

Información

Tipo de Inversión	Gestión Discrecional de Carteras
Tipo de Gestión (1)	Alternativa Global Macro
Categoría	Futuros, ETFs, Opciones
Mandato de Gestión	Gestión de Patrimonios Mobiliarios SV SA
Depositorio de efectivo	Interactive Brokers
Depositorio 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 activo (máximo)	100%
Exposición Divisa no Euro	SI
Volatilidad anualizada (máximo) (4)	20%
Derivados	SI
Apalancamiento	Máximo 1:2
Posiciones bajistas	SI (mediante derivados)

Rentabilidad-Riesgo anual esperado

Rentabilidad esperada	+11,50%
Máximo Drawdown Esperado	-15,00%
Volatilidad anualizada esperada	20%

Productos utilizados

Productos no complejos	SI
Productos Complejos	SI

Universo de inversión y referencia

Índice de referencia	Sin Índice Referencia
----------------------	-----------------------

Perfil de riesgo idóneo

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

Descripción de la Estrategia

El objetivo de la estrategia MEDUSA GLOBAL MACRO es la revalorización del capital a medio y largo plazo realizando inversiones en renta variable, renta fija (soberana y corporativa), así como inversiones en oro y materias primas, mediante la utilización de futuros, ETFs u opciones, siempre mediante instrumentos cotizados en mercados desarrollados y transparentes.

El horizonte de inversión mínimo recomendado es de entre 3 y 5 años, siendo óptima una inversión de al menos 7 años. La estrategia trata de capitalizar oportunidades y tendencias que los diferentes eventos económicos, políticos y sociales pueden ofrecer en los mercados financieros. En este tipo de estrategia discrecional se incurre en el “riesgo gestor” (Hugo Ferrer), por la cual la estrategia depende plenamente de los aciertos y errores del gestor.

La máxima exposición por activos individuales que la cartera puede alcanzar es de un 200% en renta variable, oro, materias primas, en renta fija corporativa y municipal o soberana. La exposición mínima puede ser del 0% en todos los activos. A nivel global de la estrategia se puede alcanzar hasta un 200% de exposición, significando que para una inversión total de 100.000 € se puede utilizar un poder de compra máximo de 200.000 € entre todos los activos, apalancamiento conseguido ya sea con margen o a través de derivados financieros.

Se puede recaer en el riesgo de tipo de cambio, esto es, con inversiones en monedas de referencia distintas al EURO, siendo este un riesgo variable a lo largo de la vida de la estrategia. La principal divisa no EURO en la que se invertirá será el dólar estadounidense.

La estrategia Medusa Global Macro se engloba dentro de la categoría Global Macro Discrecional teniendo una rentabilidad anual esperada a largo plazo del 11,50%, con una volatilidad anualizada del 20% y una máxima pérdida esperada del -15%, todo en datos mensuales.

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.

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.