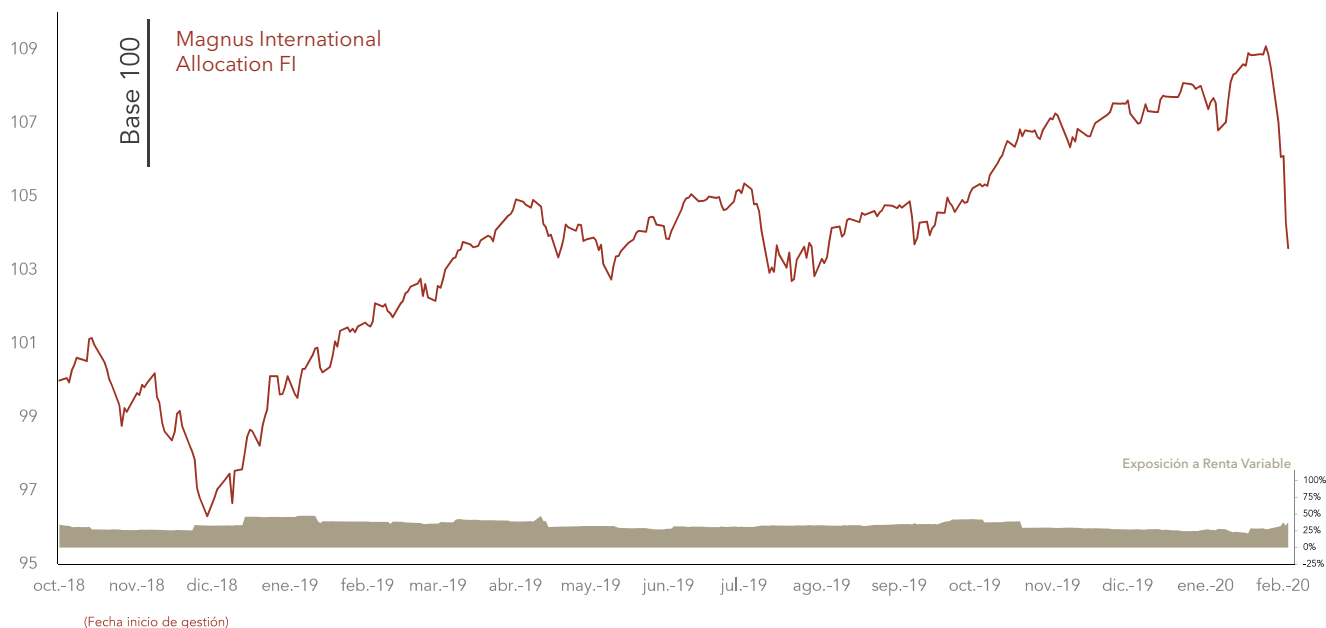


28 de Febrero de 2020

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Inversión en activos de renta variable y de renta fija con sesgo a los primeros. La inversión en renta variable se enfocará principalmente a empresas de alta capitalización, elevada solvencia y liquidez en los mercados. En renta fija, incluyendo depósitos, se invertirá en emisiones de alta calidad crediticia y duración media de hasta 7 años. El ámbito geográfico principal de las inversiones será en países de la OCDE aunque se podrá invertir hasta un 15% en países emergentes. La exposición a divisa no euro podrá llegar hasta el 100% del patrimonio, aunque en condiciones normales, no superará el 25%.



RENTABILIDADES ANUALES

2020	2019	2018
	10,00%	-2,71%
-3,19%		

RETORNOS DESDE OCTUBRE 2018 HASTA FEBRERO 2020

	Magnus International Allocation FI	Índice de Referencia*	Exposición Media en Bolsa 22,74%
Rentabilidad Simple	3,60%	7,50%	Años de Rentabilidad Positiva 1 de 3 años
1000 €	1.036,00 €	1.074,97 €	
TAE	2,67%	5,53%	

* 25% Eurostoxx 600 Total Return Index + 25% S&P500 Net Total Return Index + 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate Bonds 1-5 Years Total Return Index Value Unhedged Eur

RENTABILIDADES ACUMULADAS

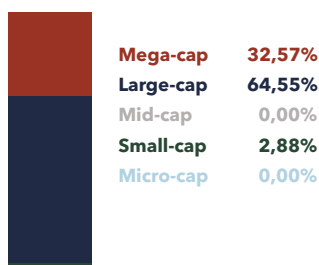
	Acumulado 2020	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 28/02/2020
Rentabilidad	-3,19%	-3,00%	-0,53%	1,96%				3,60%	9,57 €
TAE	-	-	-	1,96%				2,67%	

EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

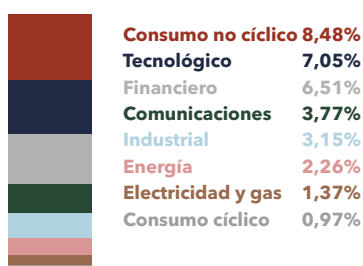
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	38,01%	33,55%	2,50%	1,97%
Renta Fija	28,40%	28,40%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

ANÁLISIS RENTA VARIABLE

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector

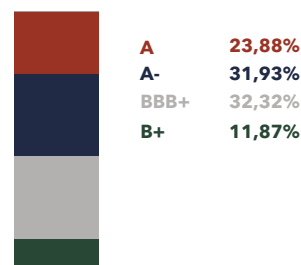


DIEZ MAYORES POSICIONES EN RENTA VARIABLE

BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B
APPLE INC
VISA INC CLASS A SHARES
ENEL SPA
MICROSOFT CORP
ROCHE HOLDING AG
SIKA AG-REG
ABBVIE INC
NOVO NORDISK A/S - SPONS ADR
THE WALT DISNEY COMPANY

ANÁLISIS RENTA FIJA

Distribución por Rating



Distribución por Duración



Riesgo de Divisa sobre Patrimonio

Euro **67,36%** Dólar USA **27,49%** Franco Suizo **3,00%** Corona Danesa **1,22%** Rupia **0,93%**

INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Magnus International Allocation FI	4,56%				4,83%
	Índice de Referencia	6,19%				6,46%
Ratio Sharpe Anualizado*	Magnus International Allocation FI	0,49				0,66
Alpha de Jensen Anualizada*	Índice de Referencia	-0,74%				-1,00%
Beta	Índice de Referencia	0,68				0,69
Coef. Correlación	Índice de Referencia	92,68%				92,42%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-0,26%				-0,50%

** Activo Libre de Riesgo: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 6 Month

* Anualización = 252 días

Denominación Social: Magnus International Allocation FI
Patrimonio Neto: 3.318.146,95 €
Cálculo Valor Liquidativo: Diario
Divisa de Denominación: EUR
Dividendos: Acumulación
Forma Legal: Fondo de inversión de derecho español (UCITS IV)

Gestor: Jordi Sebastià
Asesor: GAR Investment Advisors EAFI, S.L.
Depositario: Santander Securities Services SA
Fecha de Registro: 30/09/2016
Comisión de Gestión S/Patrimonio: 1,35%
Comisión de Gestión S/Resultados: 9%
Comisión Depositaria (tramo actual): 0,080%

Órgano Supervisor: CNMV
Nº Registro: 5072
Sociedad Gestora: Gesiuris Asset Management SGIC SA
TER (año anterior): 1,59%
Código ISIN: ES0126969007
Código Bloomberg: 0
Auditor: Deloitte SL

Aviso legal: Este documento, así como los datos, opiniones y estimaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por GESIURIS ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. (en adelante, "GESIURIS") con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del mismo, obtenida de fuentes consideradas fidedignas por GESIURIS. Debido al contenido meramente informativo de este documento, el mismo no puede tomarse en consideración para la toma de decisiones. Se debe tener en cuenta que rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Rogamos no duden en ponerse en contacto con GESIURIS en el supuesto de precisar cualquier aclaración o información adicional.