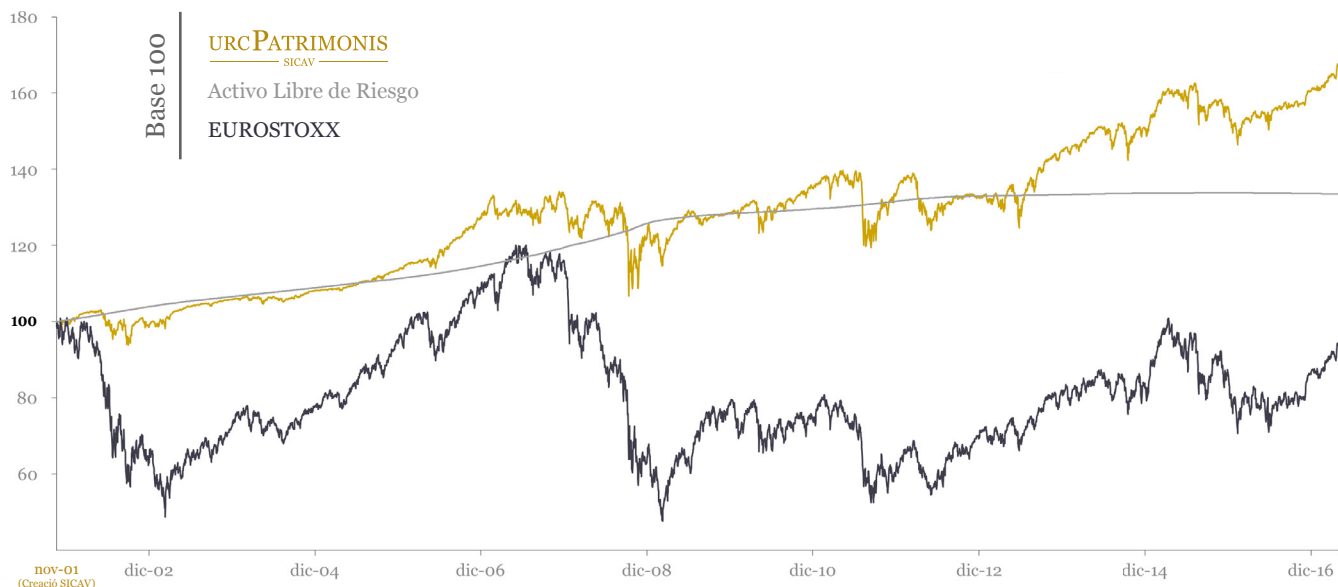


28 de Abril del 2017

## POLÍTICA D' INVERSIÓ

Urc Patrimonis SICAV, SA es va crear el 2002 per Jordi Viladot i té una política d'inversió global. Inverteix en renda variable, en renda fixa i en actius monetaris. 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 se situa entre el 20% i el 40% del patrimoni del fons, i s'ajusta en funció de la situació del mercat i de les valoracions dels actius.



### RETURNS DES DE CREACIÓ NOV 01 FINS A ABR 17

	URC PATRIMONIS SICAV	Actiu Lliure de Risc	EUROSTOXX
<b>Rendibilitat Simple</b>	67,21 %	33,51 %	-6,22 %
<b>1000€</b>	1.672,08 €	1.335,08 €	937,79 €
<b>TAE</b>	3,38 %	1,89 %	-0,41 %

### 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>16,64€</b>
<b>Rendibilitat</b>	4,12%	1,27%	6,05%	7,71%	12,66%	27,45%	30,64%	67,21%	
<b>TAE</b>	-	-	-	7,71%	4,05%	4,97%	2,71%	3,38%	

Denominació social:	URC Patrimonis, SICAV, S.A.	Gestor:	Jordi Viladot Pou	Órgan supervisor:	CNMV
Patrimoni Net:	9.070.747,97€	Dipositari:	Santander Securities Services, S.A.	Num. Registre:	2274
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:	12/4/2002	TER (any anterior):	1,66%
Dividends:	Acumulació	Comissió de gestió s/patrimoni:	1,25%	Codi ISIN:	ES0182496036
Forma Legal: Sociedad de inversión de capital variable de derecho español (UCITS IV)		Comissió de gestió s/resultats:	No té	Codi Bloomberg:	S2927 SM EQUITY
		Comissió de dipositaria:	0,075%	Mercat de cotització:	Mercado Alternativo Bursátil (MAB)

Veure Disclaimer al dors

# URC PATRIMONIS

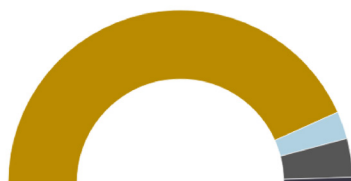
SICAV

## EXPOSICIÓ DE RISCOS SOBRE PATRIMONI

	Exposició Neta	Inversió Directa	Inversió IICs	Inversió Derivats
<b>Renda Variable</b>	<b>40,34%</b>	18,51%	14,95%	6,88%
<b>Renda Fixa</b>	<b>17,75%</b>	17,75%	-	-
<b>Inversió alternativa</b>	<b>4,80%</b>	-	4,80%	-

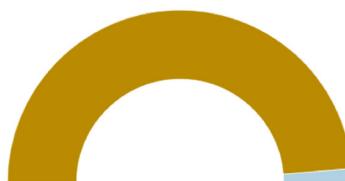
## ANÀLISI RENDA VARIABLE

### Distribució per Capitalització Borsària



Large-cap 84,75%  
Mid-cap 5,70%  
Small-cap 7,65%  
Micro-cap 1,90%

### Risc de Divisa sobre Patrimoni



Euro 74,76%  
Global 2,66%  
Dolar USA 0,39%

### Cinc Majors Posicions

TELEFONICA SA
BMW - BAYERISCHE MOTOREN WERKE
BANKIA SA
VOLKSWAGEN AG PREF
UNICREDIT SPA

## ANÀLISI RENDA FIXA

Distribució per Durada		Distribució per Rating	
De 0 a 3 mesos	93,55%	BBB+	37,31%
De 1 a 3 anys	6,45%	Baa1	21,74%
		NR	18,97%
		BBB-	15,53%
		BB	6,45%

## INDICADORS DE RISC

Indicadors de Risc		1 Any	3 Anys	5 Anys	10 Anys	Inici de la Gestió
Volatilitat anualitzada	URCPATRIMONIS SICAV	<b>4,37%</b>	<b>6,49%</b>	<b>6,94%</b>	<b>9,81%</b>	<b>8,36%</b>
	EUROSTOXX 50	17,42%	20,49%	19,38%	24,15%	23,50%
Ràtio Sharpe anualitzat*	URCPATRIMONIS SICAV	<b>1,81</b>	<b>0,62</b>	<b>0,69</b>	<b>0,13</b>	<b>0,18</b>
Alpha de Jensen anualitzada*	EUROSTOXX 50	4,62%	2,90%	2,18%	2,45%	2,14%
Beta	EUROSTOXX 50	0,23	0,29	0,31	0,33	0,28
Coef. Correlació	EUROSTOXX 50	93,16%	90,53%	85,25%	82,07%	78,14%
Rendibilitat anualitzada actiu lliure de risc**		-0,21%	0,01%	0,18%	1,41%	1,89%

\*\* 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.L.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.