

El objetivo de Gesem Agresivo Flexible FI es tratar de rentabilizar la inversión a medio – largo plazo, mediante una gestión activa y flexible. El fondo puede invertir la totalidad de su patrimonio en IIC financieras (activo apto), con un máximo del 30 % en IIC no armonizadas, pertenezcan o no al grupo de la gestora. Del 30 al 75 % de la exposición total se invierte en renta variable y el resto en renta fija pública y privada. La exposición al riesgo divisa puede ser la totalidad del patrimonio. El fondo puede operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Detalles del fondo

Fecha de inicio	30/07/2019
ISIN	ES0142046038
Categoría	Renta variable mixta global
Asesores	Gesem AV
Gestora	Andbank WM
Depositario	Inversis
Comisión de gestión	1,05%

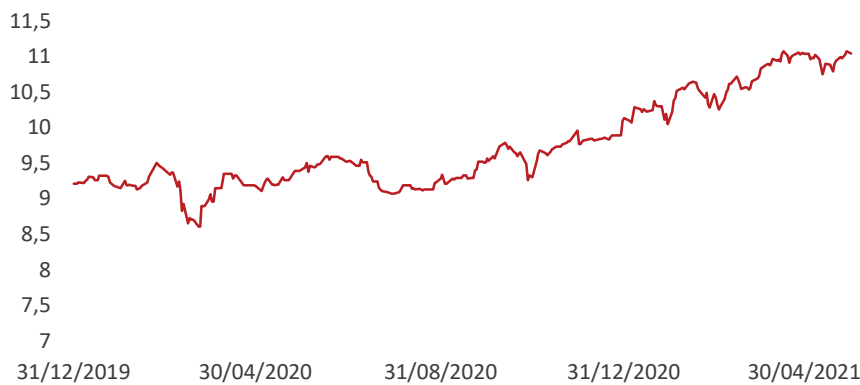
Para más información escanea el código QR



Rentabilidad

	1M	2021	2020	Desde inicio
Gesem Agresivo Flexible	0,04%	8,97%	9,99	19,86%

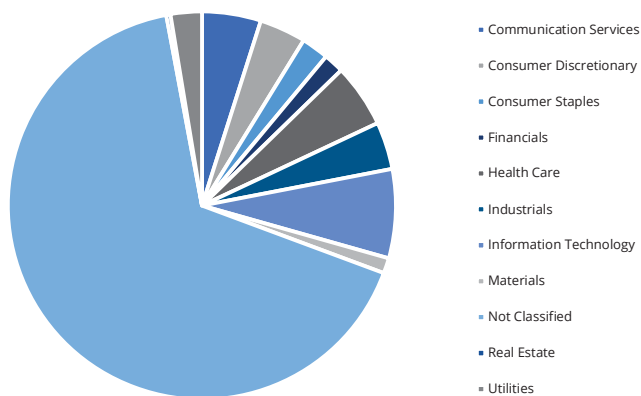
Evolución del fondo



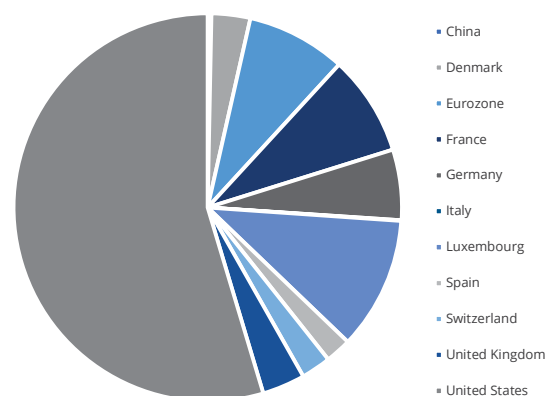
Principales posiciones (%)

PROSHARES ULTRA QQQ	4,4
VISA INC-CLASS A SHARES	3,7
PICTET-WATER-P EUR	3,2
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,0
MASTERCARD INC - A	2,9
CARMIGNAC SECURITE-A EU ACC	2,9
ROBECOSAM SUS WATER EQ-D EUR	2,8
NOVO NORDISK A/S-B	2,6
M&G LX OPTIMAL INC-EUR A ACC	2,4
BB BIOTECH AG-REG	2,3

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

	Gesem Agresivo Flexible
Rentabilidad anualizada (%)	13,64%
Volatilidad anualizada (%)	11,23%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	2,18%
Ratio de Sortino 1 año (%)	2,85%

El fondo puede invertir hasta un máximo del 15 % del patrimonio en renta variable, sin limitaciones geográficas, predominando los mercados europeos, tanto la zona euro como zona no euro, y el mercado americano. La selección de valores se hace mediante un análisis Top Down, prestando mucha atención a la situación macro global y a los factores que la condicionan – divisas, tipos de interés, inflación, etc. – para ir bajando en la selección directa de valores a través de un análisis fundamental de los mismos.

Detalles del fondo

Fecha de inicio	18/12/2017
ISIN	ES0142046020
Categoría	Renta mixta global
Asesores	Gesem AV
Gestora	Andbank WM
Depositario	Inversis
Comisión de gestión	0,40%



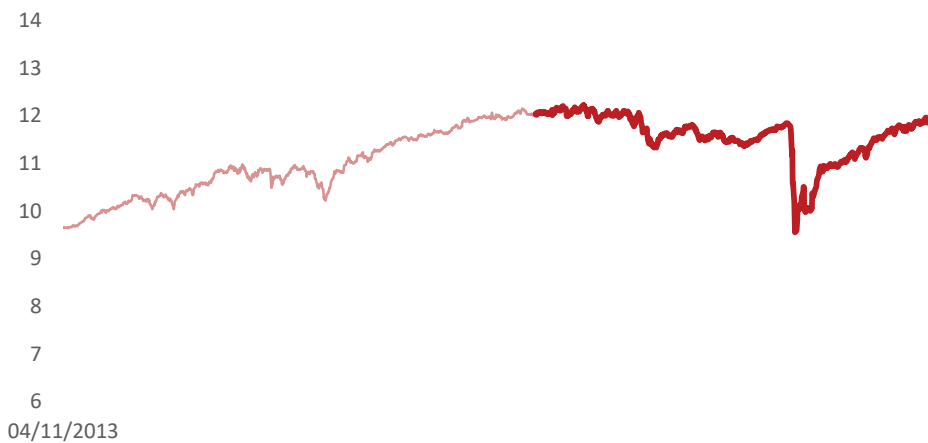
Para más información escanea el código QR

Rentabilidad

	1M	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	Desde inicio
Gesem Conservador Flexible	1,04%	3,13%	-0,66%	2,82%	-5,87%	0,52%	6,78%	2,62%	7,98%	24,09%

*Noray de Valores 2010 SICAV se transforma en Gesem Conservador Flexible en 18/12/2017

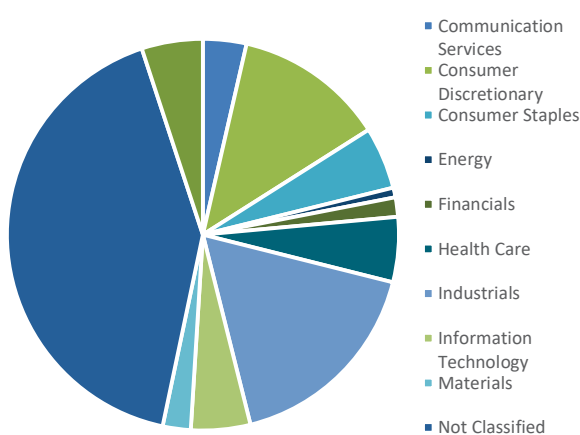
Evolución del fondo



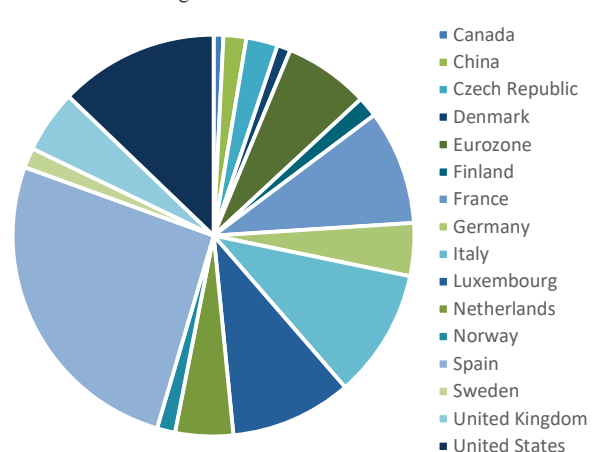
Principales posiciones (%)

BON GRIFOLS 3,20% 01-05-2025	3,68
BON FAURECIA 2,625% 15-06-2025	2,99
BON IBERCAJA 2,75% 23-07-2030	2,98
BON PRYM 2,5 11-04-2022	2,98
BON RENAULT 1,125% 04-10-2027	2,69
BON INTL CONSOLIDATED AIRLIN 1	2,68
DWS Invest China Bonds USD FC	2,42
BON CPI PROPERTY GROUP 2,75% 12	2,38
BON TELECOM ITALIA 3% 30-09-2021	2,38
BON MRLSM 1,875 02-11-2026	2,36

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

	Gesem Conservador Flexible
Rentabilidad anualizada desde constitución (%)	2,89%
Volatilidad 3 años (%)	8,66%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	2,87%
Ratio de Sortino 1 año (%)	3,01%

El plan podrá invertir hasta un 30% en renta variable, siendo éste un límite máximo que en la mayoría de las ocasiones no se alcanzará pudiendo incluso, si la situación lo aconseja, no tener ninguna exposición. La renta fija debe tener un rating mínimo de BBB- salvo para plazos menores a 18 meses que podrá ser hasta BB.

Detalles del fondo

Fecha de inicio	30/05/2017
Código DGS	N5213
Categoría	Renta Variable Mixta
Asesores	Gesem AV
Gestora	CASER
Depositario	CECABANK
Comisión de gestión	1,00%

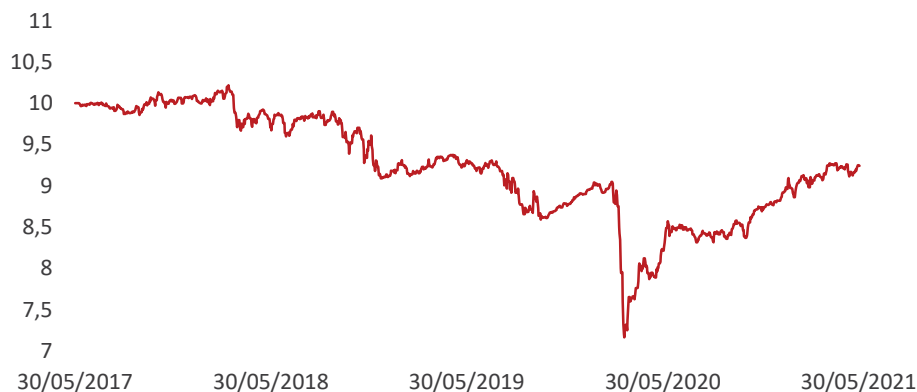


Para más información escanea el código QR

Rentabilidad

	1M	2021	2020	2019	2018	2017	Desde inicio
Gesem Cygnus PP	0,26%	4,77%	-0,91%	-2,61%	-9,36%	0,79%	-7,61%

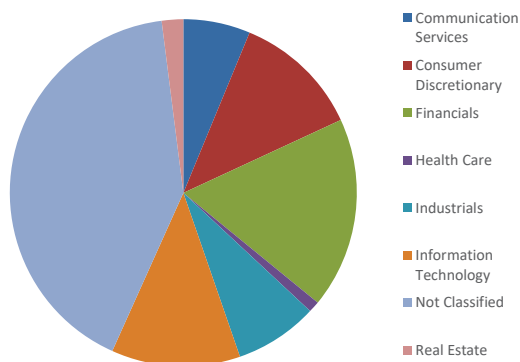
Evolución del fondo



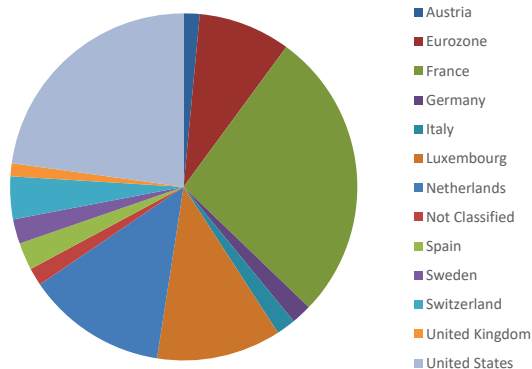
Principales posiciones (%)

BONO MASSAIN 1,8%	9,51
BONO LLOYDS BANK	9,49
NORDEA 1-EMER MKT COR BD-BPE	8,75
INVESCO GLB INV	8,58
NORDEA 1-EMER MKT COR BD-BPE	4,86
CANDRIAM BONDS CREDIT	4,79
BONO SCHAEFFLER 2,875%	4,66
JUPITER GLB DYNAMIC	4,54
FLOSSBACH STORCH	3,55
M&G OPTIMAL INCOME	3,26

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

	Gesem Cygnus PP
Rentabilidad anualizada (%)	-2,40%
Volatilidad anualizada (%)	6,42%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	2,43
Ratio de Sortino 1 año (%)	2,75

Gesem Faro Global High Yield FI invierte en activos de renta fija high yield, sin limitaciones geográficas, predominando Europa continental, Reino Unido y Estados Unidos. El fondo puede invertir en mercados emergentes, aunque lo hace de forma muy residual. En circunstancias normales la duración media de la cartera está entre los 3 y los 5 años, este plazo puede variar en función de la situación económica. La mayor parte de la cartera se compone de deuda corporativa, de forma excepcional el fondo puede invertir en deuda soberana.

Detalles del fondo

Fecha de inicio	16/11/2017
ISIN	ES0142046012
Categoría	Renta Fija global
Asesores	Gesem AV
Gestora	Andbank WM
Depositario	Inversis
Comisión de gestión	0,90%

Para más información escanea el código QR

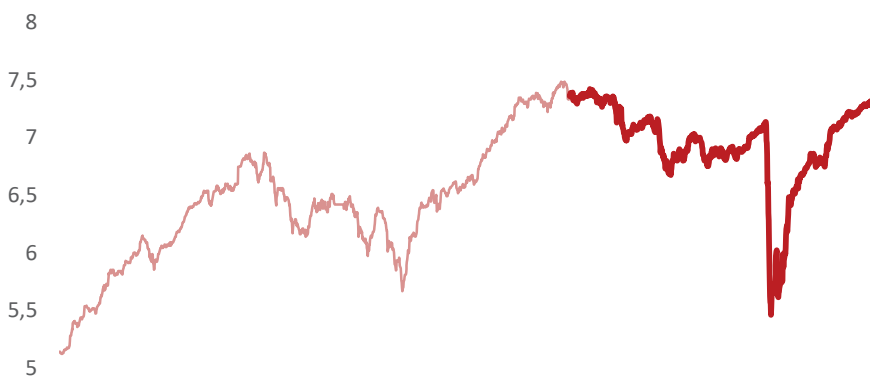


Rentabilidad

	1M	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	Desde inicio
Gesem Faro Global HY	0,53%	2,92%	1,27%	4,94%	-8,81%	-0,33%	12,20%	-3,17%	-3,12%	13,64%	42,54%

*Faro Capital SICAV se transforma en Gesem Faro High Yield en 16/11/2017

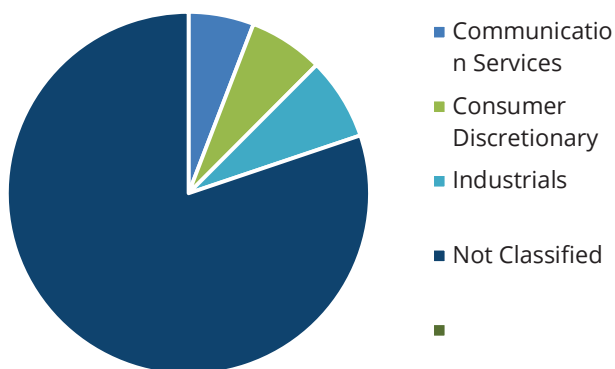
Evolución del fondo



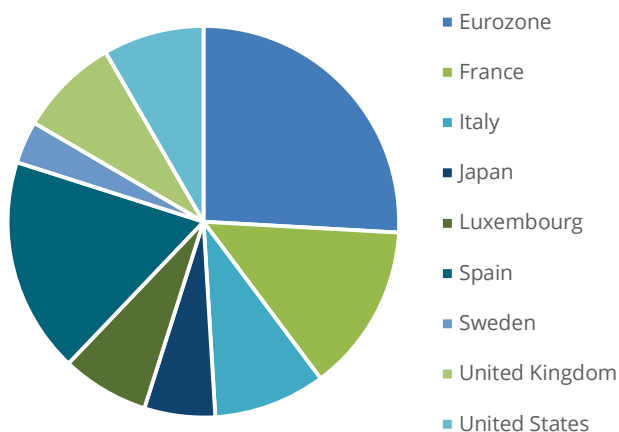
Principales posiciones (%)

BONO SOFTBANK 6%	8,2
BONO LOXAM 5,75%	7,7
BONO KILOTO 3,375%	7,3
BONO TRANSDIGM 5,5%	6,1
BONO NEWDAY 7,375%	5,8
BONO CAJAMAR 7,75%	5,5
BONO WEBUILD 5,875%	5,4
BONO BITEL 4,625%	5,1
BONO GARFUNKEL 6,75%	5,0
BONO INTRUM 3,125%	4,9

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

	Gesem Faro Global High Yield
Rentabilidad anualizada (%)	4,10%
Volatilidad 3 años (%)	9,65%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	4,23%
Ratio de Sortino 1 año (%)	5,55%

El fondo puede invertir hasta un máximo del 40 % del patrimonio en renta variable, sin limitaciones geográficas, aunque predominando los mercados europeos, tanto la zona euro como la zona no euro, y el mercado americano. La selección de valores se hace mediante un análisis Top Down, prestando mucha atención a la situación macro global y a los factores que la condicionan – divisas, tipos de interés, inflación, etc. – para ir bajando en la selección directa de valores a través de un análisis fundamental de los mismos.

Detalles del fondo

Fecha de inicio	14/11/20217
ISIN	ES0142046004
Categoría	Retorno Absoluto
Asesores	Gesem AV
Gestora	Andbank WM
Depositario	Inversis
Comisión de gestión	0,80%

Para más información escanea el código QR

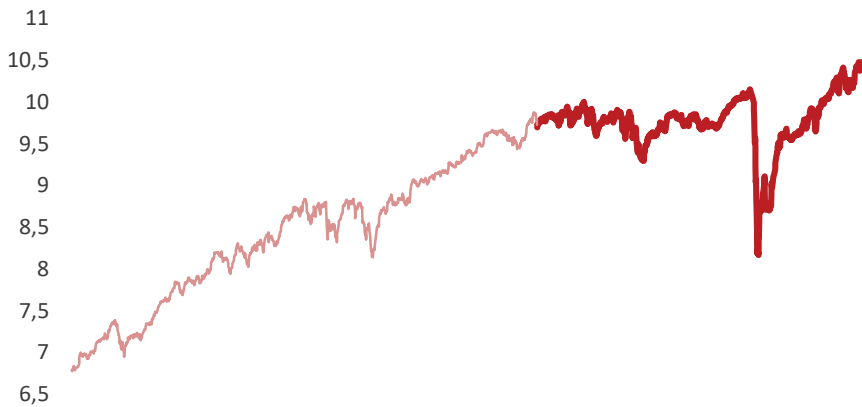


Rentabilidad

	1M	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	Desde inicio
Gesem Gestión Flexible	1,01%	3,79%	1,07%	7,05%	-4,92%	1,25%	4,97%	4,44%	8,22%	13,47%	54,89%

*Inversiones Bejar SICAV se transforma en Gesem Gestión Flexible en 14/11/20217

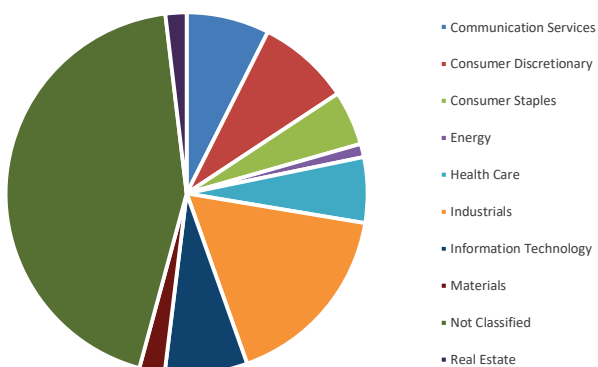
Evolución del fondo



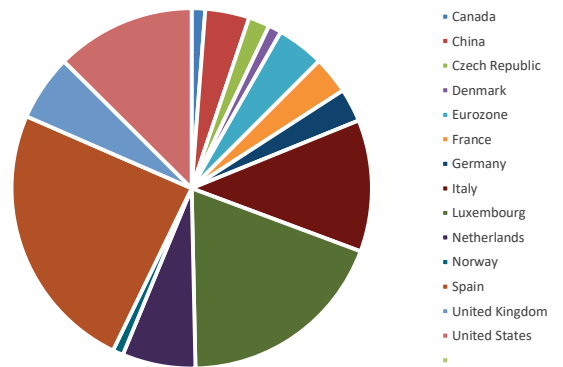
Principales posiciones (%)

MORGAN ST INV F-GLB	4,9	
BONO ANTOLIN	3,25%	3,97
BONO GRIFOLS	3,20%	3,59
BONO PRYM	2,5%	3,22
BONO IBERCAJA	2,75%	3,22
BONO SANVARDHANA	1,8%	3,22
ODDO BHF ARTIF INTEL-CN EURH		3,02
BONO INTL CONSOLIDATED	1,5%	2,9
PICTET WATER FUND		2,66
DWS CHINA BONDS		2,62

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

	Gesem Gestión Flexible
Rentabilidad anualizada (%)	5,29%
Volatilidad 3 Años (%)	9,04%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	2,22%
Ratio de Sortino 1 año (%)	2,12%

La política de inversión establecida por el consejo de administración permite hasta un máximo de un 15% en renta variable sin limitaciones geográficas. En cuanto a la renta fija, la inversión será muy flexible respecto a plazos y zonas geográficas para adaptarse en cada momento a las situaciones de mercado. Se podrá invertir en divisas diferentes al euro, en cuyo caso, se cubrirá la divisa. El rating mínimo del conjunto de la cartera de renta fija debe ser de BB.

Detalles del fondo

Fecha de inicio	06/04/2015
ISIN	ES0174071003
Categoría	Renta Fija Mixta Global
Asesores	Gesem AV
Gestora	BANKINTER
Depositario	Bankinter
Comisión de gestión	0,40%

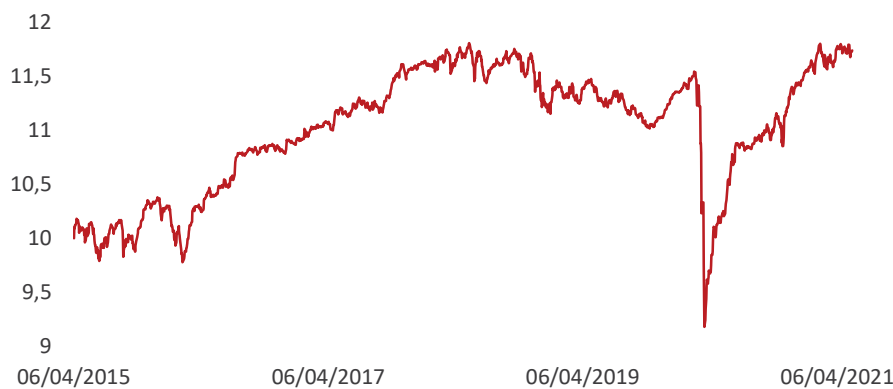
Para más información escanea el código QR



Rentabilidad

	1M	2021	2020	2019	2018	2017	Desde inicio
ROMARANAN SICAV	0,78%	2,40%	1,58%	0,97%	-3,31%	7,01%	18,12%

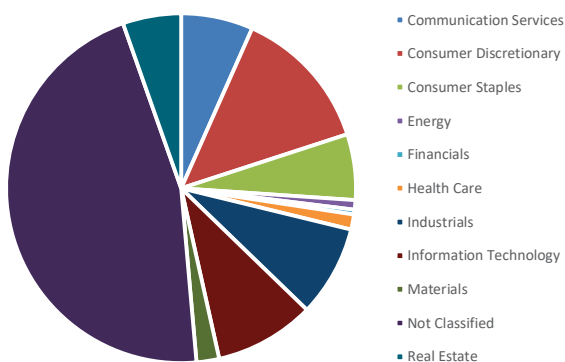
Evolución del fondo



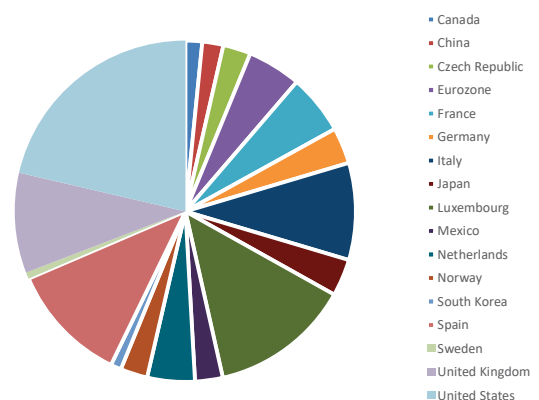
Principales posiciones (%)

CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	3,38
BONO APPLE 2,513%	3,36
BONO BITELV 2,125%	3,31
BONO IQVIA 2,25%	3,18
BONO RENAULT 1%	3,09
BONO HEATHROW 4,625%	2,85
BONO BIMBO 3,875%	2,83
BONO SOFTBANK 5,25%	2,74
BONO WEBUILD 5,875%	2,62
BONO MERLIN PROPERTIES	2,53

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

	Romaranan SICAV
Rentabilidad anualizada desde constitución (%)	2,74%
Volatilidad 1 año (%)	8,77%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	2,30%
Ratio de Sortino 1 año (%)	2,86%