

Información

Tipo de Inversión	Gestión Discrecional de Carteras
Tipo de Gestión (1)	Gestión Activa
Categoría	Alternativo
Mandato de Gestión	Gestión de Patrimonios Mobiliarios SV SA
Depositario de efectivo	Interactive Brokers UK Ltd
Depositario de Valores	Interactive Brokers UK Ltd

Inversión y comisiones

Inversión mínima	5.000 €
Comisión de gestión anual (2)	1,5 %
Comisión de revalorización (3)	10%

Límites máximos y restricciones

Exposición por activo (máximo)	25 %
Exposición Divisa no Euro	NO
Volatilidad anualizada (máximo) (4)	25%
Derivados	NO
Apalancamiento	NO
Posiciones bajistas	SI

Rentabilidad-Riesgo anual esperado

Rentabilidad objetivo	25%
Rentabilidad esperada actual	12%
Volatilidad anualizada esperada	15,00%
Máximo drawdown esperado (5)	20,00%

Productos utilizados

Productos no complejos	SI
Productos Complejos	SI

Universo de inversión y referencia

Índice de referencia	DAX, NASDAQ, S&P 500.
Derivados (Futuros)	SI.

Conservador	Moderado	Arriesgado	Muy Arriesgado
-------------	----------	------------	----------------

Perfil de riesgo idóneo

Conservador	Moderado	Arriesgado	Muy Arriesgado
-------------	----------	------------	----------------

Descripción de la Estrategia

Cartera Activa es un servicio de gestión discrecional de carteras dirigida a aquellos ahorradores con un **horizonte temporal** mínimo de 2 a 5 años que deseen buscar una rentabilidad elevada, con un nivel de riesgo medio.

Con un objetivo de revalorización a corto, medio y largo plazo, la estrategia consiste en el análisis previo del mercado compuesto por los principales índices a nivel global DAX, NASDAQ Y S&P 500. Una vez realizado el análisis técnico y fundamental se procede a la apertura de posiciones con bajo volumen y sin apalancamiento. El objetivo de dicha estrategia es estar en el mercado el menor tiempo posible y de ese modo minimizar riesgos, tan solo se mantendrán posiciones largas en caso de un escenario favorable. También se tendrán en cuenta otro tipo de activos a nivel global para obtener una cartera diversificada y en constante crecimiento.

Para ello, invertirá principalmente a través Índices y activos con poco riesgo con un **objetivo de rentabilidad anual del 15%-20%**. El peso de los diferentes activos irá modificándose a diario en función de las distintas variables macro, pero tendrá como límite invertir un 75% en activos de renta variable.

La cartera la invertiremos tendrá en cuenta cuatro bloques de activos, liquidez, gestión alternativa, renta fija y renta variable.

Las emisiones de renta fija que se incluyan en este modelo de gestión podrán tener vencimientos que van desde 30 días a un máximo de 3 meses, se emiten al descuento, el capital invertido coincidirá con el precio pagado en el momento de su adquisición, mientras que los intereses vendrán dados por la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta.

Las inversiones se harán en euros. El objetivo de rentabilidad de la cartera es de un 20%-25% anual, en caso de alcanzar el objetivo antes de los 12 meses la estrategia no variaría, con una volatilidad esperada del 15% y un máximo drawdown esperado de un -10%.

Glosario

(1) Gestión Activa: es un tipo de gestión donde el proceso de inversión está monitorizado por un gestor que busca y selecciona activos financieros basado en su propio criterio y análisis, con el objetivo de conseguir unas rentabilidades superiores a las del mercado.

(2) Cálculo de la Comisión de Gestión: será aplicable sobre el valor de la cartera más el líquido que se mantenga en la cuenta en el momento del devengo, que tendrá carácter trimestral, y será del 1% anual

(3) Cálculo de la Comisión de Revalorización: será aplicable sobre la diferencia entre el valor de la cartera más el líquido que se mantenga en la cuenta en el momento del devengo y el mismo valor del último período facturado, siendo el devengo, si procede, de carácter anual, y será del 10% sobre dicha diferencia.

(4) Volatilidad: por volatilidad se entiende la fluctuación o la amplitud de movimientos respecto a la media de las rentabilidades de una cartera en un periodo de tiempo determinado. La volatilidad histórica se calcula utilizando la serie histórica conocida.

(5) Drawdown: El máximo drawdown se define como la máxima caída experimentada por una cartera en el periodo comprendido desde que se registra un máximo, hasta que vuelve a ser superado. Se suele expresar en porcentaje con respecto al máximo alcanzado por la cartera.

Impuestos: sobre las tarifas/comisiones especificadas en este apartado se cargarán los impuestos correspondientes.

La descripción de los riesgos asociados a los productos utilizados en este modelo de gestión vienen descritos en la información precontractual firmada por el cliente en el contrato de apertura de cuenta.