

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% |
| Último VL | 8,4603 |



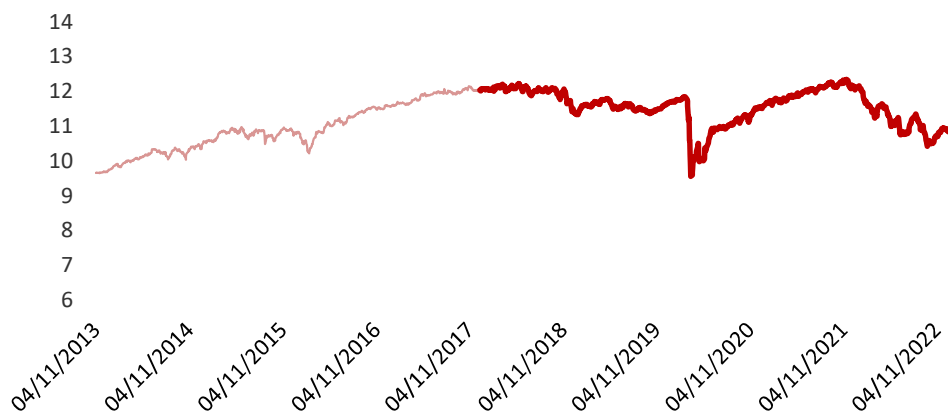
Para más información escanea el código QR

Rentabilidad

| | 1M | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | Desde inicio |
|----------------------------|--------|---------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| Gesem Conservador Flexible | -1,18% | -10,80% | 4,42% | -0,66% | 2,82% | -5,87% | 0,52% | 6,78% | 2,62% | 7,98% | 12,08% |

*Noray de Valores 2010 SICAV se transforma en Gesem Conservador Flexible en 18/12/2015

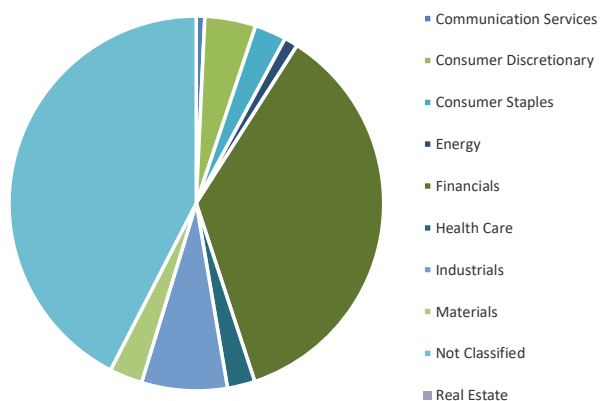
Evolución del fondo



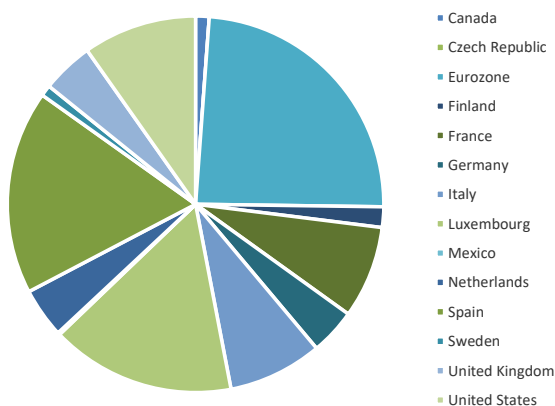
Principales posiciones (%)

| | |
|-------------------------------|------|
| ACACIA RENTA DINÁMICA | 5,61 |
| BON RENAULT 1,125 10/04/27 | 4,20 |
| BON SAMVARDHANA 1,8 07/06/24 | 4,19 |
| BON GRIFOLS 3,2 05/01/25 | 4,19 |
| BON BTPS 0,95 01/06/32 | 3,96 |
| BON INDRA SISTEMAS 3 04/19/24 | 3,62 |
| CANDR BONDS-CRED OPPORT-1-C | 3,55 |
| BON CAZAR 2 3/4 07/23/30 | 3,43 |
| EOFP 2 5/8 06/15/25 | 3,30 |
| BON SANTAN 4 3/4 PERP | 3,17 |

Distribución sectorial



Distribución regional



Rentabilidad/Riesgo del fondo

| | Gesem Conservador Flexible |
|--|----------------------------|
| Rentabilidad anualizada desde constitución (%) | 1,25% |
| Volatilidad 3 años (%) | 7,74% |
| Ratio de Sharpe 1 año (%) | -1,51% |
| Ratio de Sortino 1 año (%) | -1,52% |