

30 de Junio de 2020

POLÍTICA DE INVERSIÓN

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.



oct.-12 mar.-13 ago.-13 ene.-14 jun.-14 nov.-14 abr.-15 sep.-15 feb.-16 jul.-16 dic.-16 may.-17 oct.-17 mar.-18 ago.-18 ene.-19 jun.-19 nov.-19 abr.-20

(Fecha de llegada de la IIC a Gesiuris AM)

RENTABILIDADES ANUALES

2020	2019	2018	2017	2016
	6,69%	-4,84%	5,01%	2,39%
-0,44%	2015	2014	2013	2012
	-0,93%	3,48%	9,56%	1,25%

RETORNOS DESDE OCTUBRE 2012 HASTA JUNIO 2020

	Pistrincs SICAV
Rentabilidad Simple	23,60%
1000 €	1.236,01 €
TAE	2,80%

Exposición Media en Bolsa 40,92%
Años de Rentabilidad Positiva 6 de 9 años

RENTABILIDADES ACUMULADAS

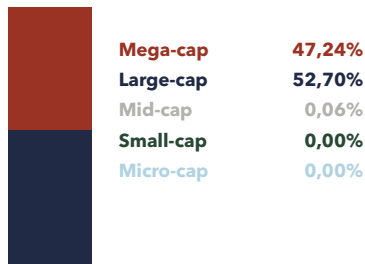
	Acumulado 2020	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 30/06/2020
Rentabilidad	-0,44%	1,66%	-0,44%	1,09%	0,63%	2,11%		23,60%	1,54 €
TAE	-	-	-	1,09%	0,21%	0,42%		2,80%	

EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

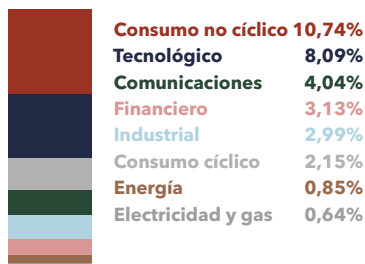
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	29,87%	32,63%	7,64%	-10,40%
Renta Fija	31,20%	31,20%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	15,42%	0,00%	15,42%	0,00%

ANÁLISIS RENTA VARIABLE

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector



DIEZ MAYORES POSICIONES EN RENTA VARIABLE

- PAYPAL HOLDINGS INC
- MICROSOFT CORP
- AMAZON.COM INC
- APPLE INC
- ADOBE INC
- CONSTELLATION SOFTWARE INC
- BROADCOM LTD
- IDEX LABORATORIES INC
- NIKE INC - CLASE B
- AIRBUS SE (SBF)

ANÁLISIS RENTA FIJA

Distribución por Ráting



Distribución por Duración



Riesgo de Divisa sobre Patrimonio

Euro	50,95%	Dólar USA	25,36%	Varias	17,25%	Franco Suizo	2,94%	Dólar Canadá	1,24%
-------------	---------------	------------------	---------------	---------------	---------------	---------------------	--------------	---------------------	--------------

INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Pistrincs SICAV	8,63%	6,53%	8,76%		8,39%
Ratio Sharpe Anualizado*	Pistrincs SICAV	0,23	0,11	0,09		0,35
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-0,89%	-0,51%	-0,40%		-0,17%

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

* Anualización = 252 días

Denominación Social: Pistrincs SICAV
 Patrimonio Neto: 4.130.944,76 €
 Cálculo Valor Liquidativo: Diario
 Divisa de Denominación: EUR
 Dividendos: Acumulación
 Forma Legal: Sociedad de inversión de capital variable de derecho español (UCITS IV)

Gestor: Jordi Sebastià
 Asesor: GAR Investment Advisors EAFI, S.L.
 Depositario: BNP Pribas Scurities Srvices
 Auditor: Deloitte SL
 Fecha de Registro: 25/11/2004
 Comisión de Gestión S/Patrimonio: 0,70%
 Comisión de Gestión S/Rtdos: 5% s/Eur12m+1
 Comisión Depositaria: 0,100%

Órgano Supervisor: CNMV
 N° Registro: 3048
 Sociedad Gestora: Gesiuris Asset Management SGIC SA
 TER (año anterior): 1,54%
 Código ISIN: ES0169952035
 Código Bloomberg: S2400 SM Equity
 Mercado de Cotización: Mercado Alternativo Bursátil (MAB)

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.