

BOUSQUET INVERSIONES SICAV

ISIN: ES0157079031

Contacto: dlopez@gpmbroker.com - Teléfono: +34931190418/+34913191684

Gestora: INVERSIS GESTION SGIIC (GRUPO BANCA MARCH)

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

Depositario: BANCO INVERSIS.

El comportamiento del mes de febrero de nuestra Sicav ha sido negativo. Bajó un 0,14%.

Mes de ajuste a nivel global. Terminó este mes de febrero con bajadas los últimos días. Mucho mejor Europa que Estados Unidos. Se aprecia cierta rotación de sectores. Parece que los sectores de valor están más fuertes que los sectores de crecimiento. No sabemos si será una moda o puede ser la tendencia predominante los próximos meses o años. En Europa hemos incorporado a la cartera determinados valores con fuerte tendencia alcista de largo plazo como Deutsche Post y Puma. También hemos añadido valores que están recuperándose de manera muy potente como Merlin Properties, Santander y Aurubis.

En Estados Unidos poseemos más valores. Tenemos 10 valores en tendencia alcista de largo plazo (Cummins, Visa, Black&Decker, Fortune Brands, Genuine Parts, etc) y unas pequeñas posiciones en uranio y empresas ligadas al cannabis. Estamos cubriendo los dólares con derivados y hacemos un seguimiento mensual de la cobertura. La exposición neta a mercado es muy baja, aproximadamente un 12% y no dudaremos en incrementarla si vemos que los valores de mayor capitalización como Apple y Amazon salen de su pequeño letargo y reanudan su tendencia alcista de largo plazo.

Nuestro escenario sigue siendo el mismo. Subidas en renta variable en modo montaña rusa y previsible crash bursátil cuando ya no nos acordemos del número de contagios del COVID.

¿Segundo o tercer trimestre del año?

Saludos y la cita del mes es:

“Yo creo bastante en la suerte. Y he comprobado que, cuanto más trabajo, más suerte tengo”,

Thomas Jefferson

EL GESTOR: Sr. 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.