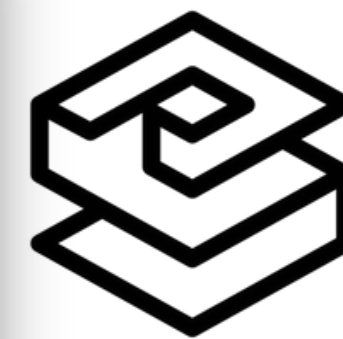




Return Stacked® Offroad

Fondo de Inversión Libre

© Return Stacked Portfolios – 2024

RETURN STACKED® OFFROAD FIL

Qué es Return Stacking?



En esencia, el return stacking es la idea de superponer un rendimiento de inversión sobre otro, logrando más de 1,00 \$ de exposición por cada 1,00 \$ invertido.

Durante décadas, los inversores institucionales sofisticados han aplicado cuidadosamente apalancamiento para incluir estrategias alternativas diversificadoras sin diluir sus asignaciones principales de acciones y bonos. Creemos que, debido a la complejidad de gestionar derivados, las pequeñas instituciones, asesores financieros e individuos han estado mayormente excluidos de este enfoque.

Hoy en día, una nueva gama de productos cotizados gestionados profesionalmente en la que el equipo de Return Stacked Portfolios es pionero permite a los inversores la oportunidad de implementar este concepto.

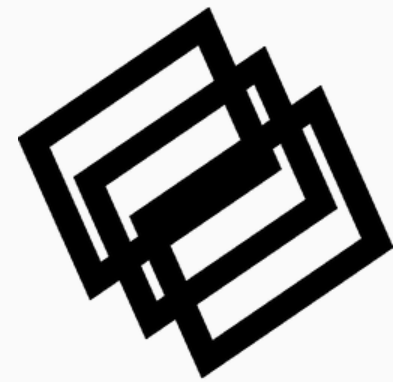
Qué es la Cartera Offroad?

Inspirada en la Cartera Permanente y otras carteras de inversión todo terreno, la Cartera Offroad ha sido diseñada para inversores dinámicos que priorizan maximizar el retorno/riesgo de su inversión y están cómodos alejándose del camino tradicional.

Liberada de restricciones convencionales, esta cartera utiliza Return Stacking® para equilibrar activos tradicionales y alternativos, con el objetivo de brillar más a menudo y a través de una gama más amplia de escenarios económicos y entornos de mercado.



Por qué Return Stacked® Offroad?



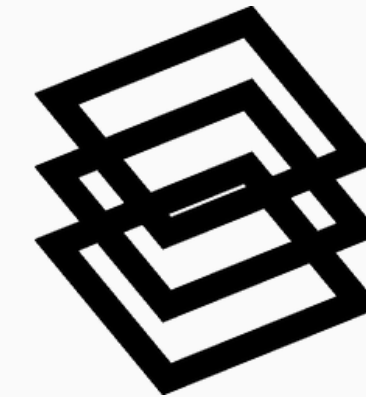
Mayor Rentabilidad Esperada

Eleva el potencial de retorno de una cartera de fondos indexados gracias a la integración de generosas capas adicionales de inversiones alternativas que suman rentabilidad total a la cartera.



Menor Riesgo que el Mercado

La combinación de múltiples activos y estrategias alternativas optimiza la relación retorno/riesgo, lo que suele traducirse en menor riesgo de crash y periodos bajo el agua más cortos en comparación el mercado.



Máxima Diversificación y Equilibrio

Al equilibrar riesgos entre activos y estrategias con baja correlación entre sí aseguramos que no haya una dependencia excesiva en ningún activo individual, reduciendo la volatilidad y aumentando la estabilidad de la cartera.

Asignación de Activos



La Cartera Offroad equilibra su exposición a Acciones y Bonos con Oro, Trend y Carry. Cada uno de estos activos y estrategias tiene características únicas que complementan perfectamente a una cartera tradicional de fondos indexados.



■ Acciones ■ Bonos ■ Trend ■ Carry ■ Oro

Oro

Valorado como cobertura contra la inflación y por su baja correlación con activos de mercado tradicionales, proporciona estabilidad en tiempos de incertidumbre económica.

Trend

Aprovecha las tendencias detectables del mercado, adaptándose a cambios significativos, y potencialmente generando retornos positivos durante entornos extremos y caídas del mercado.

Descubre más: ["Introducción al Trend Following"](#).

Carry

Genera ingresos a través de diferencias en las tasas de interés entre diversos instrumentos financieros, ofreciendo diversificación y retornos estables en diferentes escenarios económicos y entornos de mercado.

Descubre más: ["Introducción al Carry o Futures Yield"](#).

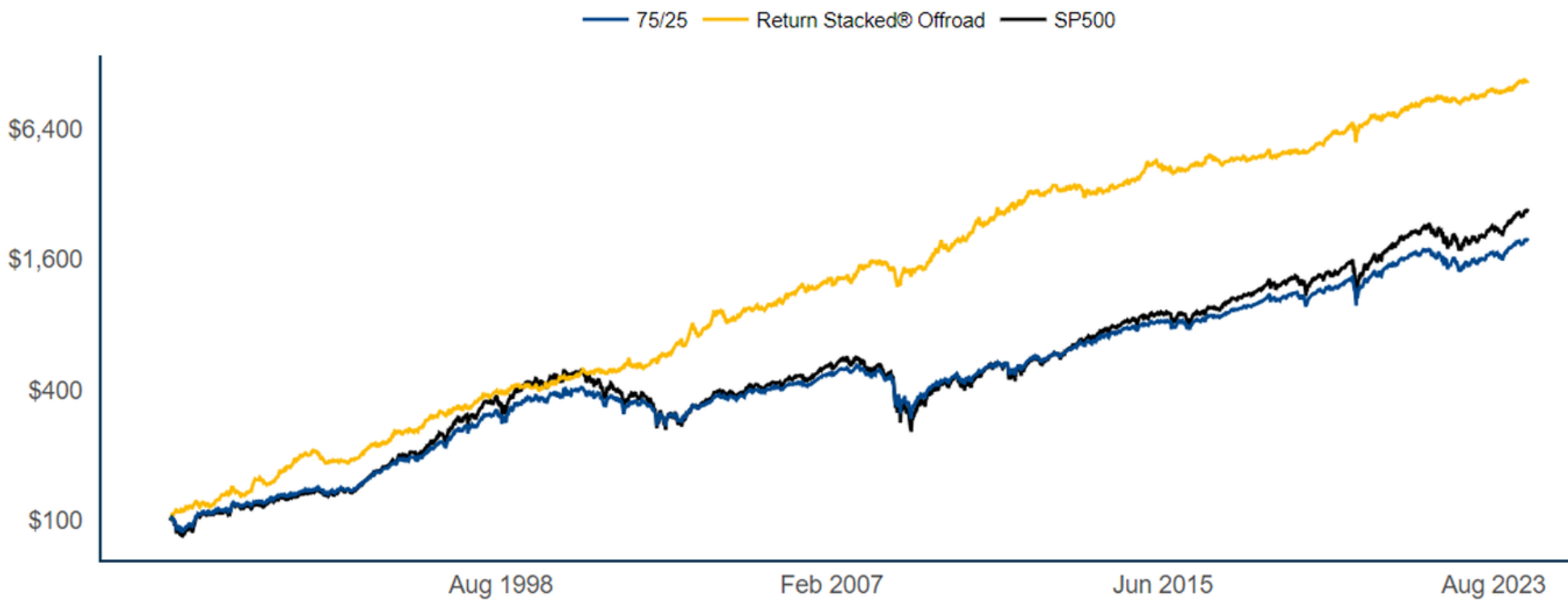
Stacking Indexación & Alternativos



Con un stack del 100%, refleja el perfil de volatilidad de una cartera indexada tipo 75/25, pero lo eleva con la posibilidad de obtener mayor rentabilidad y reducir el riesgo de crash, gracias a una amplísima diversificación y su significativa exposición a estrategias alternativas. Perfecto para quienes buscan una cartera dinámica con máxima diversificación y estén dispuestos a asumir riesgos calculados.

Estudio de Resultados Cartera Return Stacked® Offroad vs. SP500 y Cartera 75/25

Periodo del 1 de Enero de 1990 al 15 de Junio de 2024 – Solo con fines ilustrativos



	75/25	Return Stacked® Offroad	SP500
Annualized Return	9.64%	15.41%	10.69%
Sharpe Ratio	0.59	1.11	0.54
Annualized Volatility	14.00%	11.80%	18.50%
Max Drawdown	-43.10%	-25.40%	-55.10%
Positive Rolling Yrs	83.70%	92.30%	82.30%
Growth of \$100	2005.61	10654.83	2733.29

Fuente: Análisis de Return Stacked Portfolios. Datos de ReSolve y Tiingo. Los resultados no incluyen comisiones de gestión, costes de negociación ni impuestos. RENDIMIENTO HIPOTÉTICO Y RESULTADOS SIMULADOS. Construcción de cartera 75/25: 75% SPY y 25% AGG y cartera SP500: 100% SPY. Construcción Carteras Todo Terreno: Simulaciones de RSSY, RSBT, RSST, RSSB, GLDE + IRX. Reequilibrio mensual. Consulte la información relevante ofrecida al final de esta presentación.

Stacking Indexación & Alternativos



La Cartera Return Stacked Offroad viene implementándose desde Enero de 2024 en Andbank para inversores privados e institucionales previo lanzamiento del Fondo de Inversión Libre con excelentes resultados. El retorno obtenido “por encima” o “por debajo” de una cartera 40/60 es aproximadamente el efecto del stack de inversión alternativa.

Resultados Reales Cartera Return Stacked® Offroad vs. SP500 y Cartera 40/60

Periodo del 1 de Enero de 2024 al 4 de Noviembre de 2024 – Solo con fines ilustrativos

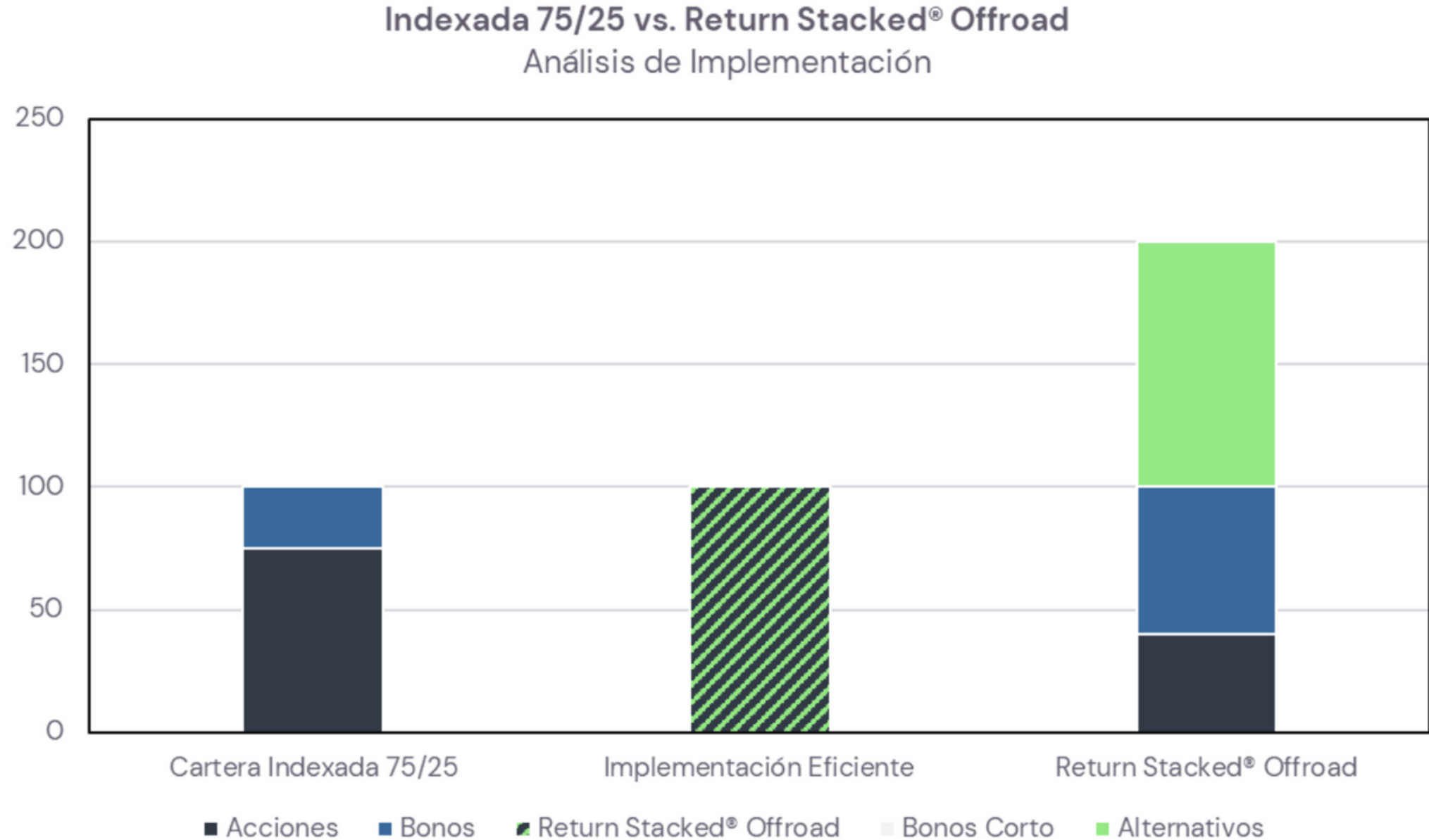


Fuente: Análisis de Return Stacked Portfolios. Datos de ReSolve y Tiingo. Los resultados no incluyen comisiones de gestión, costes de negociación ni impuestos. RENDIMIENTO HIPOTÉTICO Y RESULTADOS SIMULADOS DE UNA CARTERA MODELO REAL.

Cómo lo Implementamos



La cartera Offroad es nuestra cartera más equilibrada y eficiente. Aprovecha el 100% de eficiencia en capital vía Return Stacking®, consiguiendo una exposición del 200% a nuestra asignación de activos todo terreno donde activos tradicionales (acciones y bonos) y alternativos (oro, trend, carry) se reparten a partes iguales.



Return Stacked® ETFs

RSBT – Return Stacked® Bonds & Managed Futures

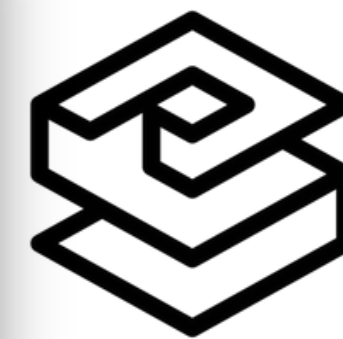
RSSB – Return Stacked® Global Stocks & Bonds

RSBT – Return Stacked® US Stocks & Managed Futures

RSSY – Return Stacked® US Stocks & Futures Yield

RSBY – Return Stacked® Bonds & Futures Yield





Conctacta con Nosotros

www.returnstackedportfolios.es

Información Relevante

Información confidencial y de propiedad exclusiva.

El contenido de este documento no puede ser reproducido ni difundido sin el permiso expreso y por escrito de Return Stacked Portfolios. Estos materiales no pretenden ser exhaustivos y, aunque los detalles aquí contenidos fueron obtenidos de fuentes que Return Stacked Portfolios considera confiables, Return Stacked Portfolios no garantiza su exactitud ni su completitud. El material se ha proporcionado únicamente con fines informativos y no constituye una oferta o solicitud de una oferta, ni ningún consejo o recomendación para comprar cualquier valor u otro instrumento financiero, y no debe ser interpretado como tal. Esta información se proporciona únicamente para ofrecer un marco que ayude en la implementación del análisis propio de un inversor y la visión propia del inversor sobre el tema aquí discutido. La estrategia de inversión y los temas discutidos aquí pueden no ser adecuados para inversores dependiendo de sus objetivos de inversión específicos y situación financiera.

Fuentes

Análisis por Return Stacked Portfolios. Datos de ReSolve y Tiingo. RENDIMIENTO HIPOTÉTICO Y RESULTADOS SIMULADOS. Este rendimiento hipotético no representa el retorno a un fondo real o una cuenta de trading en la cual un inversor podría haber participado directamente y es solo con fines ilustrativos. Estos resultados asumen un costo estimado por deslizamiento y costos de transacción pero son brutos de cualquier comisión de gestión. Se asumió que las transacciones de valores se ejecutaron a un precio de apertura personalizado condicional al mercado y la zona horaria, y las ganancias son reinvertidas. Cualquier estrategia conlleva un nivel de riesgo que es inevitable. Ningún proceso de inversión puede garantizar o lograr rentabilidad constante todo el tiempo y necesariamente encontrará periodos de pérdidas prolongadas y drawdowns.

Resultados de Rendimiento Hipotéticos

LOS RESULTADOS DE RENDIMIENTO HIPOTÉTICOS TIENEN MUCHAS LIMITACIONES INHERENTES, ALGUNAS DE LAS CUALES SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN. NO SE HACE NINGUNA REPRESENTACIÓN DE QUE CUALQUIER CUENTA LOGRARÁ O ES PROBABLE QUE LOGRE GANANCIAS O PÉRDIDAS SIMILARES A LAS MOSTRADAS. DE HECHO, FRECUENTEMENTE HAY DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LOS RESULTADOS DE RENDIMIENTO HIPOTÉTICOS Y LOS RESULTADOS REALES SUBSECUENTEMENTE OBTENIDOS POR CUALQUIER PROGRAMA DE COMERCIO EN PARTICULAR. UNA DE LAS LIMITACIONES DE LOS RESULTADOS DE RENDIMIENTO HIPOTÉTICOS ES QUE GENERALMENTE SE PREPARAN CON EL BENEFICIO DE LA RETROSPECTIVA. ADEMÁS, EL COMERCIO HIPOTÉTICO NO INVOLUCRA RIESGO FINANCIERO, Y NINGÚN REGISTRO DE COMERCIO HIPOTÉTICO PUEDE DAR CUENTA COMPLETAMENTE DEL IMPACTO DEL RIESGO FINANCIERO EN EL COMERCIO REAL. POR EJEMPLO, LA CAPACIDAD PARA SOPORTAR PÉRDIDAS O ADHERIRSE A UN PROGRAMA DE COMERCIO EN PARTICULAR A PESAR DE LAS PÉRDIDAS COMERCIALES SON PUNTOS MATERIALES QUE TAMBIÉN PUEDEN AFECTAR ADVERSAMENTE LOS RESULTADOS COMERCIALES REALES. HAY NUMEROSOS OTROS FACTORES RELACIONADOS CON LOS MERCADOS EN GENERAL O CON LA IMPLEMENTACIÓN DE CUALQUIER PROGRAMA DE COMERCIO ESPECÍFICO QUE NO PUEDEN SER COMPLETAMENTE TENIDOS EN CUENTA EN LA PREPARACIÓN DE RESULTADOS DE RENDIMIENTO HIPOTÉTICOS Y TODOS LOS CUALES PUEDEN AFECTAR ADVERSAMENTE LOS RESULTADOS COMERCIALES REALES.

Se espera que el rendimiento simulado cambie periódicamente como función de los refinamientos en nuestra metodología de simulación y los datos subyacentes del mercado. Los resultados no incluyen otros costos de manejar un portafolio (como comisiones de custodia, legales, de auditoría, administrativas u otros honorarios profesionales). La información en esta presentación no ha sido revisada ni auditada por un contador independiente u otra firma de pruebas independiente. Información más detallada sobre la manera en la cual se calcularon los gráficos está disponible bajo solicitud. Cualquier fondo real o cuenta gestionada invertirá en diferentes condiciones económicas, en periodos con diferentes volatilidades y en diferentes valores que aquellos incorporados en los gráficos de rendimiento hipotético mostrados.



Información Relevante

Riesgo de apalancamiento por uso de Instrumentos Derivados

Las inversiones en instrumentos derivados que pueden emplearse, tales como futuros, opciones y acuerdos de swap, tienen el efecto económico de crear apalancamiento financiero en la cartera de un fondo o una cuenta y pueden dar lugar a pérdidas que excedan la cantidad que el fondo o la cuenta ha invertido en esos instrumentos. El apalancamiento financiero magnificará, a veces significativamente, la exposición de un fondo o cuenta a cualquier aumento o disminución en los precios asociados con un activo de referencia particular resultando en una mayor volatilidad en el valor de la cartera del fondo o la cuenta. Es probable que el valor de la cartera del fondo o cuenta experimente mayor volatilidad en períodos cortos de tiempo. Mientras que dicho apalancamiento financiero tiene el potencial de producir mayores ganancias, también puede resultar en mayores pérdidas, que en algunos casos pueden obligar a un fondo o cuenta a liquidar otras inversiones de la cartera con pérdidas para cumplir con cualquier límite de margen establecido por el custodio.

No es una Oferta ni Solicitud

Este documento es solo para fines informativos y no constituye una oferta o invitación para suscribirse o comprar valores, productos o servicios. Este material no está destinado para la distribución a, o uso por, ninguna persona o entidad en cualquier jurisdicción o país donde tal distribución o uso sería contrario a la ley o regulación local. Los valores, productos y servicios descritos aquí pueden no estar disponibles para todas las personas en todas las jurisdicciones.

No es Asesoramiento de Inversión

Este documento se proporciona solo con fines informativos y de discusión y no debe ser interpretado como, ni pretende ser, asesoramiento de inversión, fiscal o legal, ni una opinión sobre la idoneidad o conveniencia de cualquier inversión, ni una oferta para vender, o una solicitud de oferta para comprar una participación en cualquier valor, incluyendo una participación en cualquier vehículo de inversión gestionado o asesorado por Return Stacked Portfolios. Este documento no es y no debe ser interpretado como una recomendación para comprar o vender valores. No hay garantía de que los valores discutidos aquí permanezcan en la cartera de alguna cuenta en el momento en que usted reciba este documento o que los valores vendidos no hayan sido recomprados. Los destinatarios deben consultar a sus propios asesores con respecto a la legalidad, fiscalidad y conveniencia financiera de invertir en cualquier valor o seguir cualquier estrategia de inversión.

Riesgos Generales de Invertir

Todas las inversiones en valores conllevan riesgos, incluido el riesgo de perder todo el capital invertido. El rendimiento pasado de un valor, mercado, cartera o estrategia de inversión no garantiza resultados futuros. No hay garantía de que una cartera o estrategia logre su objetivo de inversión. La diversificación no asegura un beneficio ni protege contra pérdidas en mercados en declive.

