

**BOUSQUET INVERSIONES SICAV**

ISIN: ES0157079031

Contacto: [dlopez@gpmbroker.com](mailto:dlopez@gpmbroker.com) - Teléfono: +34931190418/+34913191684

Gestora: INVERGIS GESTION SGIIC (GRUPO BANCA MARCH)

Subgestora: GESTION DE PATRIMONIOS MOBILIARIOS SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

Depositario: BANCO INVERGIS.

**El comportamiento del mes de Enero de nuestra Sicav ha sido positivo. Subió un 1,48%.**

**Después de un final de mes extraño nuestra cartera ha aguantado perfectamente el rush final bajista de los mercados bursátiles. Con la excusa del coronavirus se perdió todo lo ganado en el mes e incluso Europa terminó el mes en negativo. Todo esto provocó un aumento de la volatilidad y algo de nerviosismo. La distribución de nuestra cartera a fin de mes está determinada por los siguientes activos con sus respectivos porcentajes:**

- **Oro (vía empresas mineras): 9,15%**
- **Índice materias primas: 6,10%**
- **Bonos medio y largo plazo: 36,75%**
- **Renta variable americana y europea: 41,25%**
- **Liquidez: 6,75%**

**Es una cartera permanente con posible cobertura de la renta variable.**

**Tenemos 8 valores de la escena europea y 18 valores americanos, excluyendo las mineras que usamos como parte de la cartera de metales preciosos. La idea es no cambiar los valores de la renta variable a no ser que pierdan fuerza. En ese caso tenemos ya valores en los que nos estamos fijando para poder sustituir a esos valores más débiles**

**Saludos y la cita del mes es: "Lo que en la Bolsa saben todos no me interesa" Andre Kostolany**

**El GESTOR: David Lopez Arévalo**

\* Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición, venta o cualquier tipo de transacción con las participaciones del Fondo. Ninguna información contenida en él debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las Inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Pese a que la información utilizada en el análisis de valores se considera fiable, no se puede garantizar la exactitud de la misma y las valoraciones y proyecciones estimadas podrían no cumplirse. Las posiciones mostradas son a fecha de publicación del presente documento y son susceptibles de cambios sin previo aviso.