

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 12,82 €

Patrimonio neto 3.113.255,55 €

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 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) 2,36%

Información comercial

Código ISIN ES0167760034

Código Bloomberg S2317 SM Equity

Mercado de cotización Mercado Alternativo Bursátil (MAB)

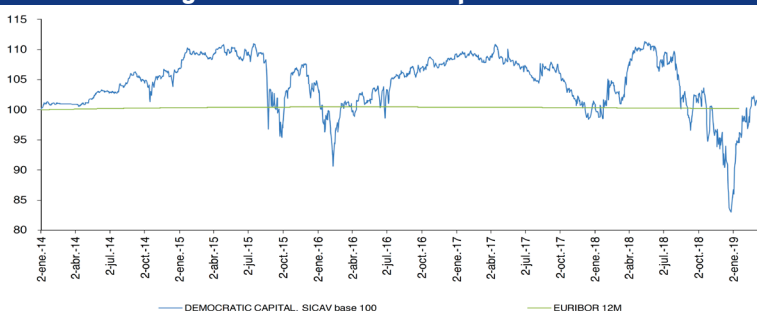
Estrategia de inversión

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 | 1,84% | 1,36% | 20,90% | -3,40% | 2,79% | 2,34% | | 3,29% |
| EURIBOR 12M | -0,01% | -0,05% | -0,02% | -0,11% | -0,27% | 0,09% | | 0,18% |

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 | 17,00% | 12,31% | 12,06% | | 11,79% |
| | EURIBOR 12M | 0,00% | 0,00% | 0,01% | | 0,01% |
| Ratio Sharpe anualizado* | DEMOCRATIC CAPITAL | -0,18 | 0,11 | 0,05 | | 0,06 |
| | EURIBOR 12M | 183,14 | 147,37 | 13,76 | | 10,28 |
| Alpha de Jensen anualizada* | EURIBOR 12M | -137,12% | -54,80% | -1,58% | | -0,86% |
| Beta | EURIBOR 12M | 460,71 | 152,77 | 16,12 | | 14,09 |
| Coef. Correlación | EURIBOR 12M | 4,31% | 3,10% | 1,30% | | 1,28% |
| Tracking Error anualizado | EURIBOR 12M | 17,00% | 12,31% | 12,06% | | 11,79% |
| Ratio Información anualizado | EURIBOR 12M | -0,10 | 0,14 | 0,10 | | 0,11 |
| Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo* | | -0,40% | -0,46% | -0,12% | | -0,08% |
| | | 2017 | 2018 | | | |
| Rotación de la cartera | | 1,99 | 3,28 | | | |

*Activo libre de riesgo:

*Anualización = 252 días

Resumen de exposición de riesgos sobre patrimonio

| | Inversión Directa | Inversión IICs | Inversión Derivados | Exposición Neta |
|-----------------------|-------------------|----------------|---------------------|-----------------|
| Renta Variable | 35,55% | 7,63% | 243,41% | 286,59% |
| Inversión alternativa | | 6,74% | | 6,74% |

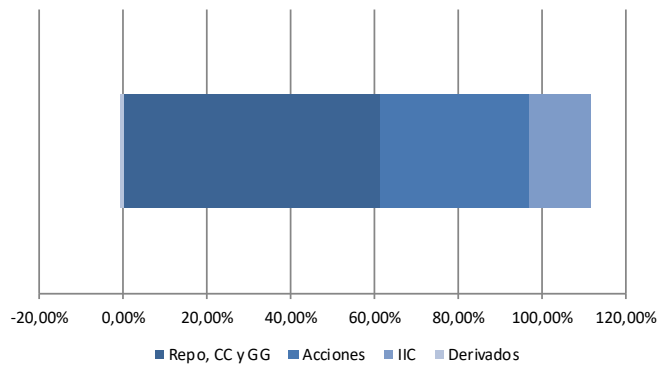
Rentabilidades mensuales

| | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 | Anuales |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2019 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV | | | | | | | | | | 1,84% | 2,77% | 15,51% | 20,90% |
| EURIBOR 12M | | | | | | | | | | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,02% |
| 2018 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV | -9,23% | -2,62% | -5,15% | 1,07% | -7,90% | 1,08% | -1,96% | 0,38% | 2,94% | 3,88% | 2,23% | -0,80% | -15,81% |
| EURIBOR 12M | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,12% |
| 2017 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV | 1,20% | -2,86% | -2,62% | -0,50% | 1,72% | -2,40% | -0,67% | -0,71% | 0,07% | -0,33% | -0,06% | -0,08% | -7,11% |
| EURIBOR 12M | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,10% |
| 2016 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV | 1,29% | -0,41% | 1,30% | 0,73% | 0,41% | 3,21% | -0,87% | 0,95% | 1,92% | 1,70% | -1,14% | -4,43% | 4,54% |
| EURIBOR 12M | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,02% |
| 2015 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV | -2,88% | 1,46% | 8,72% | -5,49% | -5,66% | 0,35% | -0,56% | 0,05% | 0,62% | -0,65% | 0,24% | 2,41% | -2,14% |
| EURIBOR 12M | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,02% | 0,12% |
| 2014 DEMOCRATIC CAPITAL, SICAV | 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% |
| EURIBOR 12M | 0,02% | 0,02% | 0,02% | 0,02% | 0,03% | 0,03% | 0,03% | 0,03% | 0,03% | 0,03% | 0,03% | 0,03% | 0,34% |

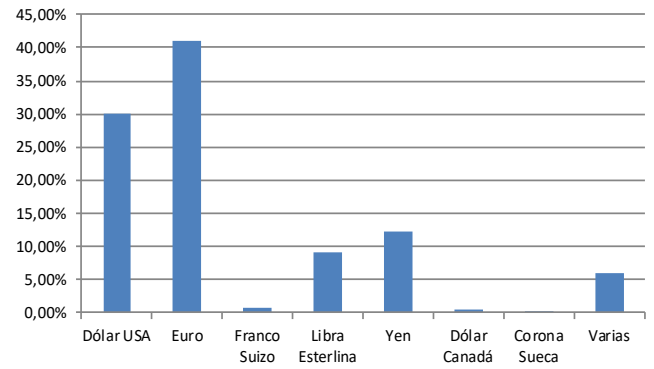
Todos los datos han sido recogidos el último día hábil de mes al que hace referencia la ficha.

Visión general de la cartera

Efectivo sobre patrimonio

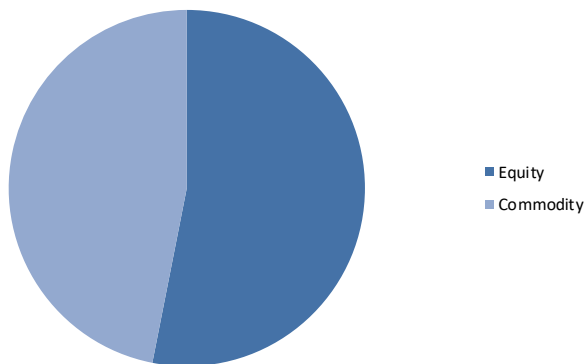


Riesgo divisa sobre patrimonio



Cartera de IICs

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



Cartera de acciones

Cinco mayores posiciones de la cartera de acciones sobre patrimonio

| | |
|---------------------------------|-------|
| KRAFT HEINZ CO | 5,14% |
| FRESNILLO PLC | 4,22% |
| BARRICK GOLD CORP | 1,96% |
| UNITED INC | 1,96% |
| BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC | 1,84% |

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.