



BANKINTER TACTICAL ALLOCATION

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.

30/09/2026

Detalles del fondo

Fecha de inicio	02/09/2022
ISIN	LU2464031605
Categoría	Renta mixta global
Asesores	Gesem AV
Gestora	Bankinter Lux
Depositario	Bankinter
Valor Liquidativo	10,46931
Patrimonio	6.006.099,26 €

Rentabilidad

					2026	2025	2024	2023	2022	Desde inicio		
BANKINTER TACTICAL ALLOCATION					0,09%	1,72%	4,58%	0,53%	-2,09%	4,69%		
	En.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ag.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.
2024	0,63%	-0,04%	0,42%	-0,94%	0,72%	1,08%	1,31%	0,85%	1,28%	-0,77%	1,88%	-1,84%
2025	0,92%	-0,13%	-1,60%	0,45%	1,16%	-0,03%	-0,28%	0,34%	0,40%	0,24%	0,14%	0,20%
2026	-0,33%	-0,24%	-1,73%	2,34%	1,62%	0,34%	-0,44%	-0,08%	-1,34%			

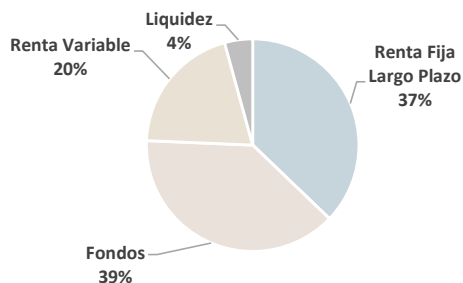
Evolución del fondo



Principales posiciones (%)

STORM FUND II - STORM BOND FUND	12,03
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-SIEU	10,97
R-CO CONVICTION CREDIT EURO	5,72
AMUNDI EURO CORP 0-3Y ESG	5,23
MAN HIGH YIELD OPPORT	4,52
JERROLLO FIN 7,875% 15/04/30	3,93
ACCIONA ENERGIA 5,125% 23/04/31	3,38
DCC GROUP FINANCE IRELAND 4,375% 27/06/31	3,30
ELIOR GROUP SCA 5,625% 15/03/30	3,16
SAPPI PAPIER 3.625% 15/03/28	3,09

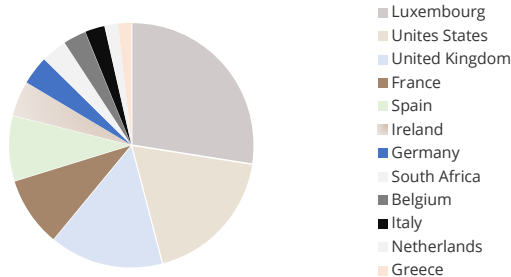
Distribución de activos



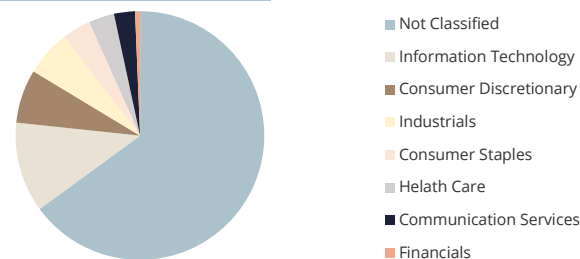
Rentabilidad/Riesgo del fondo

Rentabilidad anualizada (%)	1,13%
Volatilidad 3 Años (%)	4,49%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	-0,33%
Ratio de Sortino 1 año (%)	-0,30%

Distribución regional



Distribución sectorial



Más información sobre todos nuestros fondos en www.gsmav.es