



## BANKINTER TACTICAL ALLOCATION

31/03/2025

### Detalles del fondo

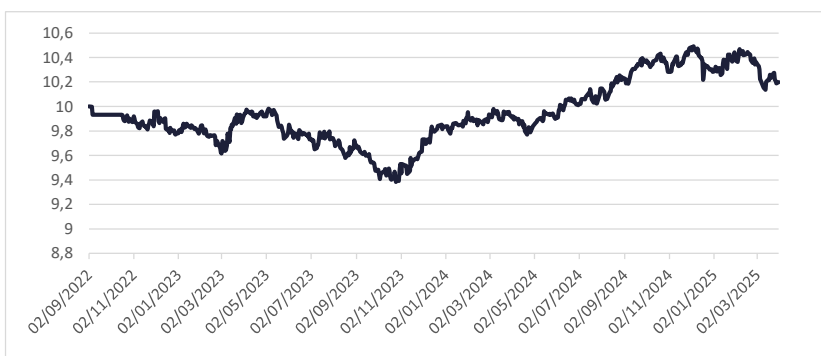
Fecha de inicio	02/09/2022
ISIN	LU2454031605
Categoría	Renta mixta global
Asesores	Gesem AV
Gestora	Bankinter Lux
Depositario	Bankinter
Valor Liquidativo	10,1987
Patrimonio	5.845.056,79 €

El fondo puede invertir hasta un máximo del 30 % 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.

### Rentabilidad

		2025	2024	2023	2022	Desde inicio						
BANKINTER TACTICAL ALLOCATION		-0,82%	4,58%	0,53%	-2,09%	1,99%						
	En.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Agt.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.
2023	0,22%	-1,46%	2,58%	0,10%	-1,44%	-0,44%	0,09%	-0,57%	-2,10%	0,09%	1,49%	2,07%
2024	0,63%	-0,04%	0,42%	-0,94%	0,72%	1,08%	1,31%	0,85%	1,26%	-0,77%	1,88%	-1,84%
2025	0,92%	-0,13%	-1,60%									

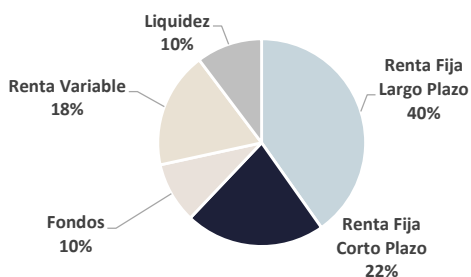
### Evolución del fondo



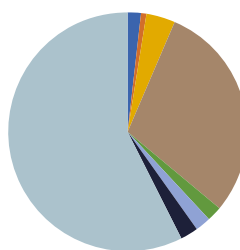
### Principales posiciones (%)

BTPS 4% 30/10/31	8,97
USA 4,125% 15/11/32	7,90
FIDELITY FUNDS - ABSOLUTE RETURN	5,11
MAN HIGH YIELD OPPORT	4,36
TELEFONICA5,375%	3,65
IBERCAJA 5,625%	3,54
MEDTRONIC 0,25%	3,40
META 4,8%	3,23
COLGATE 4,80	3,18
BAT CAPITAL 4,806%	3,16

### Distribución de activos



### Distribución regional

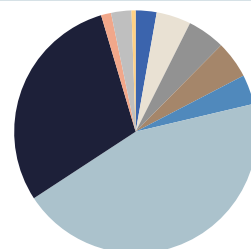


- Ireland
- Eurozone
- Not classified
- Italy
- Offset Cash
- Sweden
- Luxemburgo
- United Kingdom
- United States
- Egypt

### Rentabilidad/Riesgo del fondo

Rentabilidad anualizada (%)	0,77%
Volatilidad 3 Años (%)	-
Ratio de Sharpe 1 año (%)	-0,29%
Ratio de Sortino 1 año (%)	-0,26%

### Distribución sectorial



- Communication Services
- Consumer Discretionary
- Consumer Staples
- Health Care
- Information Technology
- Not Classified
- Offset Cash
- Utilities
- Financials
- Energy
- Materials

Más información sobre todos nuestros fondos en [www.gsmav.es](http://www.gsmav.es)