

## Información del fondo

## Denominación social

GESIURIS HEALTHCARE, FI

## Política de inversión

## Categoría

(Circular 3/2011 de CNMV) Renta variable Internacional  
Índice de referencia MSCI World Health Care

## Datos claves

Valor liquidativo 8,18 €  
Patrimonio neto 4.897.030,02 €  
Cálculo del valor liquidativo Diario  
Divisa de denominación EUR  
Dividendos Acumulación

## Características administrativas

Forma legal Fondo de inversión de derecho español (UCITS IV)  
Órgano supervisor CNMV  
Nº Registro 4823  
Sociedad Gestora Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA.  
Gestor Eduard Sallés Archs  
Asesor  
Depositario Bankinter, S.A.  
Auditor Deloitte, S.L.  
Fecha de constitución 02/10/14  
Fecha de registro 07/11/14  
Fecha inicio política de inversión actual 04/12/15  
Inversión mínima  
Comisión de gestión s/patrimonio 1,75%  
Comisión de gestión s/resultados No tiene  
Comisión de depositaria 0,08%  
Comisión de suscripción No tiene  
Comisión de reembolso No tiene  
TER (año anterior) 1,94%

## Información comercial

Código ISIN ES0109874000  
Código Bloomberg HEALTHCARE EQUITY  
Mercado de cotización -

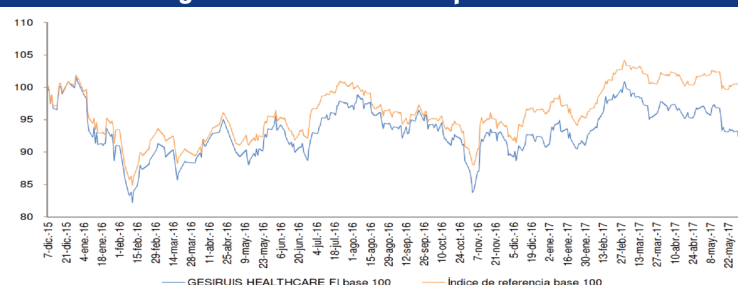
## Estrategia de inversión

La exposición a renta variable será como mínimo del 75%, exclusivamente en empresas del sector de cuidados de la salud. No existirá límite en términos de distribución geográfica, ni capitalización por lo que podrá invertir en empresas de baja, mediana y elevada capitalización. El resto se invertirá en renta fija e instrumentos del mercado monetario negociados o no en mercados organizados, públicos o privados, principalmente de mercados de la OCDE, sin límite de calificación crediticia. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año, hasta un 10% del patrimonio, con la misma calidad crediticia que el resto de la renta fija. La duración media de la cartera será inferior a siete años. Podrá invertir en mercados emergentes hasta el 15%. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, que sean o no del grupo de la Gestora, en coherencia con la política de inversión. La exposición máxima a riesgo de mercado a través de derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

## Rentabilidades acumuladas

	1 mes	6 meses	Año actual	1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
GESIURIS HEALTHCARE FI	-4,59%	1,18%	1,61%	-1,75%				-7,78%
Índice de referencia	-1,23%	6,99%	4,70%	5,12%				0,38%

## 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	GESIURIS HEALTHCARE	14,90%				17,46%
	Índice de referencia	11,97%				14,74%
Ratio Sharpe anualizado*	GESIURIS HEALTHCARE	NA				NA
	Índice de referencia	0,45			0,02	
Alpha de Jensen anualizada*	Índice de referencia	-7,65%				-5,58%
	Beta	Índice de referencia	1,15			1,11
Coef. Correlación	Índice de referencia	91,97%				94,09%
	Tracking Error anualizado	Índice de referencia	6,10%			6,15%
Ratio Información anualizado	Índice de referencia	-1,06				-0,87
	Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*	-0,29%				-0,06%
		2016	2015			
Rotación de la cartera	0,77		6			

\*Activo libre de riesgo

\*Anualización = 252 días

## Resumen de exposición de riesgos sobre patrimonio

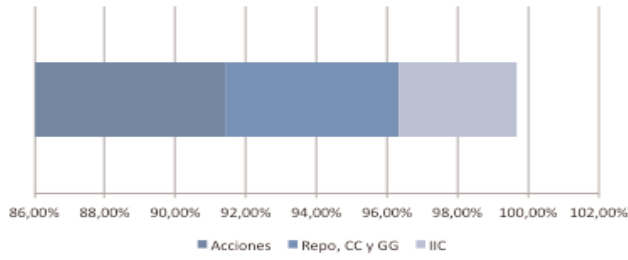
	Inversión Directa	Inversión IICs	Inversión Derivados	Exposición Neta
Renta Variable	91,40%	3,36%		94,76%

## Rentabilidades mensuales

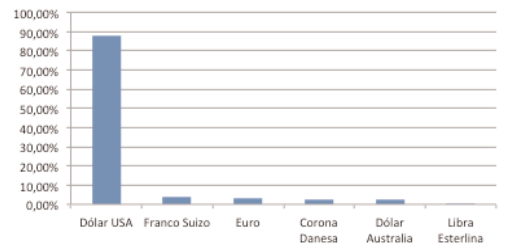
		12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales
2017	GESIURIS HEALTHCARE FI								-4,59%	-1,10%	-1,43%	8,14%	1,01%	1,61%
	Índice de referencia								-1,23%	-0,43%	-0,72%	7,79%	-0,51%	4,70%
2016	GESIURIS HEALTHCARE	-0,42%	4,21%	-7,16%	0,37%	-3,04%	4,82%	-1,61%	4,11%	2,09%	-0,10%	-2,91%	-9,47%	-9,76%
	Índice de referencia	2,19%	3,65%	-4,79%	-0,94%	-4,17%	3,88%	0,95%	4,04%	2,63%	-2,39%	-1,96%	-7,64%	-5,26%
2015	GESIURIS HEALTHCARE FI													
	Índice de referencia													
2014	GESIURIS HEALTHCARE FI													
	Índice de referencia													
2013	GESIURIS HEALTHCARE FI													
	Índice de referencia													
2012	GESIURIS HEALTHCARE FI													
	Índice de referencia													
2011	GESIURIS HEALTHCARE FI													
	Índice de referencia													

## Visión general de la cartera

### Efectivo sobre patrimonio

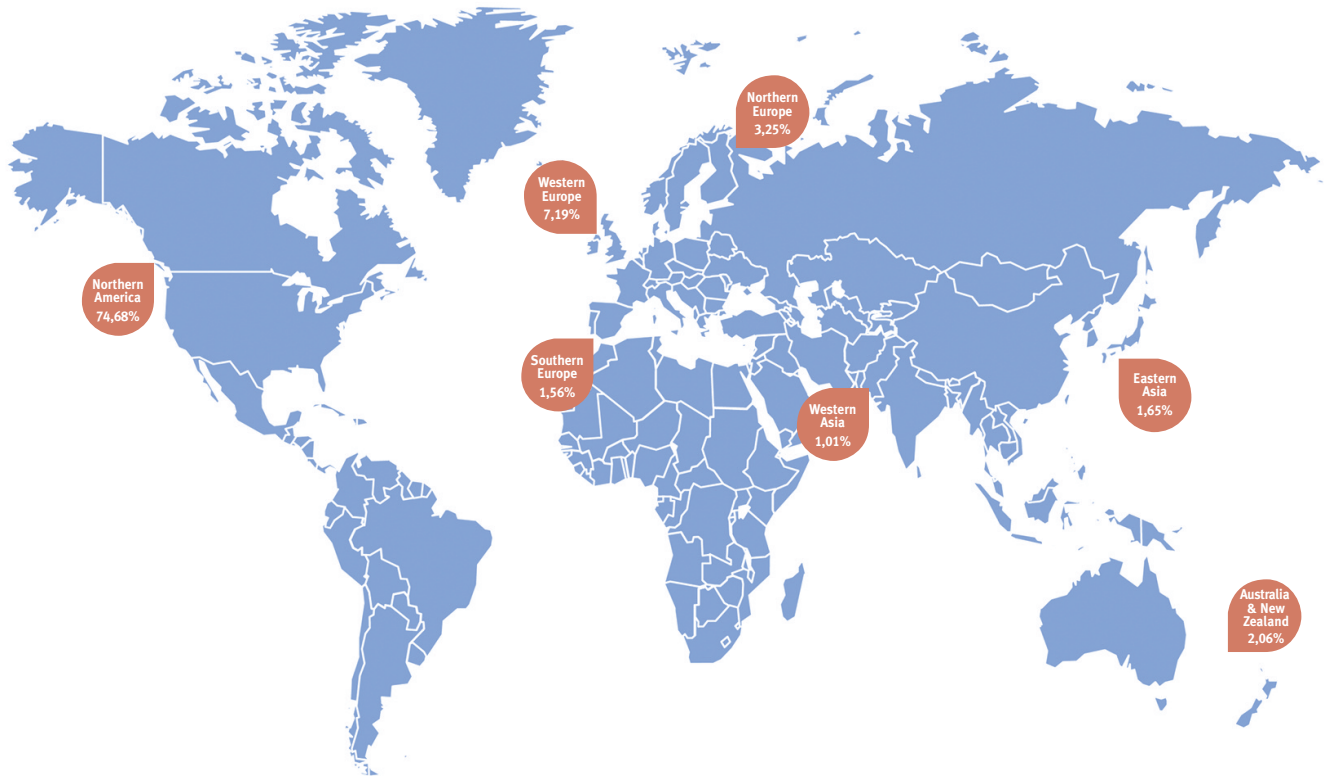


### Riesgo divisa sobre patrimonio

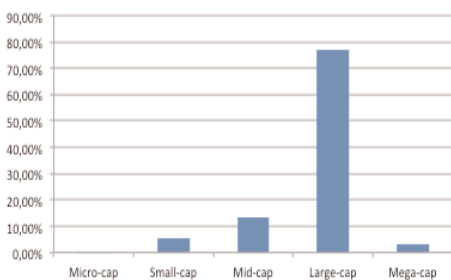


## Cartera de acciones

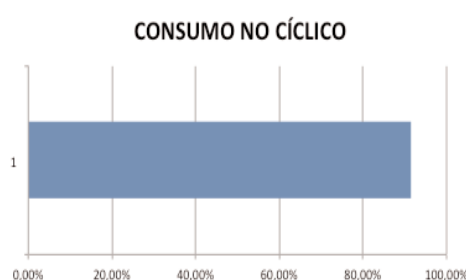
### Distribución de la cartera de acciones por sub-región sobre patrimonio



### Distribución de la Renta Variable por capitalización bursátil



### Distribución de la cartera de acciones por sector sobre patrimonio



### Cinco mayores posiciones de la cartera de acciones sobre patrimonio

MERCK & CO INC	4,26%
PFIZER INC	4,15%
ROCHE HOLDING AG	3,99%
GILEAD SCIENCES INC	3,77%
JOHNSON&JOHNSON	3,14%

**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.