

Información

| | |
|-------------------------|------------------------------------------|
| Tipo de Inversión | Gestión Discrecional de Carteras |
| Tipo de Gestión (1) | Gestión Alternativa |
| Categoría | Trading Derivados |
| 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 inicial | 80.000€ |
| Modulo operativo mínimo adicional | 40.000€ |
| Comisión de gestión anual (2) | 1,12 % |
| Comisión de revalorización (3) | 7,53% |

Límites máximos y restricciones

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Exposición por activo (máximo) | 100 % |
| Exposición Divisa no Euro | NO |
| Volatilidad anualizada (máximo) (4) | + 18 % |
| Derivados | SI |
| Apalancamiento | Si |
| Posiciones bajistas | SI |

Rentabilidad – Riesgo anual esperado

| | |
|---------------------------------|------|
| Rentabilidad esperada | +20% |
| Máximo Drawdown esperado | -10% |
| Volatilidad anualizada esperada | +15% |

Productos utilizados

| | |
|------------------------|--------------------------------|
| Productos no complejos | SI |
| Productos Complejos | Derivados (Futuros y Opciones) |

Universo de inversión y referencia

| | |
|----------------------|---------------------------|
| Índice de referencia | SP500 |
| Derivados (Futuros) | CME, ECBOT, NYMEX, GLOBEX |

Más Información: www.carterasdetrading.com/gestion-de-capital/

Perfil de riesgo idóneo

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

Descripción de la Estrategia

Operativa de estilo alternativo con un objetivo de revalorización a medio y largo plazo mediante la combinación de las siguientes estrategias:

- Estrategias avanzadas con opciones financieras de tipo “Income trading” sobre índices de renta variable. Este tipo de estrategias tienen la capacidad de generar rentabilidad por el simple efecto del paso del tiempo, aprovechando la natural depreciación de las opciones financieras (Time decay) e ineficiencias en la volatilidad implícita de las opciones. Mantiene una exposición muy neutral a los movimientos del mercado.
- Coberturas bajistas gestionadas dinámicamente con el objetivo de cubrir y/o contrarrestar los riesgos de muy fuertes caídas o crash de mercado, conocidos como “cisnes negros”, con un coste muy reducido sobre el capital gestionado.

Con todo ello se pretenden desplegar las posiciones necesarias para maximizar las probabilidades de beneficio ante cualquier situación o escenario de mercado.

El activo subyacente utilizado en las estrategias de opciones y coberturas es el índice S&P 500, el cual será nuestro índice de referencia.

El nivel de apalancamiento máximo contemplado será del 1,50 sobre el valor de la cuenta, aunque como término medio solo se usaría el 0,80. No obstante, el máximo drawdown esperado es de un -10% sobre el capital en cuenta.

Los riesgos de la estrategia serán mayoritariamente los inherentes a la inversión en renta variable, en cuanto a volatilidad, VaR y drawdown.

Independientemente del capital disponible en cuenta, sólo se podrá invertir un montante igual a un múltiplo del módulo operativo mínimo que es de 40.000 euros

El objetivo de rentabilidad es de un 20% anual, con una volatilidad anual media esperada de un 15% y una volatilidad anual máxima de un 18%.

Glosario

(1) Gestión Alternativa: Es un tipo de gestión la cual se distingue de la gestión tradicional por la utilización de derivados, productos estructurados, apalancamiento y estrategias bajistas y/o 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.

(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 periodo facturado, siendo el devengo, si procede, de carácter anual. 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.

(6) Módulo Operativo Mínimo: Se define como el capital mínimo sobre el cual se puede operar el modelo de forma íntegra y equilibrada con respecto a posiciones totales, garantías, riesgos y rendimientos esperados.

Impuestos: Sobre las tarifas/comisiones especificadas en este apartado se incrementarán los impuestos correspondientes. En este caso, un 21% de IVA.

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.