



## Información del fondo

### Denominación social

Democratic Capital, SICAV, S.A.

### Política de inversión

Categoría (Circular 3/2011 de CNMV) Global  
Índice de referencia No tiene

### Datos claves

Valor liquidativo 13,12 €  
Patrimonio neto 2.790.157,78 €  
Cálculo del valor liquidativo Diario  
Divisa de denominación EUR  
Dividendos Acumulación

### Características administrativas

Forma legal Sociedad de inversión de capital variable de derecho español  
Órgano supervisor CNMV  
Nº Registro 3728  
Sociedad Gestora Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA.  
Gestor Hugo Casanovas  
Asesor  
Depositario RENTA 4 BANCO  
Auditor ERNST&YOUNG, SL  
Fecha de constitución 10/03/00  
Fecha de registro 11/11/11  
Fecha inicio política de inversión actual 01/01/14  
Inversión mínima 1 acción  
Comisión de gestión s/patrimonio 1,35%  
Comisión de gestión s/resultados 9%  
Comisión de depositaria 0,10%  
Comisión de suscripción No tiene  
Comisión de reembolso No tiene  
TER (año anterior) No aplica

### Información comercial

Código ISIN ES0167760034  
Código Bloomberg S2317 SM Equity  
Mercado de cotización Mercado Alternativo Bursátil (MAB)

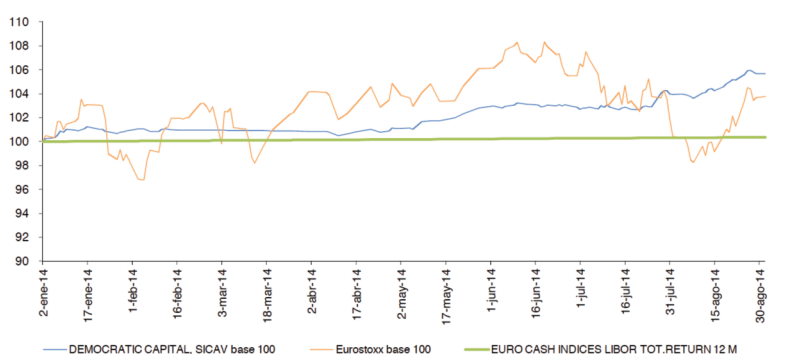
## Estrategia de inversión

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio.

## Rentabilidades acumuladas

	1 mes	6 meses	Año actual	1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV	1,63%	4,67%						5,65%
DJ EUROSTOXX 50	1,83%	0,74%						3,68%
EuroCash Indices LIBOR Total Return	0,04%	0,27%						0,35%

## Evolución desde registro a CNMV o cambio de política de inversión



## Indicadores de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
Volatilidad anualizada	DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV				2,37%
	DJ EUROSTOXX 50				14,28%
Ratio Sharpe anualizado*	DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV				3,36
	DJ EUROSTOXX 50				0,34
Alpha de Jensen anualizada*	DJ EUROSTOXX 50				8,49%
Beta	DJ EUROSTOXX 50				0,06
Coef. Correlación	DJ EUROSTOXX 50				33,85%
Tracking Error anualizado	DJ EUROSTOXX 50				13,66%
Ratio Información anualizado	DJ EUROSTOXX 50				0,13
Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*					0,81%
Rotación de la cartera	2013	2012			
	NA	NA			

\*Activo libre de riesgo

\*Anualización = 252 días

## Visión general de la exposición al riesgo

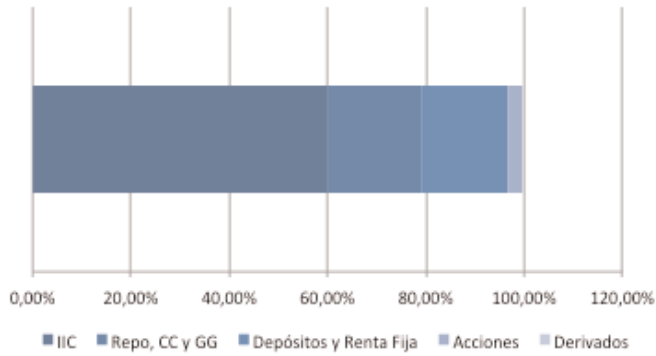
	Inversión Directa	Inversión IICs	Inversión Derivados	Exposición Neta
Renta Variable	3,21%	12,71%	2,27%	18,19%
Renta Fija	17,29%	3,66%		20,95%
Inversión alternativa		43,42%		43,42%

## Rentabilidades mensuales

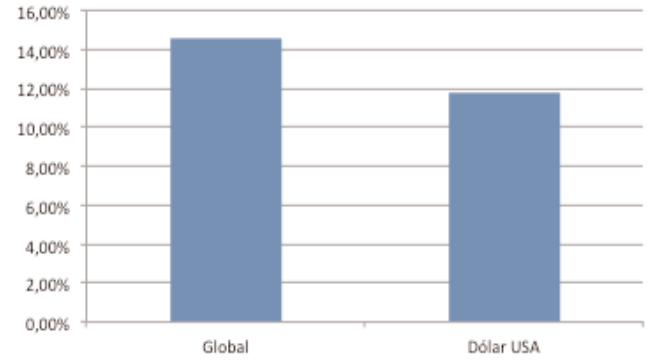
	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales
2014 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV					1,63%	1,07%	0,00%	1,74%	0,23%	-0,07%	-0,02%		
DJ EUROSTOXX 50					1,83%	-3,49%	-0,50%	1,44%	1,16%	0,39%	4,49%		
2013 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV													
DJ EUROSTOXX 50													
2012 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV													
DJ EUROSTOXX 50													
2011 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV													
DJ EUROSTOXX 50													
2010 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV													
DJ EUROSTOXX 50													
2009 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV													
DJ EUROSTOXX 50													
2008 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV													
DJ EUROSTOXX 50													

## Visión general de la cartera

### Efectivo sobre patrimonio

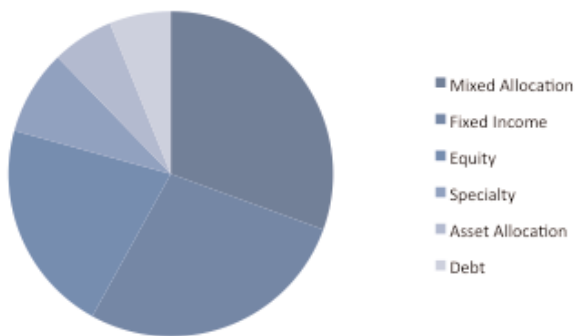


### Riesgo divisa sobre patrimonio



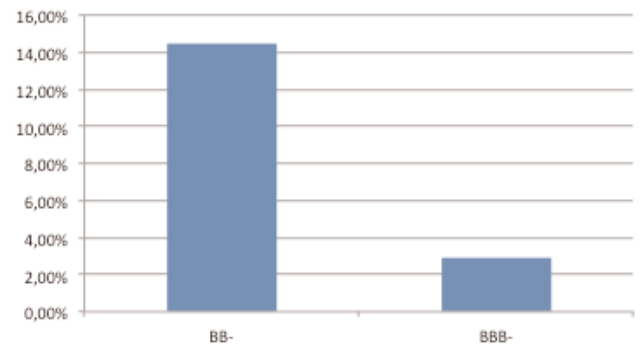
### Cartera de IICs

#### Distribución de la cartera de IICs por política de inversión sobre patrimonio



### Carteras de renta fija

#### Distribución de la cartera de Renta Fija por rating sobre patrimonio



**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. Rogamos no duden en ponerse en contacto con GESIURIS en el supuesto de precisar cualquier aclaración o información adicional.