

Información

Tipo de Inversión	Gestión Discrecional de Carteras
Tipo de Gestión	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	35.000
Comisión de gestión anual	2,00 %
Comisión de revalorización	20,00%

Límites máximos y restricciones

Exposición por activo (máximo)	100 %
Exposición Divisa no Euro	SI
Volatilidad anualizada (máximo)	25 %
Derivados	SI
Apalancamiento	10 veces
Posiciones bajistas	SI

Rentabilidad-Riesgo anual esperado

Rentabilidad esperada	20%
Máximo Drawdown Esperado	25%
Volatilidad anualizada esperada	25%

Productos utilizados

Productos no complejos	SI
Productos Complejos	Derivados

Universo de inversión y referencia

Índice de referencia	No tiene
Derivados (Futuros)	EUREX, ECBOT, NYMEX, GLOBEX.

Perfil de riesgo idóneo

Conservador	Moderado	Arriesgado	Muy Arriesgado

Descripción de la Estrategia

El modelo DLA Trading invierte en productos Derivados, principalmente futuros en los mercados EUREX, ECBOT, NYMEX, y GLOBEX . Su principal objetivo es la revalorización del capital a medio plazo. La estrategia está diseñada para tomar un alto apalancamiento (10 veces), en escenarios intra diarios. Habitualmente no se dejarán posiciones nocturnas abiertas, no descarta posiciones de overnight.

Las decisiones de inversión se toman en base a un riguroso análisis de tendencias de corto plazo, análisis cuantitativos y análisis técnico. Es un producto totalmente des correlacionado con la tendencia intrínseca del mercado. En situaciones de fuerte tendencia (alcista o bajista) y en periodos de volatilidad es cuando mejores rentabilidades se pueden obtener.

Las inversiones se realizarán tanto en EUROS como en dólares USA, pudiendo operar tanto en posiciones cortas como en posiciones largas. El modelo tiene como objetivo conseguir rentabilidades anuales superiores al 20%, con una volatilidad anualizada no superior al 25%.

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 2 % anual.

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, y será del 20% sobre dicha diferencia.

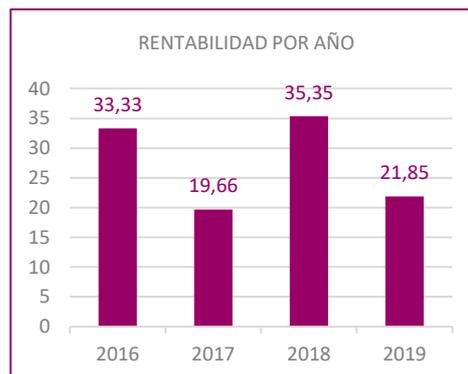
Volatilidad: por volatilidad se entiende la fluctuación o la amplitud de movimientos respecto a la media de las rentabilidades de una cartera en un periodo de tiempo determinado. La volatilidad histórica se calcula utilizando la serie histórica conocida.

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.

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.

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

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD HISTÓRICA SIMULADA MEDIANTE “BACKTESTING”



Rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.