

BÓREAS CARTERA CRECIMIENTO FI

31 de agosto de 2020

Posicionamiento

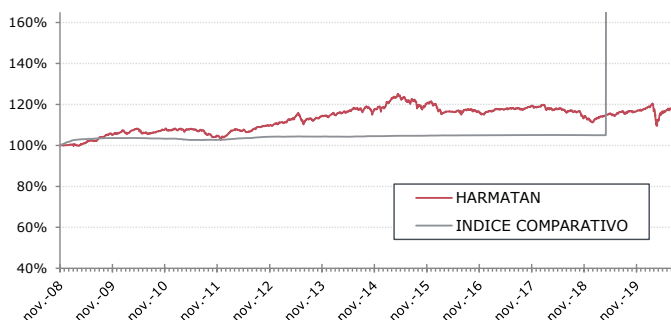
El fondo subía un 3,9% en el mes de agosto. Empezando por la renta fija, la compresión en los diferenciales del crédito corporativo era el principal motor de rentabilidad, pero no compensaba la caída de los bonos soberanos.

La renta variable era el activo que más aportaba, apoyándose en el buen comportamiento de la bolsa estadounidense. Robeco Global Consumer destacaba en el mes por los resultados de su cartera de valores tecnológicos, de consumo y de servicios de comunicación, así como por sus posiciones en Asia-Pacífico. Brown Advisory US Sustainable Growth, sin embargo, se quedaba rezagado por su sobreponderación en compañías sanitarias, las cuales tuvieron un mal mes. Groupama Avenir Euro, por su parte, destacaba por su buena selección en compañías de tecnología, industriales y de salud, donde se concentran sus mayores apuestas.

La exposición a Japón mostraba una gran evolución, mientras que la parte de emergentes apenas aportaba, ya que Vontobel MTX Sust. EM Leaders cerraba en positivo por la mínima, tras un peor desempeño de los valores seleccionados en el sector tecnológico, de consumo, financiero y comunicaciones, principalmente.

Durante el mes de agosto se ha aumentado la exposición a tecnología, salud y consumo básico, dentro de la renta variable. Asimismo, se incorporaba un fondo global centrado en empresas de crecimiento y con sesgo a la región asiática. En cuanto a la renta fija, se ha reducido el riesgo activo dentro de la

		Bóreas	Indice comparativo*
Rentabilidad	MTD	5,94%	-1,79%
	YTD	-0,32%	-1,13%
	12M	6,14%	7,54%
	3Y	12,34%	20,82%
	Inicio **	46,77%	45,69%
Volatilidad	3Y	13,44%	18,66%



*Índice de referencia:

Inicio - 28 de marzo de 2019: MSCI World (MXWO Index)

29 de marzo de 2019 - actualidad: MSCI World Net Total Return (MSDEWIN Index)

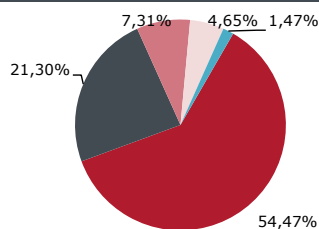
**Rentabilidad acumulada (1 de junio de 2007)

Rendimientos mensuales

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	AÑO
2020	0,83%	-6,68%	-10,85%	9,05%	3,18%	1,20%	0,43%	3,91%					-0,32%
2019	7,05%	2,35%	2,11%	3,36%	-4,56%	3,69%	2,14%	-1,37%	2,06%	0,10%	3,45%	0,75%	22,75%
2018	2,73%	-2,74%	-2,01%	2,06%	1,19%	-1,20%	1,57%	0,20%	-0,82%	-7,50%	0,27%	-5,99%	-12,06%
2017	0,47%	2,89%	1,82%	1,33%	0,48%	-1,34%	0,15%	-0,68%	2,71%	1,93%	-0,88%	0,62%	9,81%
2016	-5,97%	-2,27%	2,54%	0,02%	2,60%	-3,38%	2,54%	0,31%	-0,40%	-0,84%	1,44%	2,46%	-1,36%
2015	3,89%	5,34%	2,02%	-0,77%	1,72%	-3,62%	2,05%	-5,84%	-2,58%	6,82%	2,81%	-2,72%	8,62%
2014	-1,76%	2,81%	0,24%	-0,65%	1,64%	0,11%	-1,34%	1,24%	-0,93%	-0,50%	1,57%	-1,21%	1,13%
2013	2,44%	1,29%	1,56%	1,10%	0,84%	-3,11%	3,19%	-1,76%	3,44%	2,87%	1,51%	1,14%	15,28%
2012	3,97%	3,25%	-0,97%	-0,68%	-3,33%	-0,12%	3,08%	-0,16%	1,12%	-0,50%	1,29%	-0,62%	6,25%

Composición por categoría

Renta Variable Global	54,47%
Renta Variable Europa	21,30%
Renta Variable EEUU	11,08%
Renta Fija Europa	7,31%
Renta Fija Global	4,65%
Renta Variable Asia	1,47%



- Renta Variable Global
- Renta Variable Europa
- Renta Fija Europa
- Renta Fija Global
- Renta Variable Asia

Rentabilidad de los principales subyacentes

	Categoría	%
Parts. Vanguard Global STK Ins	Renta Variable global	5,27%
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE	Renta Variable Global	5,18%
Parts. Fidelity MSCI Wld Idx	Renta Variable Global	5,05%
Parts. Amundi Fds Idx MSCI	Renta Variable Global	5,04%
Parts. BNY Mellon LT GB EQ-W	Renta Variable Global	4,67%
Parts. MSIF-Global Opportunity ZH	Renta Variable global	4,64%
Parts. BGF-Euro Bond D2	Renta Fija Europa	4,39%
Accs. ETF X MSCI World Tech	Renta Variable global	4,29%
Parts. Ishr Eu Ex-UK Ind-D	RENTA VARIABLE EUROPA	4,03%
Parts. Vanguard US 500 Stk Idx-¿Ins	Renta Variable EEUU	3,97%

Datos del fondo

Código ISIN	ES0114902002
Bloomberg Ticker	BOGLOBA SM

Compra mínima

Inicial	€60,00
Adicional	-

Comisiones anuales

Gestión	1,80%
Depósito	0,08%

DISCLAIMER. "El presente documento no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstas no han sido tomadas en cuenta para la elaboración del presente informe. Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y no debe ser considerado ni utilizado como una oferta de suscripción de Fondos de Inversión de ningún tipo. Cualquier decisión de un inversor para adquirir participaciones en el Fondo debe realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto registrado en la CNMV disponible tanto en la CNMV, y Sociedad Rectora del Mercado correspondiente, así como a través de las entidades comercializadoras. Este documento ha sido preparado utilizando fuentes de información consideradas fiables. Sin embargo, no se garantiza la exactitud ni el carácter completo de la información, ni se asume responsabilidad alguna al respecto. Los datos sobre retorno pro forma de los Fondos no está auditada. El retorno total de los Fondos está sujeto a fluctuaciones de los mercados de acciones, bonos y materias primas así como tipos de cambio. Rendimientos pasados no son garantía o proyecciones de rendimientos futuros. Las opiniones y previsiones aquí reflejadas pueden no ser compartidas por todos los empleados de Tressis Gestión, SGIIC, SA. y pueden ser modificadas sin previo aviso."