

### Información

Tipo de Inversión	Gestión Discrecional de Carteras
Tipo de Gestión (1)	Alternativa Global Macro
Categoría	Global Macro Discrecional
Mandato de Gestión	Gestión de Patrimonios Mobiliarios SV SA
Depositario de efectivo	Interactive Brokers
Depositario de Valores	Interactive Brokers

### Inversión y comisiones

Inversión mínima	100.000€
Comisión de gestión anual (2)	1,35%
Comisión de revalorización (3)	0,00%

### Límites máximos y restricciones

Exposición por instrumento (máximo)	100%
Exposición Divisa no Euro	SI
Volatilidad anualizada (máximo) (4)	20%
Derivados	SI
Apalancamiento	Max. 1:2
Posiciones bajistas	SI (mediante derivados)

### Rentabilidad-Riesgo anual esperado

Rentabilidad esperada	+11,50%
Máximo Drawdown Esperado (5)	40,00%
Volatilidad anualizada esperada	25%

### Productos utilizados

Productos no complejos	SI
Productos Complejos	SI

### Universo de inversión y referencia

Índice de referencia	No Índice Referencia
----------------------	----------------------

### Perfil de riesgo idóneo

Conservador	Moderado	Arriesgado	<b>Muy Arriesgado</b>
-------------	----------	------------	-----------------------

### Descripción de la Estrategia

El objetivo de la estrategia MEDUSA GLOBAL MACRO es la búsqueda de revalorización del capital a largo plazo mediante la inversión en renta variable, renta fija (soberana y corporativa), así como inversiones en oro y materias primas, principalmente a través de instrumentos financieros líquidos y cotizados en mercados regulados (ETFs UCITS, futuros y opciones).

El horizonte de inversión mínimo recomendado es de 7 años, siendo especialmente adecuado para inversores con un horizonte temporal de largo plazo y capacidad para asumir volatilidad y posibles pérdidas en el corto y medio plazo. La gestión es de carácter discrecional y flexible, adaptándose a las condiciones económicas, financieras y geopolíticas de los mercados. Al tratarse de una estrategia de gestión discrecional, existe riesgo de gestión entendido como la posibilidad de que las decisiones de inversión adoptadas por el gestor no resulten acertadas ("riesgo gestor"). La estrategia no garantiza rentabilidad o preservación del capital, pudiendo el inversor incurrir en pérdidas, incluso totales, de la inversión realizada.

La exposición a las distintas clases de instrumentos podrá oscilar entre el 0% y el 100% del patrimonio gestionado, pudiendo existir concentración en determinadas clases de activos en función de las condiciones del mercado. Asimismo, la estrategia podrá utilizar instrumentos derivados con fines de inversión y/o cobertura, lo que puede implicar la existencia de apalancamiento y aumentar de forma significativa tanto las ganancias como las pérdidas en la cartera.

La cartera podrá mantener exposición a divisas distintas del euro, principalmente dólar estadounidense, lo que implica riesgo de tipo de cambio que puede afectar positiva o negativamente a la rentabilidad de la inversión.

La presente estrategia puede no ser adecuada para inversores con baja tolerancia al riesgo, horizonte de inversión corto o necesidad de liquidez inmediata.

**Glosario**

**(1) Gestión Alternativa:** es un tipo de gestión que se distingue de la gestión tradicional por la utilización de productos derivados, productos estructurados, apalancamiento y de estrategias bajistas y neutrales a 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 mensual, y será del 1,35% anual.

**(3) Cálculo de la Comisión de Revalorización:** en este caso no se cobrará comisión de revalorización.

**(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.

**Principales Riesgos del Modelo**

La presente descripción de riesgos es un resumen y debe interpretarse conjuntamente con la información precontractual y contractual facilitada al cliente.

- **Riesgo de mercado:** La evolución de los mercados financieros puede afectar negativamente al valor de los activos en los que invierte el modelo, pudiendo generarse pérdidas.
- **Riesgo de renta variable:** Las inversiones en acciones están sujetas a variaciones significativas de precio, que pueden ser rápidas e intensas.
- **Riesgo de renta fija:** Las inversiones en bonos pueden verse afectadas por cambios en los tipos de interés y por la calidad crediticia de los emisores.
- **Riesgo de liquidez:** En determinadas condiciones de mercado, algunos instrumentos pueden presentar menor liquidez, lo que podría dificultar su venta o implicar ajustes de precio relevantes.
- **Riesgo de apalancamiento:** El uso de apalancamiento puede amplificar tanto las ganancias como las pérdidas, incrementando la volatilidad de la cartera.
- **Riesgo de gestión discrecional (riesgo gestor):** Las decisiones de inversión dependen del juicio del gestor, pudiendo no resultar acertadas y afectar negativamente a la rentabilidad de la cartera.
- **Riesgo de derivados:** El uso de instrumentos derivados puede implicar riesgos adicionales y aumentar tanto las ganancias como las pérdidas.
- **Riesgo de instrumentos cotizados (ETF):** Aunque los ETF UCITS son instrumentos diversificados y regulados, su valor puede variar y estar sujeto a riesgos de mercado, liquidez y seguimiento del índice de referencia.
- **Riesgo de tipo de cambio:** La inversión en activos denominados en divisas distintas al euro puede verse afectada pro fluctuaciones en los tipos de cambio.

**Disclaimer**

Este documento tiene carácter informativo y describe las características generales del modelo de gestión. No constituye recomendación personalizada, asesoramiento de inversión ni oferta de instrumentos financieros. No garantiza resultados. Las estimaciones y descripciones incluidas pueden estar sujetas a cambios y deben interpretarse conjuntamente con el contrato de gestión y la documentación precontractual facilitada al cliente.

**Declaración de recepción, comprensión y aceptación**

El cliente declara que ha recibido la presente Ficha del Modelo de Gestión, que ha leído y comprendido su contenido, incluyendo la descripción de la estrategia y sus riesgos principales. Asimismo, manifiesta su conformidad con la asignación de su cartera a este modelo, en el marco del contrato de gestión/asesoramiento suscrito con la entidad.

Firma Cliente:	
Nombre completo:	
Fecha:	