



Más información

www.profesionalesdebolsa.com



MERCADO INTERNACIONAL

CATALOGO VALOR RELATIVO

Calle 93B N° 12 – 18
PBX: (571) 646 3330
Fax: (571) 635 8878
Bogotá D.C. Colombia

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



➤ ESTRATEGIA VALOR RELATIVO

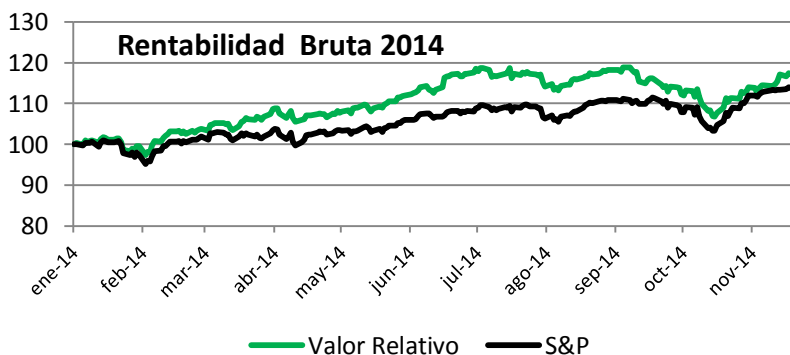
Objetivos de Inversión

El principal objetivo de la **Estrategia Valor Relativo Internacional** es obtener retornos superiores al promedio del mercado a través de la selección estratégica de activos basada en su información fundamental.

- La Estrategia sigue un modelo de análisis fundamental, el cual busca compañías de crecimiento en el mediano plazo.
- Mensualmente se seleccionan acciones que muestren potencial de valorización en el corto plazo.
- La selección de activos se realiza mediante el análisis fundamental de cada compañía.

Portafolio Noviembre

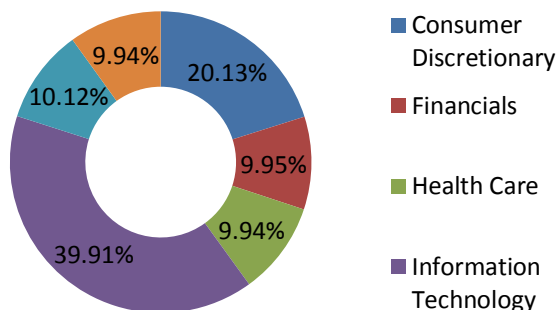
Nombre	Rent Bruta
ANALOG DEVICES INC	2.11%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4.03%
AMAZON.COM INC	5.59%
DOW CHEMICAL CO/THE	4.45%
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	5.47%
GOOGLE INC-CLA	-2.37%
HEWLETT-PACKARD CO	1.73%
INTUITIVE SURGICAL INC	-0.63%
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3.31%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	-0.61%
Total	2.32%



Rentabilidad Bruta Mensual

Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Total
Valor Relativo	-0.45%	3.41%	3.74%	-0.79%	1.96%	3.11%	-1.35%	1.72%	-1.87%	3.80%	2.31%	16.46%
S&P	-3.56%	4.31%	0.69%	0.62%	2.10%	1.91%	-1.51%	3.77%	-1.55%	2.32%	2.25%	11.64%

Participación por Sectores



	Valor Relativo	S&P 500
Rentabilidad Anualizada	28%	27%
Volatilidad Anualizada	13%	11%
Sharpe Ratio	1.34	1.49
Jensen Alfa	6.83	
Beta	0.71	1.00

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

“ Profesionales de Bolsa es Corresponsal de GIS entidad en el exterior que presta directamente los servicios que se promocionan y publicitan en el presente documento.”

LAS INVERSIONES EN ACCIONES Y OTROS INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN TIENEN RIESGO DE PÉRDIDA DE CAPITAL Y LA DECISION DE INVERTIR EN CUALQUIER ESPECIE ES RESPONSABILIDAD UNICAMENTE DEL INVERSIONISTA INTERESADO. EL DESEMPEÑO HISTÓRICO NO ES INDICATIVO DE DESEMPEÑO FUTURO. Profesionales de Bolsa es Corresponsal de GIS entidad en el exterior que presta directamente los servicios que se promocionan y publicitan en el presente documento.

Manuel Bernal

Gerente Área de Mercado Internacional
manuelbernal@profesionalesdebolsa.com

Tel: 6463330 ext. 1-288

Alberto Serna

Área de Mercado Internacional
albertoserna@profesionalesdebolsa.com

Tel: 6463330 ext. 1-141