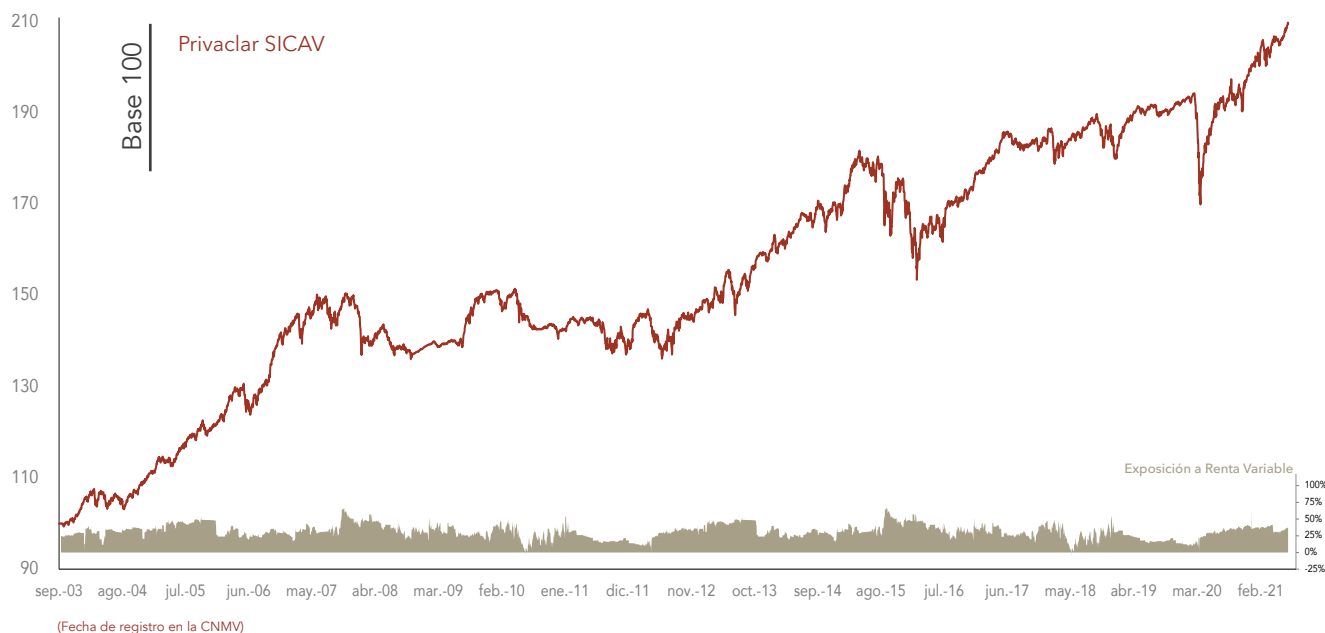


30 de Junio de 2021

## 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%.



## RENTABILIDADES ANUALES

<b>2021</b>	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
	4,52%	6,48%	-1,34%	3,73%	4,35%	-0,12%	5,84%	8,75%	3,18%
<b>4,16%</b>	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
	0,20%	-5,58%	8,56%	-5,87%	4,01%	15,97%	10,24%	7,50%	3,31%

## RETORNOS DESDE SEPTIEMBRE 2003 HASTA JUNIO 2021

	Privaclar SICAV
<b>Rentabilidad Simple</b>	109,64%
<b>1000 €</b>	2.096,37 €
<b>TAE</b>	4,24%

**Exposición Media en Bolsa**  
31,53%

**Años de Rentabilidad Positiva**  
15 de 19 años

## RENTABILIDADES ACUMULADAS

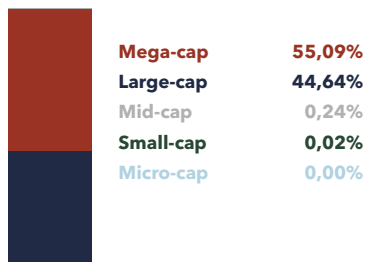
	Acumulado 2021	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 30/06/2021
<b>Rentabilidad</b>	4,16%	1,67%	4,16%	9,48%	13,47%	25,97%	45,06%	109,64%	<b>2,09 €</b>
<b>TAE</b>	-	-	-	9,48%	4,30%	4,72%	3,79%	4,24%	

**EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO**

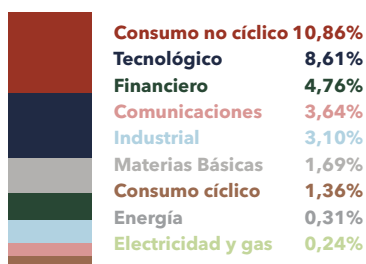
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
<b>Renta Variable</b>	<b>36,59%</b>	34,58%	11,34%	-9,33%
<b>Renta Fija</b>	<b>26,84%</b>	26,84%	0,00%	0,00%
<b>Inversión Alternativa</b>	<b>16,39%</b>	0,00%	16,39%	0,00%

**ANÁLISIS RENTA VARIABLE**

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector

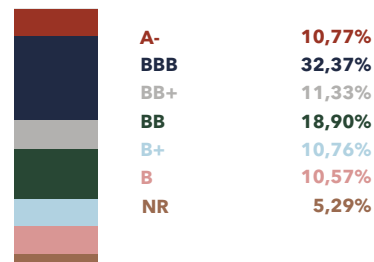


**DIEZ MAYORES POSICIONES EN RENTA VARIABLE**

- BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B
- MICROSOFT CORP
- APPLE INC
- ALPHABET INC - CLASS A
- AMAZON.COM INC
- FACEBOOK INC A
- ADOBE INC
- PAYPAL HOLDINGS INC
- BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A
- MOODY'S CORPORATION

**ANÁLISIS RENTA FIJA**

Distribución por Rátig



Distribución por Duración



**Riesgo de divisa distinta a Euro sobre patrimonio**

**Varias 26,15%**      **Dólar USA 20,31%**      **Franco Suizo 2,32%**      **Libra Esterlina 1,43%**      **Dólar Canadá 1,07%**

**INDICADORES DE RIESGO**

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
<b>Volatilidad Anualizada</b>	Privaclar SICAV	<b>5,31%</b>	<b>5,83%</b>	<b>5,14%</b>	<b>6,45%</b>	<b>5,90%</b>
<b>Ratio Sharpe Anualizado*</b>	Privaclar SICAV	<b>1,93</b>	<b>0,85</b>	<b>1,04</b>	<b>0,57</b>	<b>0,48</b>
<b>Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**</b>		-0,79%	-0,67%	-0,63%	0,13%	1,42%

\*\* Activo Libre de Riesgo: Bloomberg Barclays Germany Govt 1-3 Yr TR

\* Anualización = 252 días

Denominación Social:	Privaclar SICAV	Gestor:	Jordi Sebastià	Órgano Supervisor:	CNMV
Patrimonio Neto:	7.014.230,08 €	Asesor:	NORZ Patrimonia EAF, S.L.	Nº Registro:	2862
Cálculo Valor Liquidativo:	Diario	Depositar:	BNP Paribas Securities Services	Sociedad Gestora:	Gesiuris Asset Management SGIC SA
Divisa de Denominación:	EUR	Auditor:	Deloitte SL	TER (año anterior):	1,66%
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:	0,065%		

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.