

Kersio Lux - MONTHLY REPORT 30TH JUNE 2020

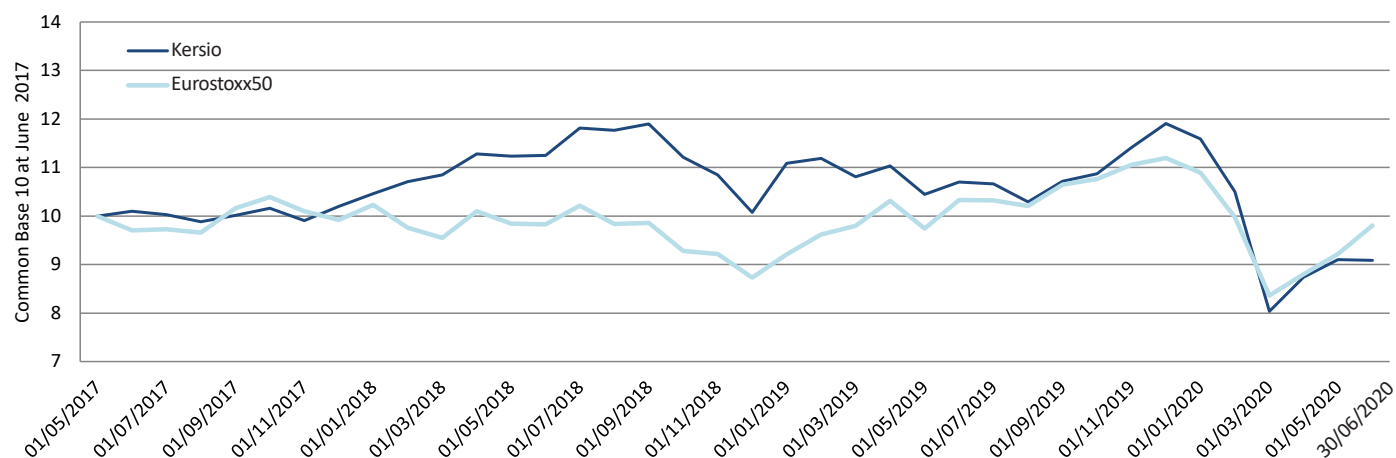
Monthly performance

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2017					1,4%	1,0%	-0,7%	-1,4%	1,3%	1,5%	-2,5%	3,0%
2018	2,5%	2,4%	1,3%	4,0%	-0,4%	0,2%	5,0%	-0,4%	1,1%	-5,8%	-3,3%	-7,1%
2019	10,0%	0,9%	-3,4%	2,1%	-5,3%	2,4%	-0,3%	-3,5%	4,1%	1,4%	5,0%	4,3%
2020	-2,7%	-9,4%	-23,4%	8,7%	4,2%	-0,1%						

Annual performance

	Kersio whole year	Estoxx50 whole year
2017		
2018	-1,3%	-12,0%
2019	18,2%	28,2%
2020	-23,6%	-12,4%

Comparative graph Kersio Lux vs Estoxx50 (with dividends)



Comparative profitability de Kersio vs Estoxx50:

	Kersio	Estoxx50 with divs
Year 2017		
Year 2018	-1,26%	-12,03%
Year 2019	18,17%	28,20%
Year 2020 (till June)	-23,65%	-12,37%
Total	-10,90%	-1,17%
Annualized average	-3,58%	-0,37%
Beta from inception	0,97	
Alfa from inception	-3,2%	

Investment strategy and universe of values:

Mainly focused on European stocks, but with some weight in North America, Kersio Sicav seeks to invest in solid stocks whose price is low in relation to their quality.

Comment:

June has been a consolidation month in which the Covid19 pandemy starts to be something, if not of the past, at least much less relevant that it was just a couple of weeks ago. Still, new outbreaks can by no means be discarded in the next future.

The market seems to think this way, and the economic activity has resumed quite briskly. The stock exchange has risen more than 6% during this month.

Meanwhile Kersio has continued its investments in quality sectors in order to be protected against sudden falls in the stock markets.

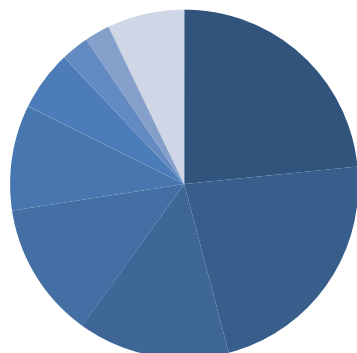
We keep focused on good companies in noncyclical sectors, and remain quite confident that the market will recognize sooner than later these choices.

Main portfolio positions:

Stock	Sector	Country
Ahold Delhaize	Consumer staples	Other
Bakkafrost	Consumer staples	Scandinavia
Salmar	Consumer staples	Scandinavia
Vidrala	Industrial	Spain
Securitas	Other	Scandinavia

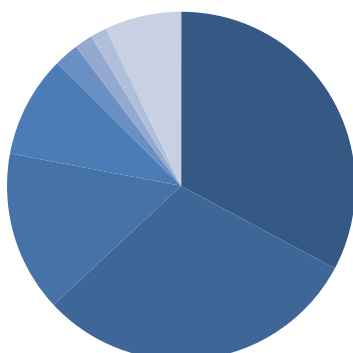
Kersio Lux - MONTHLY REPORT 30TH JUNE 2020

Sectorial distribution



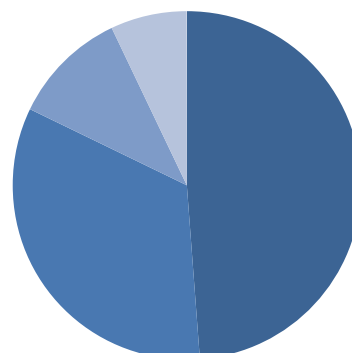
- Health 23,32%
- Consumer staples 22,4%
- Technology 13,98%
- Financial 12,59%
- Other 9,75%
- Industrial 5,56%
- Materials 2,58%
- Building 2,35%
- Energy 0%
- Telcos 0%
- Utilities 0%
- Cash 7,09%

Geographical distribution



- USA 32,67%
- Scandinavia 30,09%
- Other 14,85%
- Spain 9,38%
- Canada 2,27%
- UK 1,7%
- France 1,47%
- Cash 7,09%

Company size



- Big (mCap>10.000M) 48,805623%
- Median 33,382563%
- Small (mCap<1.000M) 10,721814%
- Cash 7,09%

Fact sheet:

Investment scope: International Stock Exchanges

Management company: UBS

Depository: UBS

Auditor: Ernst&Young

Regulator: CSSF

Annual commission: 0,43%

Success commission: None

Depository commission: 0,05%

ISIN Code: LU1476746869

Starting date: 5/1/2017

Currency: Euro

Liquidity: Daily

Total assets: 44,7 M€ (end June 2020)

Bloomberg Code: Kereqae:lx

Ticker: Kereqae:lx

Information links about sicav

Bloomberg

www.bloomberg.com/quote/S3652:SM

Comisión Nacional del Mercado de Valores

www.cnmv.es/Portal/ANCV/ISIN.aspx?nif=A-86638269

Bolsas y Mercados Españoles - Mercado alternativo Busátil

www.bolsasymercados.es/MaB/esp/SICAV/Ficha/KERSIO_CAPITAL_SICAV_S_A_ES0179463007.aspx

Contact

BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.

✉ unidadgrandespatrimonios@bankinter.com

Kersio Global Investments A.V., S.A.

✉ info@kersio.com

Este documento es meramente informativo y no constituye una oferta de compra o de venta de los valores en ella mencionados, ni debe ser considerada ni utilizado como una oferta de suscripción del fondo mencionado. Su contenido está sujeto a cambios sin previo aviso. La información ha sido recopilada de buena fe y de fuentes consideradas fiables, pero no se garantiza la exactitud de la misma, amén de que no es completa y está condensada. El inversor que acceda a este documento debe ser consciente de que los activos que en él se mencionan pueden no ser adecuados para él ya que su perfil no ha sido considerado en este informe. Este documento no está dirigido a residentes en jurisdicciones donde sus contenidos no se encuentren autorizados. El perfil de riesgo según el Folleto simplificado/DFI del fondo depositado en la CNMV es de elevado riesgo. Las inversiones descritas tienen varios riesgos, entre ellos el del mercado de renta variable y de concentración geográfica o sectorial, y por ello el valor liquidativo de la SICAV puede ser volátil. Cualquier decisión de inversión deberá tener en cuenta toda la información pública existente sobre esta SICAV y atendiendo a la documentación registrada en los registros oficiales de la CNMV (www.cnmv.es) y disponible en la sociedad gestora, BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C. y su dirección web es: <https://www.bankinter.com>