

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 Marzo de nuestra Sicav ha sido positivo. Subió un 0,19%.

Mes muy alcista a nivel global. Sufrió la tecnología, pero parece que los últimos días del mes salieron al rescate de las FAANG y compañía. Si la renta variable a nivel global quiere tomar impulso alcista y realizar un movimiento consistente y creíble: los valores directores y de mayor capitalización tienen que acompañar. Hemos tenido exposición a bolsa entre un 5%-15% del total de la cartera. La renta variable europea ha representado un 25% del total. Últimamente se está comportando mejor la bolsa europea por lo que seguiremos buscando oportunidades allí y así no tener que cubrir la exposición al dólar. Con tan pocos valores en cartera es difícil añadir puntos positivos al patrimonio. Iremos incrementando en función de las oportunidades que veamos en los mercados. Recordemos que buscamos siempre valores en tendencia alcista de por lo menos medio plazo y con un riesgo limitado al 10%, es decir, limitación de las pérdidas con nuestros stop loss. A su vez deben ser compañías que estén en sectores fuertes, es decir, que su evolución esté siendo mejor que la del mercado a nivel global.

Hay muchas compañías que cumplen el criterio de tendencia alcista pero los riesgos a asumir son importantes porque han realizado desplazamientos importantes.

Listados de valores:

Mercado americano: Activision Blizzard, Apple, Aptiv, Bright Horizons, Cintas, Facebook, Fortune Brands, Microsoft, Monster Beverage, Netflix, Nike, Norfolk Southern, NVIDIA, Square, Transdigm y Visa. Estos valores representan un 10% del total del patrimonio.

Mercado europeo: ACS, La Francaise, Merlin Properties, Moncler, Puma y Santander. Estos valores representan un 4% del total del patrimonio.

Seguimos apostando por nuestra operativa diaria llamada Geomatrix. Hemos obtenido excelentes resultados aportando casi el 50% del beneficio del mes.

Nuestro escenario sobre la posible evolución de las bolsas mundiales sigue intacto: continua la tendencia alcista apoyada por los bajos tipos de interés y la gran liquidez que se ha aportado al sistema. Se va ampliando y alargando la burbuja. La reserva federal lo sigue evitando, ¿hasta cuándo?

Saludos y la cita del mes es:

“Aquellos que saben pensar no necesitan maestros”, Mahatma Ghandi

EL GESTOR: SR. DAVID LOPEZ AREVALO

* 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.