

29 de Mayo de 2020

POLÍTICA DE INVERSIÓN

La Sociedad tiene como objetivo de gestión optimizar la relación del binomio rentabilidad - riesgo, sin seguir ni replicar índice de referencia alguno. Tiene vocación Global, tanto para Renta Fija como para Renta Variable. PRIVACLAR realiza sus inversiones en valores de Renta Variable y Fija, Nacional e Internacional, de emisores públicos o privados. La sociedad invierte en acciones cotizadas del entorno UE y EEUU y utiliza replicadores o ETF y Fondos para invertir en países emergentes y otros. La IIC opera con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados con la finalidad principalmente de cobertura. El foco de Inversión es global, mixto y flexible, con una exposición en Renta Fija del 60% y en Renta Variable del 40%.



jul.-11 dic.-11 may.- oct.-12 mar.- ago.- ene.- jun.-14 nov.-14 abr.-15 sep.-15 feb.-16 jul.-16 dic.-16 may.- oct.-17 mar.- ago.- ene.- jun.-19 nov.-19 abr.-20

(Fecha inicio de política de inversión actual)

RENTABILIDADES ANUALES

2020	2019	2018	2017	2016	2015
	6,48%	-1,34%	3,73%	4,35%	-0,12%
-1,98%	2014	2013	2012	2011	
	5,84%	8,75%	3,18%	-0,17%	

RETORNOS DESDE JULIO 2011 HASTA MAYO 2020

	Privaclar SICAV
Rentabilidad Simple	31,98%
1000 €	1.319,84 €
TAE	3,17%

Exposición Media en Bolsa	31,08%
Años de Rentabilidad Positiva	6 de 10 años

RENTABILIDADES ACUMULADAS

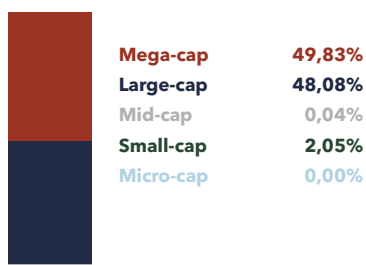
	Acumulado 2020	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 29/05/2020
Rentabilidad	-1,98%	2,43%	-1,86%	-0,77%	1,55%	5,39%		31,98%	1,89 €
TAE	-	-	-	-0,77%	0,52%	1,05%		3,17%	

EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

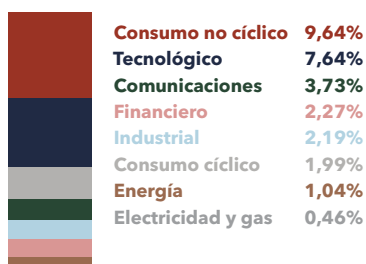
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	29,87%	28,96%	10,65%	-9,73%
Renta Fija	25,30%	25,30%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	10,97%	0,00%	10,97%	0,00%

ANÁLISIS RENTA VARIABLE

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector



DIEZ MAYORES POSICIONES EN RENTA VARIABLE

- APPLE INC
- MICROSOFT CORP
- PAYPAL HOLDINGS INC
- ALPHABET INC - CLASS A
- VISA INC CLASS A SHARES
- IDEXX LABORATORIES INC
- NIKE INC - CLASE B
- CONSTELLATION SOFTWARE INC
- THE WALT DISNEY COMPANY
- ADOBE INC

ANÁLISIS RENTA FIJA

Distribución por Ráting



Distribución por Duración



Riesgo de Divisa sobre Patrimonio

Euro	53,48%	Dólar USA	21,54%	Varias	19,78%	Franco Suizo	2,17%	Dólar Canadá	0,91%
-------------	---------------	------------------	---------------	---------------	---------------	---------------------	--------------	---------------------	--------------

INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Privaclar SICAV	7,27%	5,40%	6,90%		6,50%
Ratio Sharpe Anualizado*	Privaclar SICAV	0,01	0,21	0,21		0,46
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-0,83%	-0,64%	-0,40%		0,17%

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

* Anualización = 252 días

Denominación Social:	Privaclar SICAV	Gestor:	Jordi Sebastià	Órgano Supervisor:	CNMV
Patrimonio Neto:	6.579.636,11 €	Asesor:	GAR Investment Advisors EAFI, S.L.	Nº Registro:	2862
Cálculo Valor Liquidativo:	Diario	Depositarario:	BNP Paribas Securities Services	Sociedad Gestora:	Gesiuris Asset Management SGIC SA
Divisa de Denominación:	EUR	Auditor:	Deloitte SL	TER (año anterior):	1,47%
Dividendos:	Acumulación	Fecha de Registro:	05/09/2003	Código ISIN:	ES0170892030
Forma Legal:	Sociedad de inversión de capital variable de derecho español (UCITS IV)	Comisión de Gestión S/Patrimonio:	1,00%	Código Bloomberg:	S2446 SM Equity
		Comisión de Gestión S/Resultados:	8%	Mercado de Cotización:	Mercado Alternativo Bursátil (MAB)
		Comisión Depositaria:	0,100%		

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.