

# APMT Global Multiestrategia AF (Acciones+Fondos)

Algoritmos de Predicción de Mercados y Trading

Fecha actualización 01/07/2026  
Divisa: EUR

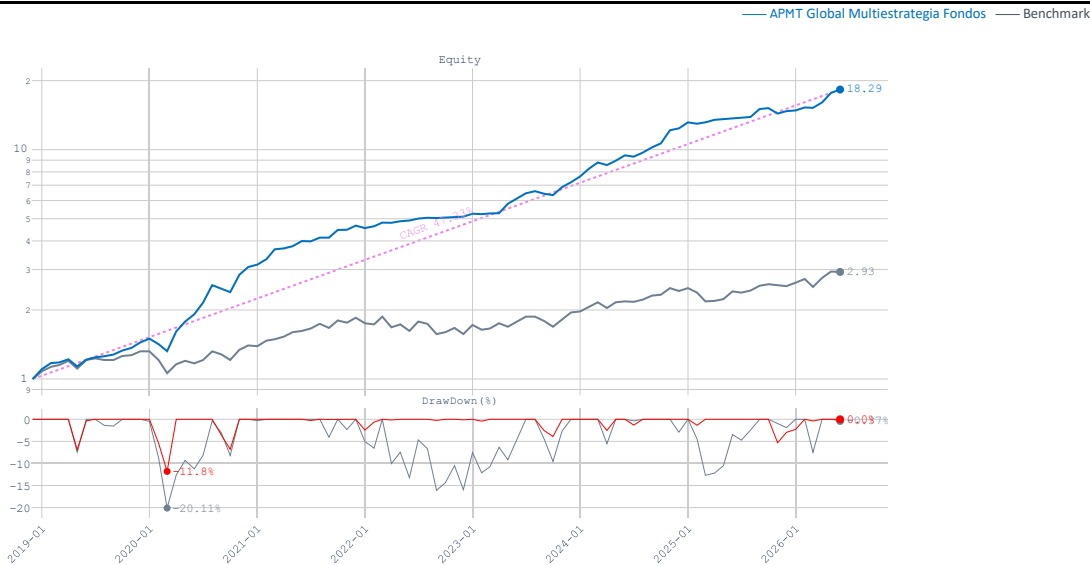
## Política de inversión

Cartera con exposición flexible en Renta Variable de 0% a 100%, distribuida en un máximo de quince posiciones en fondos de inversión, ETFs y acciones, con rotación mensual por fuerza relativa y/o estacionalidad.

La selección y ponderación de las posiciones en cartera se realiza mediante sistemas algorítmicos. Cada sistema, que tiene un tipo de estrategia (global, geográfica o sectorial) y estilo de inversión (crecimiento, valor o equilibrado), determinará cada uno de los componentes de la cartera.

Como medida de protección de capital, la cartera puede llegar a estar posicionada un 100% en fondos monetarios y liquidez. No se utiliza apalancamiento ni productos derivados.

## Gráfico de evolución



## Calendario de rentabilidades

|      | Ene    | Feb    | Mar    | Abr    | May    | Jun   | Jul    | Ago    | Sep    | Oct    | Nov    | Dic    | Año     |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2019 | 10,36% | 6,30%  | 0,66%  | 3,20%  | -6,89% | 7,04% | 2,32%  | 1,11%  | 1,71%  | 4,11%  | 2,67%  | 5,67%  | 44,35%  |
| 2020 | 3,89%  | -5,40% | -6,76% | 21,90% | 10,38% | 7,58% | 12,46% | 19,15% | -3,58% | -3,33% | 19,02% | 8,13%  | 113,20% |
| 2021 | 2,47%  | 5,60%  | 10,41% | 0,91%  | 2,24%  | 5,29% | -0,27% | 3,81%  | -0,04% | 8,08%  | 0,17%  | 4,24%  | 51,57%  |
| 2022 | -2,44% | 1,84%  | 3,72%  | -0,16% | 1,57%  | 0,71% | 1,99%  | 0,80%  | -0,25% | 0,64%  | 0,86%  | -0,12% | 9,43%   |
| 2023 | 2,99%  | -0,41% | 0,69%  | 0,21%  | 9,98%  | 5,61% | 5,17%  | 2,16%  | -2,56% | -1,37% | 8,43%  | 4,94%  | 41,23%  |
| 2024 | 6,01%  | 8,34%  | 6,15%  | -2,52% | 4,48%  | 5,54% | -1,31% | 4,20%  | 5,32%  | 4,13%  | 14,09% | 1,86%  | 71,76%  |
| 2025 | 6,24%  | -1,35% | 1,40%  | 2,56%  | 0,85%  | 0,97% | 0,79%  | 0,25%  | 8,34%  | 0,89%  | -5,32% | 2,49%  | 18,94%  |
| 2026 | 0,69%  | 3,03%  | -0,37% | 5,60%  | 10,02% | 3,45% | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 24,21%  |

## Comentario del mes

La cartera APMT Global Multiestrategia AF (Acciones+Fondos) obtiene una rentabilidad de un **+3,45%** en euros en el mes de junio.

Durante el mes destaca la revalorización de Sandisk Corporation (+34,27%) y VanEck Semiconductor ETF (+9,61%). El peor comportamiento en el mes es para Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (-2,69%) y JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) EUR (-1,54%).

En lo que llevamos de año, el MSCI World\* se revaloriza un +15,14% en euros, mientras que la cartera se revaloriza un **+24,21%**, por lo que mantenemos un diferencial sobre el benchmark de +9,07%.

## Rentabilidades

Comparativa entre la cartera y su referencia (benchmark) en diversos periodos.

| Periodo                    | Cartera APMT | Benchmark | Diferencia |
|----------------------------|--------------|-----------|------------|
| 2026 (año en curso)        | 24,21%       | 15,14%    | 9,07%      |
| 1 mes                      | 3,45%        | -0,37%    | 3,81%      |
| 3 meses                    | 20,19%       | 16,03%    | 4,16%      |
| 6 meses                    | 24,21%       | 15,14%    | 9,07%      |
| 1 año                      | 33,12%       | 21,46%    | 11,66%     |
| 3 años (anualizado)        | 43,93%       | 17,94%    | 25,98%     |
| 5 años (anualizado)        | 35,57%       | 21,69%    | 13,89%     |
| Desde 2019-01 (anualizado) | 47,33%       | 15,39%    | 31,95%     |

\*Benchmark: iShares MSCI World ETF [URTH] (Total Return & EUR adjusted)

## Datos Estadísticos

Periodo estadístico: 5 años. Benchmark: iShares MSCI World ETF [URTH] (Total Return & EUR adjusted)

### Ratios rentabilidad-riesgo

| Métrica       | Cartera APMT | Benchmark |
|---------------|--------------|-----------|
| Ratio Sharpe  | 2,53         | 0,76      |
| Ratio Sortino | 9,69         | 1,21      |
| Ratio Calmar  | 6,69         | 0,78      |

### Estadísticas mensuales

| Métrica                | Cartera APMT | Benchmark |
|------------------------|--------------|-----------|
| Rentabilidad mejor mes | 14,09%       | 10,00%    |
| Rentabilidad peor mes  | -5,32%       | -10,14%   |
| Ganancia media         | 3,83%        | 4,46%     |
| Pérdida media          | -1,32%       | -4,27%    |
| Meses Positivos        | 76,67%       | 61,67%    |
| Meses Negativos        | 23,33%       | 38,33%    |
| Esperanza matemática   | 2,63%        | 1,11%     |
| Profit Factor          | 9,53         | 1,68      |

### Análisis frente al mercado

| Métrica        | Cartera APMT |
|----------------|--------------|
| Alpha          | 26,21%       |
| Beta           | 0,40         |
| Correlación    | 0,57         |
| R-Cuadrado     | 32,06%       |
| Ratio Treynor  | 0,07         |
| Tracking error | 14,80%       |

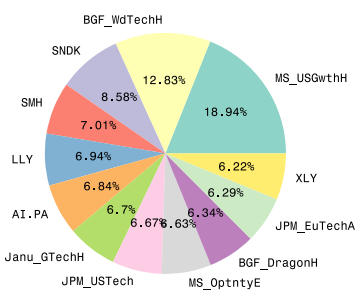
### Indicadores de Riesgo y caídas

| Métrica                      | Cartera APMT | Benchmark |
|------------------------------|--------------|-----------|
| Volatilidad (anualizada)     | 12,50%       | 17,70%    |
| Downside Risk (anualizado)   | 3,26%        | 11,02%    |
| Máxima caída (drawdown)      | -5,32%       | -16,10%   |
| Tiempo de recuperación (mes) | 3            | 10        |
| Underwater duration (mes)    | 3            | 15        |

## Posiciones de la cartera

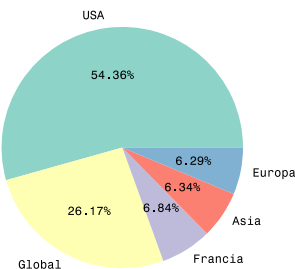
| Alias       | Nombre                                        | Rdto.Mes | Exposición |
|-------------|-----------------------------------------------|----------|------------|
| SNDK        | Sandisk Corporation                           | 34,27%   | 8,58%      |
| SMH         | VanEck Semiconductor ETF                      | 9,61%    | 7,01%      |
| LLY         | Eli Lilly and Company                         | 8,64%    | 6,94%      |
| AI.PA       | L'Air Liquide S.A.                            | 7,03%    | 6,84%      |
| Janu_GTechH | Janus Henderson Glb Tech&Inno A2 EURHdg       | 4,80%    | 6,70%      |
| JPM_USTech  | JPM US Technology A (acc) EUR                 | 4,33%    | 6,67%      |
| MS_OptntyE  | MS INV Global Opportunity A EUR               | 3,77%    | 6,63%      |
| BGF_WdTechH | BGF World Technology A2 EURHdg                | 0,38%    | 12,83%     |
| BGF_DragonH | BGF Asian Dragon A2 EURHdg                    | -0,85%   | 6,34%      |
| MS_USGwthH  | MS INV US Growth A EURHdg                     | -1,26%   | 18,94%     |
| JPM_EuTechA | JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) EUR   | -1,54%   | 6,29%      |
| XLY         | Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF | -2,69%   | 6,22%      |
| Cartera     |                                               | 3,45%    | 100,00%    |

Exposición por Activo [2026-06-30]



## Exposición geográfica

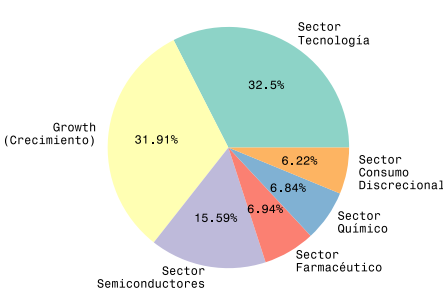
Exposición Geográfica [2026-06-30]



| Zona    | Rdto.Mes | Exposición |
|---------|----------|------------|
| Francia | 7,03%    | 6,84%      |
| USA     | 6,30%    | 54,36%     |
| Global  | 2,33%    | 26,17%     |
| Asia    | -0,85%   | 6,34%      |
| Europa  | -1,54%   | 6,29%      |
| Cartera | 3,45%    | 100,00%    |

## Exposición por estrategia

Exposición por Estrategia [2026-06-30]



| Estrategia                  | Rdto.Mes | Exposición |
|-----------------------------|----------|------------|
| Sector Semiconductores      | 21,94%   | 15,59%     |
| Sector Farmacéutico         | 8,64%    | 6,94%      |
| Sector Químico              | 7,03%    | 6,84%      |
| Sector Tecnología           | 1,67%    | 32,50%     |
| Growth (Crecimiento)        | -0,17%   | 31,91%     |
| Sector Consumo Discrecional | -2,69%   | 6,22%      |
| Cartera                     | 3,45%    | 100,00%    |

La información contenida en este informe es 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. Invertir en base a esta información, puede no 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.