hora de realizar búsquedas más complejas.

Opciones disponibles en el buscador rápido



Cuartil de rentabilidad. El cuartil muestra la posición relativa del plan contra los otros planes de la misma categoría. El cuartil 1 significa que el plan está entre los 25% más altos de la categoría. El cuartil 4 significa que el plan está entre los 25% más bajos.



Rentabilidad 3 años. Permite elegir el nivel de rentabilidad anualizada del fondo a tres años hasta el día de negociación más reciente.



Destacados. Consiste en una selección de fondos en base a tres bloques de análisis diferenciados e interrelacionados: 1) en base a parámetros cualitativos; 2) variables cuantitativas tomando como base distintos períodos revisados en el tiempo; 3) distribución de inversiones en los fondos acorde a la Estrategia de Inversión. Estos fondos son monitorizados de forma activa, las incorporaciones o salidas de la lista *Destacados* o *R4 Activa Selección* puede ser debido a factores cualitativos, cuantitativos o simplemente a cambios en la Estrategia de Inversión y de ahí posicionamiento por Tipo de Activo.



Rating de Morningstar. Mide la rentabilidad ajustada por el riesgo de un determinado fondo respecto a su categoría Morningstar utilizando datos de rentabilidad de los últimos 36 meses o 3 años. En función de estos criterios Morningstar clasifica los fondos de la siguiente manera. El 10% de los mejores fondos reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el último 10% 1 estrella.

Inversión Mínima			
< 2.500	< 17.500	< 30.000	> 30.000

Inversión mínima. La aportación mínima inicial es la cantidad mínima que debe invertir el partícipe para poder entrar en el fondo.

Categorías		
Monetario	Renta Fija	Retorno Absoluto
Mixto	Renta Variable	Otros

Categorías. Clasificación de los fondos de inversión por su vocación inversora o tipo de activos en los que invierte. En este caso se permite elegir varias opciones para una búsqueda.

Buscador avanzado

Es el buscador ideal para inversores en fondos más experimentados que requieren búsquedas más ajustadas de fondos. En este caso el objetivo es encontrar un listado reducido de fondos interesantes filtrados por las principales características que interesan a cada inversor. El buscador va calculando automáticamente el número de fondos que se ajustan a los criterios y el listado que se genera permite ordenar los fondos por las múltiples opciones disponibles en las pestañas de datos de los fondos y también seleccionarlos para añadirlos al comparador. Encima del contador de fondos encontrados está el botón para eliminar todos los filtros seleccionados y poder comenzar una nueva búsqueda. En la parte inferior hay un botón que nos permite almacenar la búsqueda para consultarla posteriormente. Las búsquedas guardadas se sitúan en la parte inferior del buscador.



El buscador avanzado está dividido en diferentes secciones para facilitar la incorporación de filtros.

Opciones disponibles en el buscador avanzado



Solo fondos R4. Seleccionando este filtro se limitará el universo de la búsqueda a los fondos de Renta 4 Gestora.

Destacados R4. Seleccionando este filtro se limitará el universo de la búsqueda a los fondos seleccionados por el departamento de gestión de activos a través de un análisis cuantitativo y cualitativo.

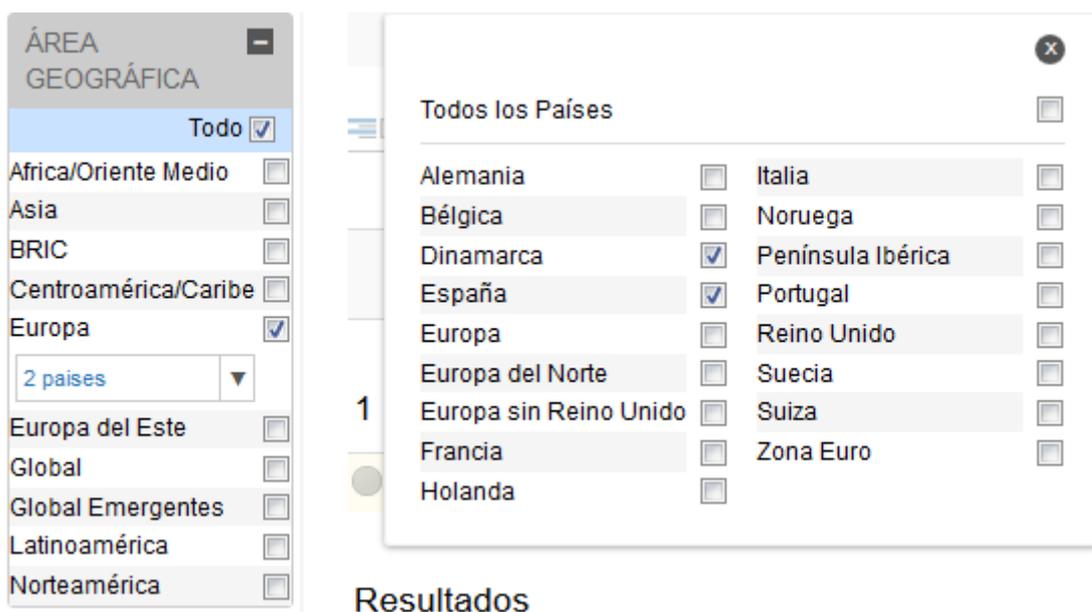
IRPF fondos traspasables. Desde el pasado 1 de enero del 2003, los traspasos entre fondos y/o Sicav no tributan por las eventuales ganancias generadas, siempre y cuando éstas últimas tengan al menos 500 partícipes a nivel global. Al seleccionar esta opción solamente se mostrarán los fondos que sean traspasables.

Inversión mínima. La inversión mínima inicial es la cantidad mínima que debe invertir el partícipe para poder entrar en el fondo.

El buscador también cuenta con la opción de desplegar o contraer todas las secciones utilizando el signo + o – que se encuentra encima de las gestoras. Además cada sección tiene un símbolo + o – que permite ampliar o reducir esa sección independientemente del resto.



Gestora. Permite filtrar los fondos por su gestora. La gestora es la entidad que se encarga de llevar a cabo la política de inversión del fondo.



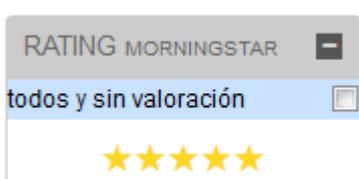
Área geográfica. País o zona geográfica en la que el fondo selecciona sus activos. El buscador está dividido en las principales áreas geográficas. Dentro de las áreas geográficas se pueden acotar las búsquedas seleccionando entre las subzonas o países más importantes del área. Es posible combinar diferentes áreas y países para realizar la búsqueda. Según la metodología de Morningstar y para mostrar la distribución de los países, es necesario que más del 50% de la exposición en renta variable que tenga el fondo, esté asignado a un país, de lo contrario, no se mostrará la distribución de países.



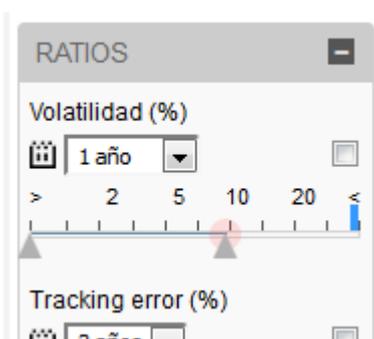
Categoría. Clasificación de los fondos de inversión por su vocación inversora o tipo de activos en los que invierte. Las categorías están divididas en los principales sectores que la componen para que se puedan ajustar las búsquedas.



Divisa. Permite elegir la divisa en la que está denominado el fondo.

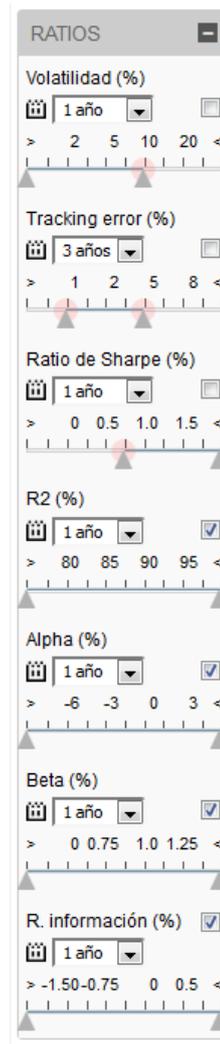


Rating Morningstar. El Rating Morningstar mide la rentabilidad ajustada por el riesgo de un determinado fondo respecto a su categoría Morningstar utilizando datos de rentabilidad mensual. En función de estos criterios clasifica los fondos de la siguiente manera. El 10% de los mejores fondos reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el último 10% 1 estrella. El Rating que se publica en la web es el Rating Global calculado a partir de una media ponderada de los Ratings a tres, cinco y diez años. Así si el fondo tiene una antigüedad comprendida entre 3 y 5 años, el Rating Global será igual a 100% del Rating a 3 años. Si tiene entre 5 y 10 años, el Rating Global será el 60% del Rating a 5 años + 40% del Rating a 3 años. Si tiene más de 10 años, el Rating Global será el 50% del Rating a 10 años + 30% del rating a 5 años + 20% del Rating a 3 años.



Ratios. El buscador permite seleccionar fondos en base a los principales indicadores de medida de riesgo o comportamiento relativo en diferentes periodos de tiempo. Para cada ratio se puede seleccionar un periodo utilizando el combo, que muestra 1 año por defecto, y el rango desplazando los selectores de nivel máximo y mínimo a lo largo de la escala. Están disponibles los siguientes ratios:

- Volatilidad.** La volatilidad / desviación típica de un fondo es una medida del riesgo del fondo. Indica cómo, en términos medios, la rentabilidad del fondo se ha desviado de su media. Una desviación típica alta significa que la rentabilidad del fondo ha experimentado fuertes variaciones mientras que una baja indica que la rentabilidad del fondo ha sido mucho más estable.
- Tracking error.** El tracking error describe la volatilidad de la diferencia de rentabilidad entre un fondo y su benchmark o índice de referencia. Por lo tanto, los fondos de gestión pasiva tendrán un tracking error pequeño.
- Ratio de Sharpe.** El ratio de Sharpe es una medida de rentabilidad-riesgo desarrollada por el premio Nobel William Sharpe. Se calcula con los datos del periodo seleccionado dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuanto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado. El ratio de Sharpe mide, por lo tanto, el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo.
- R².** R cuadrado (R²) representa el porcentaje de variación de rentabilidad de la variable dependiente (en este caso la rentabilidad del fondo de inversión) que puede ser explicado por la variable independiente (la rentabilidad de su índice de referencia). Si tomamos por ejemplo un fondo que siga de muy cerca al índice IBEX 35 y si hacemos una regresión respecto a ese índice obtendremos un R2 igual a 1 o, por lo menos, muy próximo a 1. Esto significa que prácticamente todas las fluctuaciones de rentabilidad del fondo pueden explicarse por la evolución del índice en cuestión.
- Alfa.** El alfa es el rendimiento adicional obtenido por un fondo respecto a su índice de referencia o benchmark teniendo en cuenta la exposición de este fondo al riesgo de mercado medido por la beta.
- Beta.** La beta de un fondo o de una acción es una medida de la sensibilidad del fondo o de la acción a los movimientos del mercado. La beta del mercado es igual a 1,00 por definición. Una beta de 1,10 significa que el fondo o la acción ha tenido, de media, una rentabilidad un 10% superior a la del mercado cuando éste subía, pero un 10% peor que el mercado cuando este bajaba.
- Ratio de Información.** El Ratio de Información es una medida de rentabilidad ajustada al riesgo en la que se compara el fondo con su benchmark. Matemáticamente es el exceso de rentabilidad dividido por el tracking error del fondo respecto a ese benchmark.

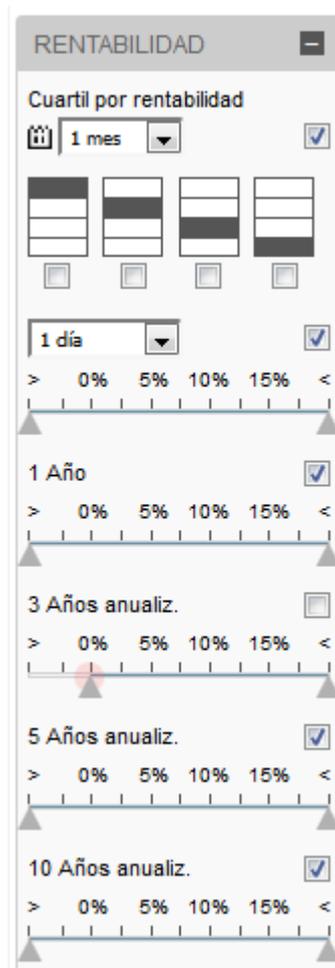


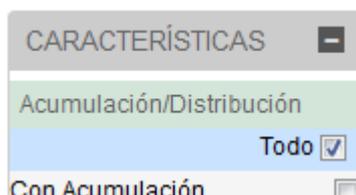


Rentabilidad. La rentabilidad mide cómo una inversión se ha revalorizado (o caído) en un determinado periodo de tiempo. Los inversores pueden comparar la rentabilidad obtenida por su fondo con otros fondos de similares características para ver si éste lo ha hecho bien o mal.

Cuartil de rentabilidad. El cuartil muestra la posición relativa del fondo contra los otros fondos de la misma categoría Morningstar. El cuartil 1 significa que el fondo está entre los 25% más altos de la categoría. El cuartil 4 significa que el fondo está entre los 25% más bajos de la categoría. El buscador permite seleccionar el periodo en el que queremos ver el cuartil en el que se encontraba el fondo.

Rentabilidad por periodos. Permite ajustar la rentabilidad que estamos buscando en diferentes periodos desplazando los selectores de nivel máximo y mínimo a lo largo de la escala. En la primera opción se puede seleccionar, mediante un combo, los principales periodos a corto plazo. Se pueden combinar las diferentes opciones para afinar las búsquedas teniendo en cuenta que para los periodos superiores a 3 años se muestra la rentabilidad anualizada.





Características. El buscador permite filtrar por otras características importantes del fondo.

- **Acumulación / distribución.** Un fondo de acumulación es un fondo que no reparte dividendos a los partícipes. La inmensa mayoría de fondos domiciliados en nuestro país responden a esta definición. Contrariamente al fondo de acumulación, el fondo de distribución (o de reparto) distribuye dividendos a sus partícipes.
- **Antigüedad mínima.** Con este filtro se pueden seleccionar fondos que se hayan constituido hace un determinado número de años.
- **Comisiones.** Es la comisión que cobra la entidad gestora por su trabajo. Aunque generalmente se expresa como un porcentaje anual sobre el patrimonio se descuenta diariamente y automáticamente del valor liquidativo del fondo. La ley establece unas comisiones máximas para esta comisión anual de gestión. La norma general es que esa comisión máxima de gestión no puede superar el 2,25% anual cuando se calcula únicamente en función del patrimonio del fondo.
- **Patrimonio mínimo.** Es el patrimonio del fondo medido en millones de la divisa en la que está denominado el fondo (millones de euros para un fondo denominado en euros).



Búsquedas predefinidas. Son búsquedas de fondos que pueden resultar interesantes en determinados momentos.

Mis búsquedas. Muestra las búsquedas personales que ha ido guardando el usuario en el ordenador que está utilizando en este momento. Al final de “Mis Búsquedas” está el botón que permite guardar la búsqueda actual.