30/10/2026

Gesem Moderado Flexible

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

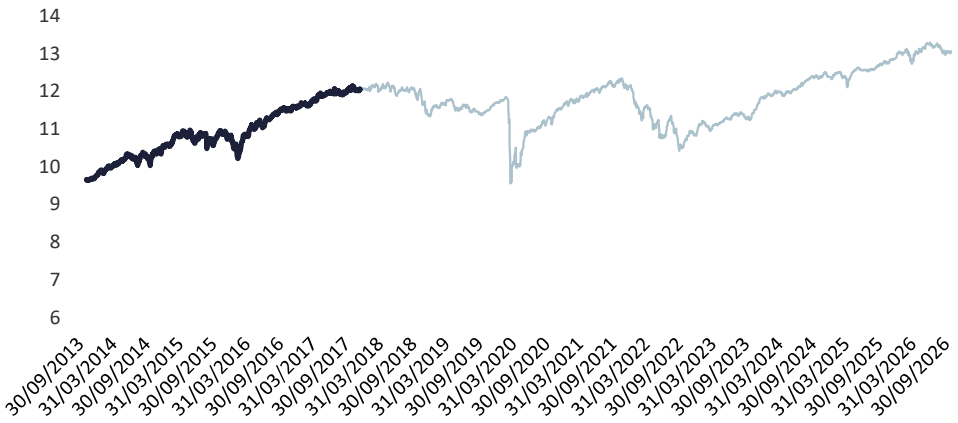
Fecha de inicio	18/12/2017
ISIN	ES0142046020
Categoría	Renta mixta global
Asesores	GESEM AV
Gestora	Andbank WM
Depositario	Inversis
Comisión de gestión	0,40%
Último VL	10,172
Rating Morningstar™	★★★★★

Rentabilidad

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	Desde inicio
Gesem Moderado Flexible	1,25%	4,01%	4,54%	9,52%	-10,80%	4,42%	-0,66%	2,82%	-5,87%	0,52%	6,78%	2,62%	7,98%	35,13%
	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct
	0,72%	0,85%	0,39%	0,39%	1,14%	0,80%	-2,74%	1,98%	1,07%	0,67%	-0,63%	0,13%	-1,53%	0,44%

*Noray de Valores 2010 SICAV se transforma en Gesen Moderado Flexible en 18/12/2017

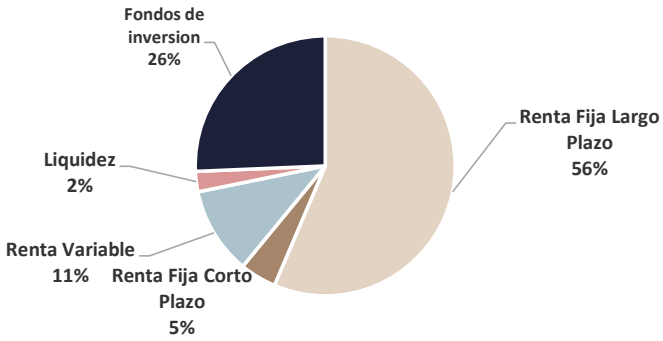
Evolución del fondo



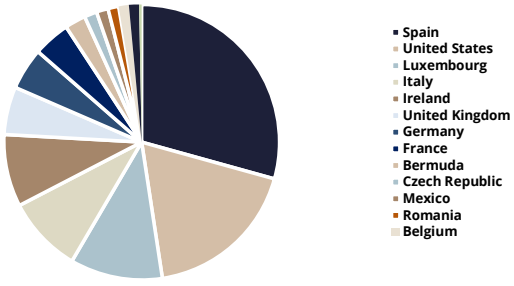
Principales posiciones (%)

ACACIA RENTA DINÁMICA	5,69
STORM BOND FUND IC EUR ACC	4,02
BTPS 0,95 01/06/32	3,98
AMZN 6,25 14/09/38	3,70
BDS CREDIT OPPORT I ACC	3,55
GESCONSULT CORTO PLAZO	3,54
IAGLN 1,5 04072027	3,08
PSA 0,5 09/09/30	2,72
BIMBOA 5,375 09/01/36	2,70
IRM 4,875 15/09/29	2,70

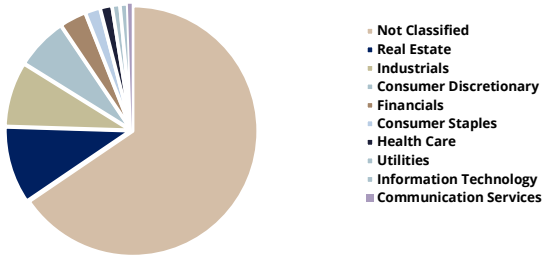
Distribución de activos



Distribución regional



Distribución sectorial



Rentabilidad/Riesgo del fondo

Rentabilidad anualizada desde constitución (%	2,34%
Rentabilidad anualizada 3 años (%)	4,87%
Rentabilidad anualizada 5 años (%)	2,17%
Volatilidad 3 Años (%)	2,72%
Ratio de Sharpe 1 año (%)	0,27%
Ratio de Sortino 1 año (%)	0,26%