

ISIN: ES0157079031

Contacto: 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 noviembre de nuestra Sicav ha sido negativo. Bajó un 0,53%.

Mes brutalmente alcista para los mercados mundiales. Señal inequívoca de que los inversores han vuelto a los activos de riesgo.

Seguimos con cautela y con actitud de preservación de capital. Creemos que puede ser el momento de la burbuja de las burbujas y que al calor de las vacunas del Covid-19 se pueda estar formando el último empuje definitivo a los mercados antes de una gran caída.

Somos optimistas con los mercados a pocos meses vista pero bastante negativos a un plazo medio. Vamos a seguir invirtiendo vía derivados de índices. Nos permite mayor flexibilidad y tener muy buenas y rápidas coberturas.

A partir del año que viene implementaremos la técnica operativa intra diaria Geomatrix para una parte de la cartera. Esta técnica nos permite ser activos independientemente de las tendencias de las bolsas.

Resumiendo, apostamos por alzas en todos los activos de riesgo a muy corto plazo y mucha prudencia a medio plazo, a 3-6 meses vista.

Saludos y la cita del mes es: “El destino de un inversor lo marca su estómago, no su cerebro”, Peter Lynch

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.