

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 12,11 €
Patrimonio neto 2.881.294,63 €
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 Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA.
Asesor
Depositario Bankinter, S.A.
Auditor DELOITTE, S.L.
Fecha de constitución 10/03/00
Fecha de registro 11/11/11
Fecha inicio política de inversión actual 31/12/13
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) 1,89%

Información comercial

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

Estrategia de inversión

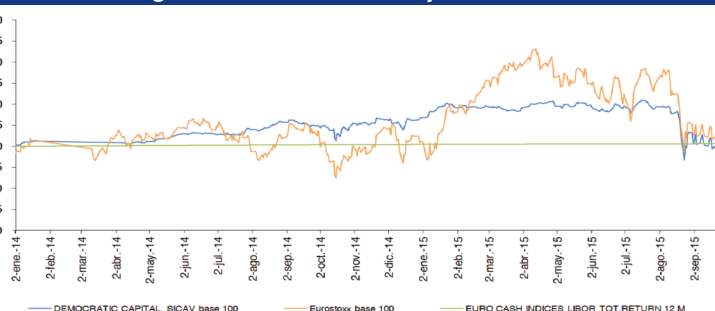
DEMOCRATIC Capital, SICAV es un vehículo de inversión activo, flexible y conservador. El objetivo principal del equipo de gestión es la preservación del capital y la obtención de un rendimiento óptimo en cualquier entorno de mercado. La exposición a Renta Variable oscila entre el 0% y el 50% del patrimonio dependiendo de las circunstancias y oportunidades, siendo la media aproximadamente del 25%. La volatilidad se mantendrá reducida debido a una ágil gestión del riesgo y a una selección global y descorrelacionada de activos. La SICAV tiene un perfil de inversión adecuado para aquellos inversores y ahorradores que quieren obtener un rendimiento de su patrimonio superior al de otros productos mediante una gestión que ofrezca protección y seguridad.

Democratic Capital, SICAV tiene un objetivo de rentabilidad a largo plazo de Euribor +4% / +6%. Sin embargo, los gestores no van a renunciar a tratar de conseguir una rentabilidad superior si algún año invita a ello, de la misma forma que no van a dudar en ser más cautos y menos ambiciosos si está en peligro el primer propósito del vehículo: la preservación del capital.

Rentabilidades acumuladas

	1 mes	6 meses	Año actual	1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV	-5,49%	-10,42%	-8,65%	-7,02%				-2,44%
DJ EUROSTOXX 50	-5,17%	-16,14%	-1,45%	-3,88%				-0,27%
EuroCash Indices LIBOR Total Return	0,02%	0,09%	0,16%	0,24%				0,63%

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	12,51%				9,62%
	DJ EUROSTOXX 50	23,76%				20,24%
	Euro Cash Indices LIBOR	0,01%				0,02%
Ratio Sharpe anualizado*	DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV	NA				NA
	DJ EUROSTOXX 50	NA				NA
	Euro Cash Indices LIBOR	13,15				NA
Alpha de Jensen anualizada*	DJ EUROSTOXX 50	-5,67%				-1,65%
	Euro Cash Indices LIBOR	-19,49%				0,32%
Beta	DJ EUROSTOXX 50	0,36				0,30
	Euro Cash Indices LIBOR	96,00				34,64
Coef. Correlación	DJ EUROSTOXX 50	69,12%				63,36%
	Euro Cash Indices LIBOR	7,51%				6,41%
Tracking Error anualizado	DJ EUROSTOXX 50	17,61%				15,98%
	Euro Cash Indices LIBOR	12,51%				9,62%
Ratio Información anualizado	DJ EUROSTOXX 50	0,31				0,18
	Euro Cash Indices LIBOR	0,54				0,14
Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*		0,11%				0,42%
Rotación de la cartera	2014	2013				
	3,58	3,02				

*Activo libre de riesgo

*Anualización = 252 días

Visión general de la exposición al riesgo

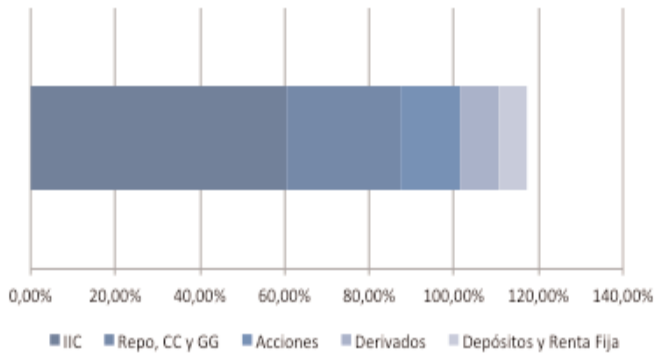
	Inversión Directa	Inversión IICs	Inversión Derivados	Exposición Neta
Renta Variable	14,33%	22,07%	60,76%	97,17%
Renta Fija	7,00%			7,00%
Inversión alternativa		38,58%		38,58%

Rentabilidades mensuales

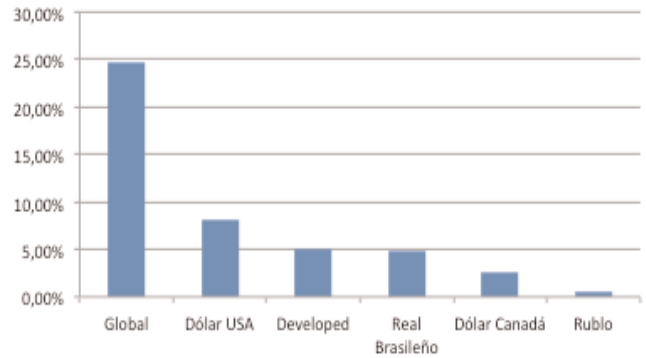
		12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales
2015	DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV				-5,49%	-5,66%	0,35%	-0,56%	0,05%	0,62%	-0,65%	0,24%	2,41%	-8,65%
	DJ EUROSTOXX 50				-5,17%	-9,19%	5,15%	-4,10%	-1,24%	-2,21%	2,73%	7,39%	6,52%	-1,45%
	Euro Cash Indices LIBOR													
	Total Return 12 Months				0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,16%
2014	DEMOCRATIC CAPIT	0,46%	0,73%	0,58%	-0,74%	1,63%	1,07%	0,00%	1,74%	0,23%	-0,07%	-0,02%	1,02%	6,80%
	DJ EUROSTOXX 50	-3,21%	4,42%	-3,49%	1,68%	1,83%	-3,49%	-0,50%	1,44%	1,16%	0,39%	4,49%	-3,06%	1,20%
	Euro Cash Indices LIBOR													
	Total Return 12 Months	0,03%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,47%

Visión general de la cartera

Efectivo sobre patrimonio

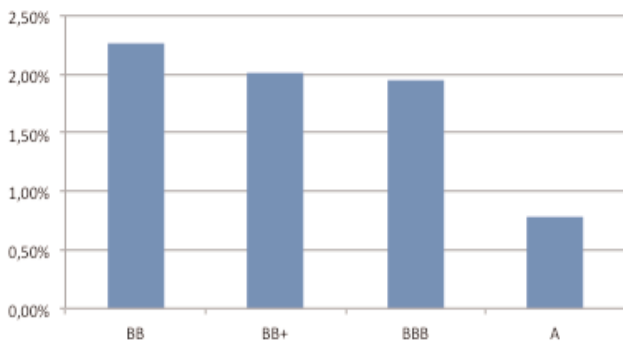


Riesgo divisa sobre patrimonio



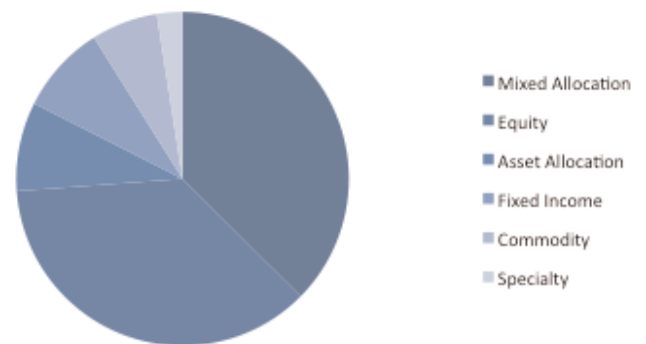
Carteras de renta fija

Distribución de la cartera de Renta Fija por rating sobre patrimonio



Cartera de IICs

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



Cartera de acciones

Cinco mayores posiciones de la cartera de acciones sobre patrimonio

SIEMENS AG-REG	2,08%
BMW - BAYERISCHE MOTOREN WERKE	1,37%
AMADEUS IT HOLDING	1,33%
INMOBILIARIA COLONIAL SA	1,30%
GRIFOLS SA	1,28%

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.