

28 de Abril del 2017

## POLÍTICA D' INVERSIÓ

Cat Patrimonis SICAV, SA es va crear el 1998 per Jordi Viladot i té una política d'inversió global. Inverteix en renda variable, en renda fixa i en actius monetaris, encara que la principal font de valor és la renda variable. Les inversions es materialitzen principalment en empreses d'alta capitalització i d'elevada solvència, majoritàriament a la zona euro. Les inversions al comptat es complementen amb posicions en derivats. En condicions normals l'exposició a la renda variable es situa entre el 40% i el 80% del patrimoni del fons, i s'ajusta en funció de la situació del mercat i de les valoracions dels actius.



### RETURNS DES DE CREACIÓ OCT 98 FINS A ABR 17

	CAT PATRIMONIS SICAV	IBEX	EUROSTOXX	Exposició mitja en borsa 55,87 %
<b>Rendibilitat Simple</b>	227,91 %	34,69 %	29,77 %	Anys amb Rendibilitat Positiva 15 de 18 anys
<b>1000€</b>	3.279,13 €	1.346,87 €	1.297,72 €	
<b>TAE</b>	6,61 %	1,62 %	1,41 %	

### RENDIBILITATS ACUMULADES

	Acumulat 2017	en 1 mes	en 6 mesos	en 1 any	en 3 anys	en 5 anys	en 10 anys	des de creació	Valor Liquidatiu 28 Abr 2017 <b>19,67€</b>
<b>Rendibilitat</b>	8,00%	2,23%	10,94%	15,71%	26,72%	54,66%	30,74%	227,91%	
<b>TAE</b>	-	-	-	15,71%	8,21%	9,11%	2,71%	6,61%	

Denominació social:	CAT Patrimonis, SICAV, S.A.	Gestor:	Jordi Viladot Pou	Órgan supervisor:	CNMV
Patrimoni Net:	49.668.903,32€	Dipositari:	Santander Securities Services, S.A.	Num. Registre:	321
Càlcul Valor Liquidatiu:	Diari	Auditor:	Deloitte, S.L.	Societat Gestora:	Gesiuris Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.
Divisa de denominació:	EUR	Data de Registre:	27/11/98	TER (any anterior):	1,14%
Dividends:	Acumulació	Comissió de gestió s/patrimoni:	1%	Codi ISIN:	ES0115527030
Forma Legal:	Sociedad de inversión de capital variable de derecho español (UCITS IV)	Comissió de gestió s/resultats:	4%	Codi Bloomberg:	CATP SM EQUITY
		Comissió de dipositaria:	0,065%	Mercat de cotització:	Mercado Alternativo Bursátil (MAB)

Veure Disclaimer al dors

# CATPATRIMONIS

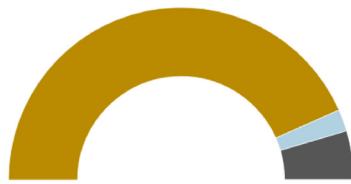
SICAV

## EXPOSICIÓ DE RISCOS SOBRE PATRIMONI

	Exposició Neta	Inversió Directa	Inversió IICs	Inversió Derivats
<b>Renda Variable</b>	<b>64,44%</b>	34,03%	3,52%	26,88%
<b>Renda Fixa</b>	<b>25,69%</b>	25,69%	-	-
<b>Inversió alternativa</b>	<b>4,84%</b>	-	4,84%	-

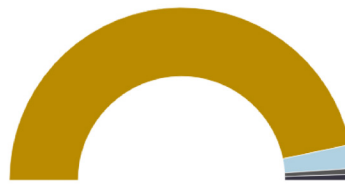
## ANÀLISI RENDA VARIABLE

### Distribució per Capitalització Borsària



**Large-cap 85,54%**  
Mid-cap 4,70%  
Small-cap 9,28%  
Micro-cap 0,48%

### Risc de Divisa sobre Patrimoni



**Euro 85,85%**  
Varias 4,98%  
Dolar USA 1,57%  
Emergentes 1,02%

### Cinc Majors Posicions

CEMENTOS MOLINS SA  
BBVA  
UNICREDIT SPA  
BMW - BAYERISCHE  
MOTOREN WERKE  
BANKIA SA

## ANÀLISI RENDA FIXA

Distribució per Durada		Distribució per Rating	
<b>De 0 a 3 mesos</b>	78,56%	<b>NR</b>	38,52%
<b>De 3 mesos a 1 any</b>	16,56%	<b>BBB+</b>	23,01%
<b>De 1 a 3 anys</b>	4,88%	<b>BBB-</b>	21,20%
		<b>BBB</b>	8,29%
		<b>BB</b>	4,88%
		<b>A-</b>	4,10%

## INDICADORS DE RISC

Indicadors de Risc		1 Any	3 Anys	5 Anys	10 Anys	Inici de la Gestió
<b>Volatilitat Anualitzada</b>	CATPATRIMONIS SICAV	<b>8,93%</b>	<b>12,43%</b>	<b>11,63%</b>	<b>13,11%</b>	<b>12,10%</b>
	EUROSTOXX 50	17,43%	20,50%	19,37%	24,14%	23,48%
<b>Ràtio Sharpe Anualitzat*</b>	CATPATRIMONIS SICAV	<b>1,78</b>	<b>0,66</b>	<b>0,77</b>	<b>0,10</b>	<b>0,36</b>
<b>Alpha de Jensen Anualitzada*</b>	EUROSTOXX 50	9,07%	5,96%	4,22%	2,98%	4,73%
<b>Beta</b>	EUROSTOXX 50	0,49	0,56	0,55	0,48	0,44
<b>Coef. Correlació</b>	EUROSTOXX 50	94,79%	92,76%	91,80%	88,96%	85,77%
<b>Rendibilitat Anualitzada Actiu Lliure de Risc**</b>		-0,21%	0,01%	0,18%	1,41%	2,25%

\*\* Actiu Lliure de Risc: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 6 Month

\* Anualització = 252 dies

Avis legal: Aquest document, així com les dades, opinions y estimacions contingudes en el mateix, han sigut elaborades per GESIURIS ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. (en endavant, "GESIURIS") amb la finalitat de proporcionar als seus clients informació general a la data d'emissió del mateix, obtinguda de fonts considerades dignes per GESIURIS. Degut al contingut merament informatiu d'aquest document, el mateix no pot prendre's en consideració per a la presa de decisions. Cal tenir en compte que rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. No dubtin a posar-se en contacte amb GESIURIS en el cas de precisar qualsevol aclariment o informació adicional.