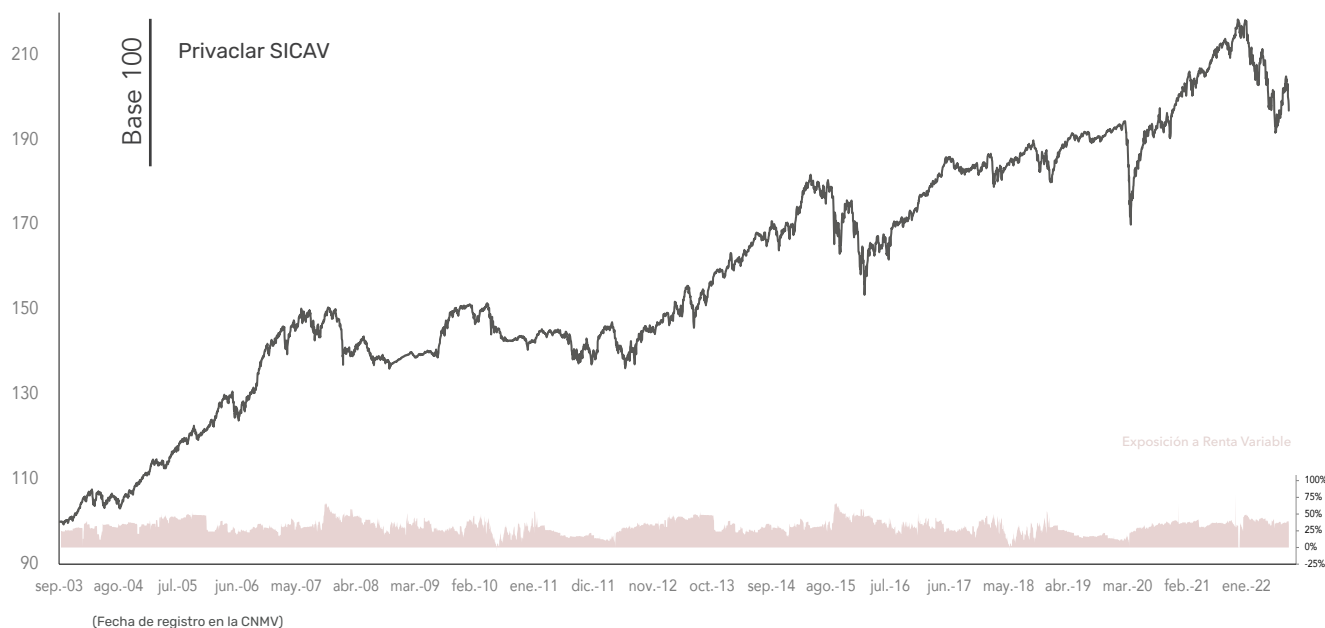


## POLÍTICA DE INVERSIÓN

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>2022</b>	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
	8,14%	4,52%	6,48%	-1,34%	3,73%	4,35%	-0,12%	5,84%	8,75%	3,18%
<b>-9,52%</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

	Privaclar SICAV
Rentabilidad Simple	96,94%
1000 €	1.969,37 €
TAE	3,63%

Exposición Media en Bolsa	32,26%
Años de Rentabilidad Positiva	15 de 20 años

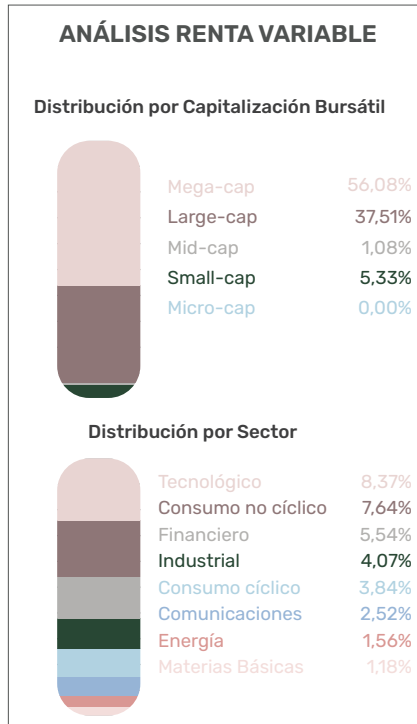
## RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2022	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 31/08/2022
Rentabilidad	-9,52%	-2,58%	-4,70%	-7,65%	3,46%	7,80%	35,86%	96,94%	1,97 €
TAE	-	-	-	-7,65%	1,14%	1,51%	3,11%	3,63%	

# Privaclar SICAV

## EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	33,41%	34,71%	8,48%	-9,78%
Renta Fija	33,69%	33,69%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	12,73%	0,00%	12,73%	0,00%

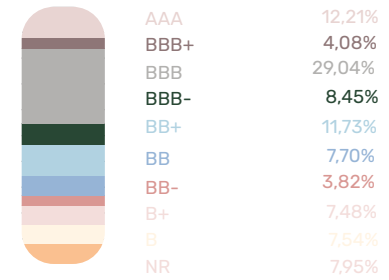


### DIEZ MAYORES POSICIONES EN RENTA VARIABLE

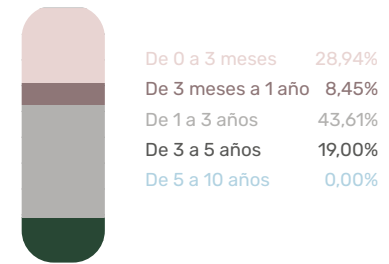
SQUIRREL MEDIA SA  
 APPLE INC  
 MICROSOFT CORP  
 AMAZON.COM INC  
 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  
 JACOBS SOLUTIONS INC  
 BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A USD  
 ALPHABET INC - CLASS A  
 MOODY'S CORPORATION  
 ACCENTURE PLC - CL A

### ANÁLISIS RENTA FIJA

#### Distribución por Rátigo



#### Distribución por Duración



### Riesgo de divisa distinta a euro sobre patrimonio

Varias 21,26% Dólar USA 14,46% Franco Suizo 2,16% Dólar Canadá 1,54% Corona Danesa 0,77%

## INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo	Privaclar SICAV	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Privaclar SICAV	7,93%	7,08%	6,06%	6,44%	6,01%

Ratio Sharpe Anualizado*	Privaclar SICAV	-0,58	0,39	0,43	0,56	0,41
--------------------------	-----------------	-------	------	------	------	------

Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**	-3,04%	-1,65%	-1,12%	-0,52%	1,17%
--	--------	--------	--------	--------	-------

\*\*Activo libre de riesgo: Iboxx Euro Germany sover. 1-3 TR

\*Anualización = 252 días

Denominación Social:	Privaclar SICAV	Gestor:	Xavi Haro Soler	Órgano Supervisor:	CNMV
Patrimonio Neto:	7.182.134,79 €	Asesor:	NORZ Patrimonia EAF SL	Nº Registro:	2862
Cálculo Valor Liquidativo:	Diario	Depositarario:	BNP Paribas Securities Services	Sociedad Gestora:	Gesuris Asset Management SGILC SA
Divisa de Denominación:	EUR	Auditor:	DELOITTE S.L.	TER (año anterior):	1,67%
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:	BME Growth
		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.



Gesuris Asset Management, SGILC, S.A. | Rambla Catalunya 38 9ª pl. | 08007 Barcelona |  
 Tel. 93 215 72 70 | www.gesuris.com | atencionalcliente@gesuris.com