

# Busbac 1994 SICAV

Diciembre 2020

|                               |                                    |
|-------------------------------|------------------------------------|
| <b>Categoría</b>              | Renta Variable Mixta Internacional |
| <b>Fecha de registro</b>      | 17 junio 2015                      |
| <b>Precio a cierre de mes</b> | 0,8435                             |

## Política de inversión y objetivo

El fondo espera obtener un retorno anual de Euribor12m+350p.b. en un horizonte temporal de 4 años con una volatilidad media inferior al 7%. Para ello el patrimonio estará invertido en una combinación de activos renta fija, renta variable e inversiones alternativas. La inversión en renta variable oscilará entre el 15% y el 35%. La cartera se implementará a través de fondos de inversión y ETFs gestionados por especialistas en cada clase de activo.

## Consideraciones de Riesgo

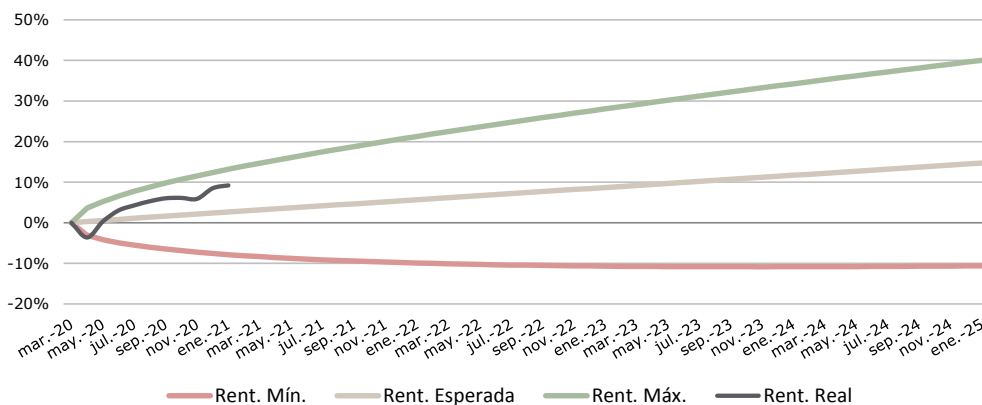
Las inversiones del fondo están sujetas a los riesgos de mercado, así como a las fluctuaciones del tipo de cambio de las divisas. El fondo puede utilizar instrumentos derivados como parte del proceso de inversión.

## Información del fondo

|                        |                              |
|------------------------|------------------------------|
| Comisión de gestión    | 0,40%                        |
| Com. Asesoramiento     | 0,50% + 9% rtdos.            |
| Comisión custodia      | 0,10%                        |
| Divisa del fondo       | EUR                          |
| Frecuencia liquidativo | Diario                       |
| Nº Registro CNMV       | 4245                         |
| Estatus legal          | SICAV                        |
| Código ISIN            | ES0116006000                 |
| Gestora                | Esfera Capital Gestión SGIIC |
| Asesor                 | Ginvest AM SGIIC             |
| Depositario            | Bankinter S.A.               |
| Auditor                | Capital Auditors S.L.        |
| Inversión mínima       | 1 Eur                        |

## Análisis de Rentabilidad

| Resultados (%) | 1m   | 3m   | 6m   | 1a   | % inicio | TIR de inicio | Volatilidad 1a |
|----------------|------|------|------|------|----------|---------------|----------------|
| Fondo          | 0,65 | 2,90 | 4,74 | 9,21 |          |               |                |



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor liquidativo del fondo puede bajar o subir y los inversores pueden no recuperar la cantidad originalmente invertida.

## Rentabilidad mensual (%)

|             | Ene | Feb | Mar   | Abr  | May  | Jun  | Jul  | Ago  | Sep  | Oct   | Nov  | Dic  | TOTAL       |
|-------------|-----|-----|-------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|-------------|
| <b>2020</b> |     |     | -3,62 | 4,07 | 2,72 | 1,21 | 0,99 | 0,69 | 0,09 | -0,23 | 2,47 | 0,65 | <b>9,21</b> |

Desde cambio de asesor 1/03/20

Este documento ha sido elaborado por Ginvest Asset Management SGIIC S.A. con fines exclusivamente informativos. Las opiniones, predicciones y recomendaciones en él expresadas, se refieren a la fecha de publicación, por lo que pueden sufrir cambios como consecuencia de las condiciones de mercado y/o del producto. Las informaciones necesarias para elaborar este documento se han extraído de fuentes consideradas fidedignas, pero ninguna garantía, expresa o implícita, se concede por parte de Ginvest Asset Management SGIIC S.A. sobre su exactitud, integridad o corrección. El presente documento no constituye una oferta, invitación o incitación para la suscripción, compra, venta o cualquier otra operación del fondo o sus valores.

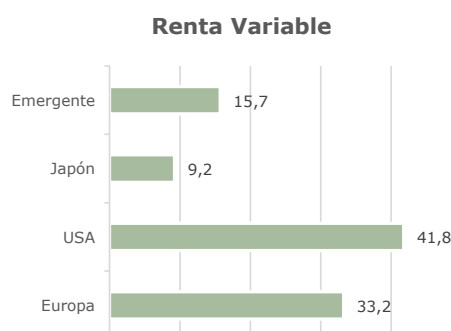
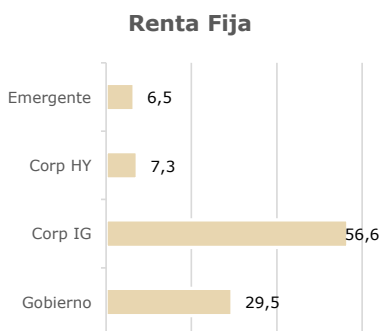
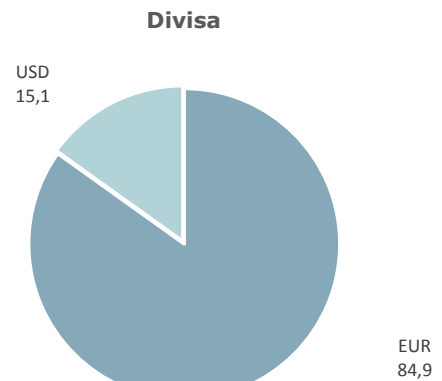
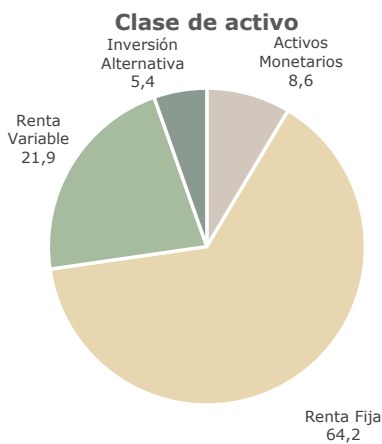
# Busbac 1994 SICAV

Diciembre 2020

## Posiciones

| 10 Principales Posiciones             | Clase de Activo   | % NAV |
|---------------------------------------|-------------------|-------|
| Nordea Euro Covered Bond              | RF - Corp IG      | 12,4  |
| Evli Short Corporate Bond             | RF - Corp IG      | 8,5   |
| Bluebay Investment Grade Euro Gov     | RF - Gob.         | 7,9   |
| DPAM L Bonds Govt Sustain             | RF - Gob.         | 7,7   |
| Sextant Bond Picking - N              | RF - IG           | 6,5   |
| Candriam Bonds - Credit Opportunities | IA - Retorno Abs. | 5,4   |
| Muzinich - Enhancedyield              | RF - Corp IG      | 5,0   |
| Janus Henderson Horizon Eur HY Bond   | RF - Corp HY      | 4,7   |
| Groupama Credit Euro CT               | RF - Corp IG      | 4,0   |
| ETF X Global Gov Bond 1C              | RF - Gob.         | 3,3   |
| TOTAL                                 |                   | 65,4  |

## Distribución (%)



Este documento ha sido elaborado por Ginvest Asset Management SGIIC S.A. con fines exclusivamente informativos. Las opiniones, predicciones y recomendaciones en él expresadas, se refieren a la fecha de publicación, por lo que pueden sufrir cambios como consecuencia de las condiciones de mercado y/o del producto. Las informaciones necesarias para elaborar este documento se han extraído de fuentes consideradas fidedignas, pero ninguna garantía, expresa o implícita, se concede por parte de Ginvest Asset Management SGIIC S.A. sobre su exactitud, integridad o corrección. El presente documento no constituye una oferta, invitación o incitación para la suscripción, compra, venta o cualquier otra operación del fondo o sus valores.