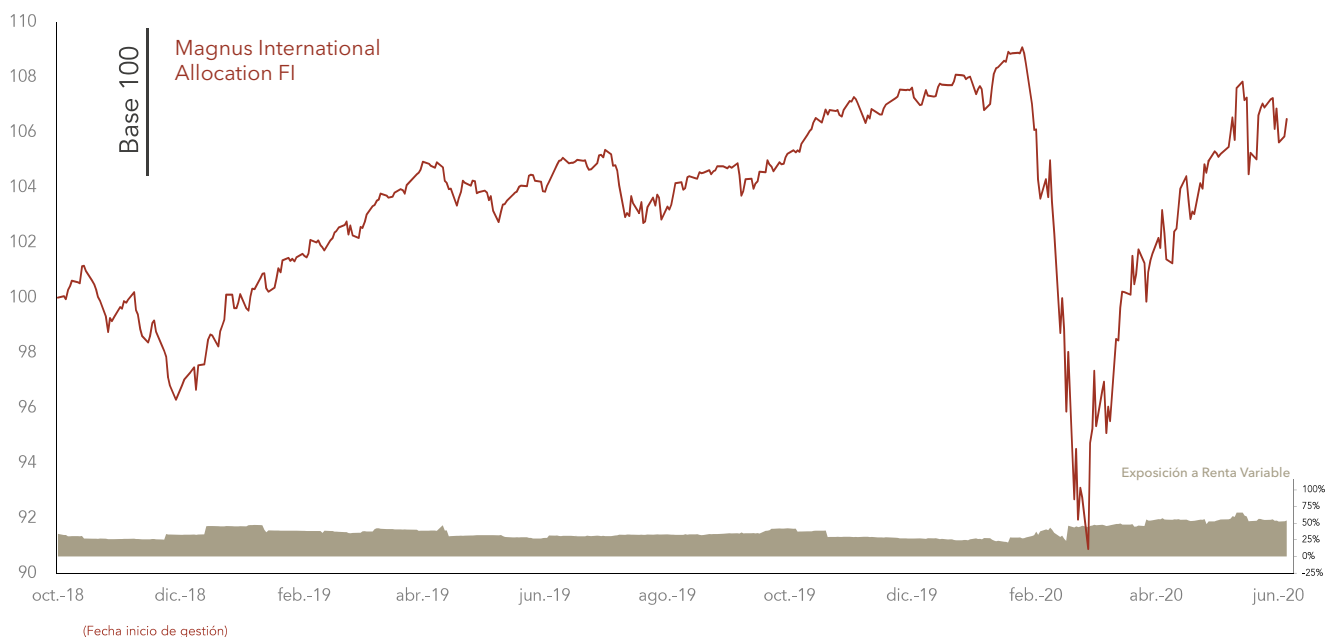


## POLÍTICA DE INVERSIÓN

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

<b>2020</b>	2019	2018
	10,00%	-2,71%
<b>-0,50%</b>		

## RETORNOS DESDE OCTUBRE 2018 HASTA JUNIO 2020

	Magnus International Allocation FI	Índice de Referencia*
<b>Rentabilidad Simple</b>	6,48%	8,58%
<b>1000 €</b>	1.064,77 €	1.085,82 €
<b>TAE</b>	3,81%	5,02%

<b>Exposición Media en Bolsa</b>	25,25%
<b>Años de Rentabilidad Positiva</b>	1 de 3 años

\* 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

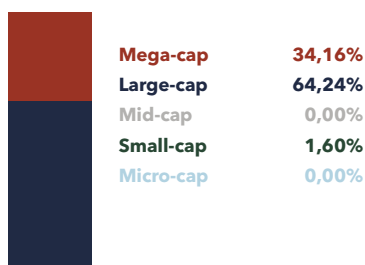
	Acumulado 2020	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 30/06/2020
<b>Rentabilidad</b>	-0,50%	1,04%	-0,50%	2,19%				6,48%	<b>9,83 €</b>
<b>TAE</b>	-	-	-	2,19%				3,81%	

## EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

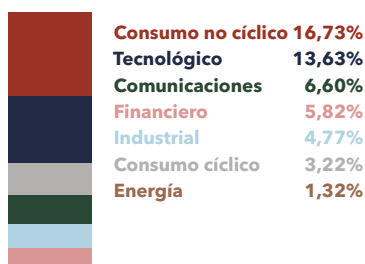
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	<b>54,27%</b>	52,10%	2,42%	-0,25%
Renta Fija	<b>30,25%</b>	30,25%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	<b>0,00%</b>	0,00%	0,00%	0,00%

## ANÁLISIS RENTA VARIABLE

## Distribución por Capitalización Bursátil



## Distribución por Sector

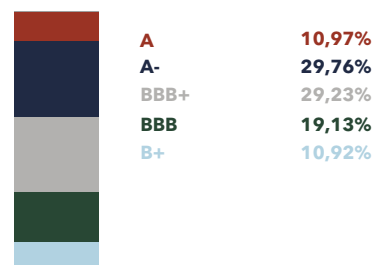


## DIEZ MAYORES POSICIONES EN RENTA VARIABLE

PAYPAL HOLDINGS INC  
 APPLE INC  
 MICROSOFT CORP  
 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  
 FACEBOOK INC A  
 ADOBE INC  
 IDEXX LABORATORIES INC  
 AIRBUS SE (SBF)  
 BROADCOM LTD  
 VISA INC CLASS A SHARES

## ANÁLISIS RENTA FIJA

## Distribución por Ráting



## Distribución por Duración



## Riesgo de Divisa sobre Patrimonio

Euro **51,36%** Dólar USA **40,77%** Franco Suizo **4,16%** Dólar Canadá **1,55%** Corona Danesa **1,34%**

## INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Magnus International Allocation FI	<b>13,29%</b>				<b>10,71%</b>
	Índice de Referencia	14,37%				11,82%
Ratio Sharpe Anualizado*	Magnus International Allocation FI	<b>0,23</b>				<b>0,42</b>
Alpha de Jensen Anualizado*	Índice de Referencia	1,06%				-0,39%
Beta	Índice de Referencia	0,88				0,85
Coef. Correlación	Índice de Referencia	94,92%				94,26%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-0,89%				-0,65%

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

\* Anualización = 252 días

Denominación Social: Magnus International Allocation FI  
 Patrimonio Neto: 3.335.971,29 €  
 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  
 N° 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.