

Modelo Smart Beta

Gestión de Carteras

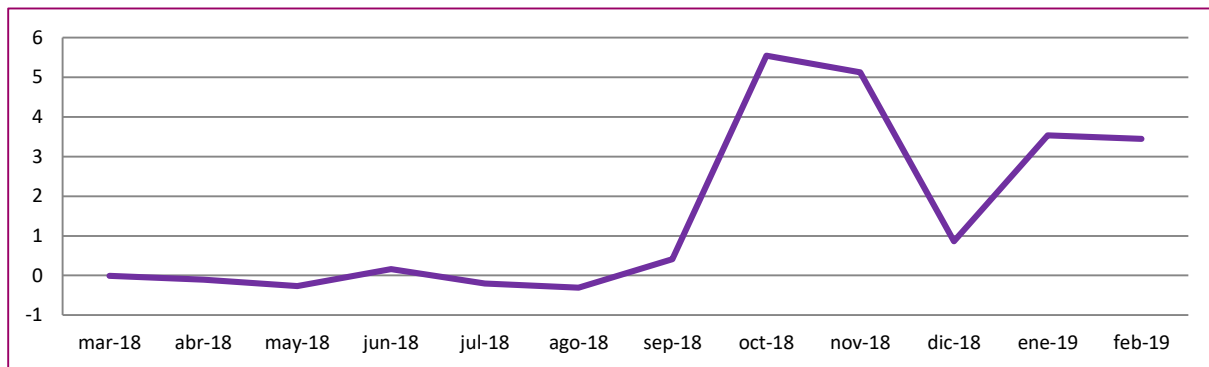


Descripción de la estrategia

El objetivo del Modelo SMART BETA INCOME es la revalorización del capital a largo plazo realizando inversiones en el mercado de Renta Variable mundial, principalmente zona EURO y USA obteniendo rendimiento positivos independientemente de la evolución de los mercados. El universo de inversión está formado por los principales índices de RV de la OCDE, dado que las inversiones se realizan en Zona Euro y Estados Unidos principalmente y Japón, Reino Unido y Suiza ocasionalmente. El horizonte de inversión recomendado es del al menos tres años.

Se trata de un modelo que combina estrategias tendenciales, de Volatilidad, Arbitraje de mercados y de Mean Reversión que busca las ineficiencias en la indexación de los mercados de RV para obtener beneficios a través de un sistema de operativa con derivados y un reparto del riesgo potencial en la cartera. La estrategia puede usar DERIVADOS a modo de inversión principalmente y como cobertura, pudiendo llevar a cabo operaciones con CFDs, ETFs y Acciones al contado igualmente. En condiciones normales de mercado, la gestión tiene un apalancamiento comprendido entre 2 y 3 veces, si bien no se descartan picos puntuales de apalancamiento por gestión de la volatilidad con un máximo de 9 veces en condiciones extremas de volatilidad.

El Modelo SMART BETA INCOME se engloba dentro de la categoría de RV teniendo una rentabilidad anual esperada del +15%, con una volatilidad anualizada del 30%.



Nivel de Riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Datos mensuales de rentabilidad

	Ene*	Feb*	Mar*	Abr*	May*	Jun*	Jul*	Ago*	Sep*	Oct*	Nov*	Dic*	ANUAL
2019	2,68%	-0,09%	-0,18%	-4,39%	0,92%	0,78%	-0,11%	0,80%	-0,70%				-0,30%
2018			-0,01%	-0,10%	-0,15%	0,42%	-0,36%	-0,11%	0,72%	5,14%	-0,42%	-4,27%	0,79%

* Rentabilidad con Gastos de Gestión

Las rentabilidades pasadas no garantizan las rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión original. Consulte el folleto informativo y demás documentación del fondo en la web de www.gmbroker.com y en la CNMV. Este documento es informativo y no supone recomendación u oferta de suscribir participaciones.

GESTION DE PATRIMONIOS MOBILIARIOS

Sociedad de Valores
www.gmbroker.com

Madrid: Profesor Waksman, 14 bis. 28036. 91 319 16 84
 Barcelona: Paseo de Gracia, 19. 08008.
 93 242 78 62



Modelo Smart Beta

Gestión de Carteras



Información

Tipo de inversión	Gestión de Carteras de Derivados
Tipo de gestión	Gestión Alternativa
Categoría	Global Macro
Mandato de Gestión	Gestión de Patrimonios Mobiliarios SV SA
Nombre del Gestor	José Manuel Miguelez
Depositario de efectivo	Interactive Broker
Depositario de valores	Interactive Broker

Inversión y comisiones

Inversión mínima	15.000 €
Comisión de gestión anual	1,00 %
Comisión de revalorización	10,00 %

Rentabilidad-Riesgo anual esperado

Rentabilidad esperada	15 %
Máximo drawdown esperado	-25,00 %
Volatilidad anualizada esperada	30,00 %
Apalancamiento medio esperado	2,5 vez (250,00 %)

Límites máximos y restricciones

Exposición por valor (máximo)	900 %
Exposición Divisa no Euro (máximo)	900 %
Derivados	SÍ
Apalancamiento (máximo)	9 veces (900 %)
Posiciones bajistas	SÍ
Volatilidad anualizada (máximo)	16,00 %

GESTION DE PATRIMONIOS MOBILIARIOS

Sociedad de Valores
www.gpmbroker.com

Madrid: Profesor Waksman, 14 bis. 28036. 91 319 16 84
Barcelona: Paseo de Gracia, 19. 08008.
93 242 78 62

