

## Información del fondo

## Denominación social

STRESCB INVESTMENTS, SICAV, S.A.

## Política de inversión

Categoría  
(Circular 3/2011 de CNMV) Global

Índice de referencia -

## Datos claves

Valor liquidativo 2,30 €

Patrimonio neto 31.462.677,23 €

Cálculo del valor liquidativo Diario

Divisa de denominación EUR

Dividendos Acumulación

## Características administrativas

Forma legal Sociedad de inversión  
de capital variable de derecho español (UCITS IV)

Órgano supervisor CNMV

Nº Registro 3598

Sociedad Gestora Gesiuris Asset Management,  
SGIIC, SA.

Gestor Salvador Alegre Segura

Asesor

Depositario Santander Securities Services, S.A.

Auditor KPMG AUDITORES, SL

Fecha de constitución 18/09/08

Fecha de registro 12/12/08

Fecha inicio política  
de inversión actual 12/12/08

Inversión mínima 1 acción

Comisión de gestión s/patrimonio 1,25%

Comisión de gestión s/resultados 5,00% HWM

Comisión de depositaria Aplicación por tramos según patrimonio:  
0€ - 5.000.000,00€ 0,08%  
5.000.000,01€ - 10.000.000,00€ 0,075%  
10.000.000,01€ - 25.000.000,00€ 0,07%  
25.000.000,01€ - En adelante 0,065%

Comisión de suscripción No tiene

Comisión de reembolso No tiene

TER (año anterior) 1,35%

## Información comercial

Código ISIN ES0176388033

Código Bloomberg S3502 SM EQUITY

Mercado de cotización Mercado Alternativo Bursátil  
(MAB)

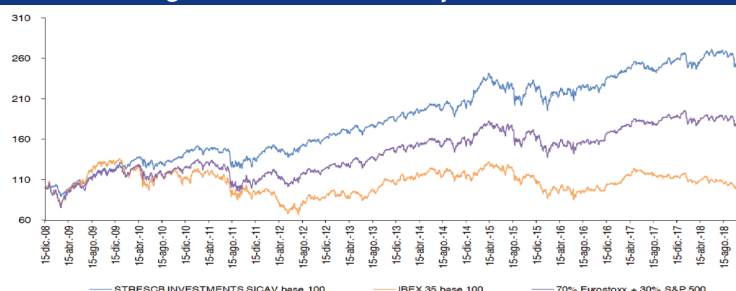
## Estrategia de inversión

Strescb Investments invierte hasta un 100% en acciones de mercados europeos y americanos, buscando empresas infravaloradas con gran potencial de revalorización a largo plazo, mediante un análisis exhaustivo de las compañías. La inversión es flexible en cuanto a su exposición por país, sector y capitalización, minimizando el riesgo gracias a su diversificación.

## Rentabilidades acumuladas

	1 mes	6 meses	Año actual	1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
STRESCB INVESTMENTS SICAV	-7,14%	-12,61%	-10,83%	-10,83%	2,55%	22,09%	130,88%	129,86%
IBEX 35	-5,92%	-11,25%	-14,97%	-14,97%	-10,52%	-13,88%	-7,13%	-4,85%
70% Eurostoxx + 30% S&P 500	-6,46%	-10,32%	-11,70%	-11,70%	0,88%	8,32%	61,40%	64,07%

## 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	STRESCB INVESTMENTS	10,72%	10,98%	11,67%	12,87%	12,84%
	IBEX 35	13,57%	18,13%	18,94%	22,76%	22,73%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	12,16%	13,46%	14,85%	18,16%	18,17%
Ratio Sharpe anualizado*	STRESCB INVESTMENTS	NA	0,11	0,35	0,62	0,60
	IBEX 35	NA	NA	NA	NA	NA
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	NA	0,05	0,11	0,23	0,23
Alpha de Jensen anualizada*	IBEX 35	-1,44%	2,83%	5,60%	8,31%	8,09%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	-1,18%	0,70%	2,89%	6,58%	6,40%
Beta	IBEX 35	0,62	0,50	0,51	0,25	0,25
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	0,82	0,77	0,74	0,33	0,33
Coef. Correlación	IBEX 35	78,13%	82,32%	83,29%	44,17%	44,07%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	92,83%	94,21%	94,19%	46,25%	46,08%
Tracking Error anualizado	IBEX 35	8,47%	11,02%	11,26%	20,61%	20,60%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	4,55%	4,82%	5,51%	16,71%	16,73%
Ratio Información anualizado	IBEX 35	0,50	0,31	0,51	0,34	0,33
	70% Eurostoxx + 30% S&P 50	0,17	0,05	0,35	0,16	0,15
Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*		-0,37%	-0,35%	-0,05%	0,79%	0,87%
Rotación de la cartera		2016	2017			
		0,08	0,23			

\*Activo libre de riesgo: Bloomberg/EFFAS Bond Indices Germany Govt 1-3 Yr TR

\*Anualización = 252 días

## Resumen de exposición de riesgos sobre patrimonio

	Inversión Directa	Inversión IICs	Inversión Derivados	Exposición Neta
Renta Variable	88,83%	1,84%		90,67%

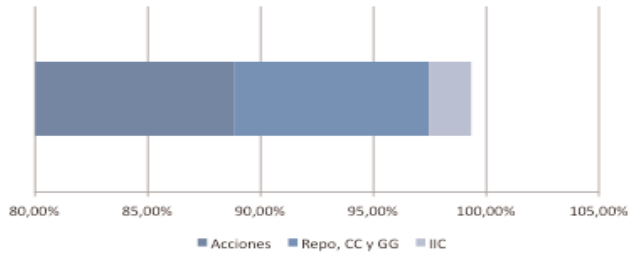
## Rentabilidades mensuales

		12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales
2018	STRESCB INVESTMENTS SICAV	-7,14%	-1,04%	-5,42%	-0,86%	-0,04%	1,46%	-0,07%	1,24%	3,45%	-0,69%	-4,01%	2,27%	-10,83%
	IBEX 35	-5,92%	2,07%	-5,28%	-0,11%	-4,78%	2,58%	1,66%	-5,16%	3,96%	-2,44%	-5,85%	4,06%	-14,97%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	-6,46%	0,01%	-6,21%	0,27%	-1,76%	3,77%	-0,07%	-1,95%	3,73%	-2,35%	-4,42%	3,79%	-11,70%
2017	STRESCB INVESTMENTS SICAV	0,29%	-0,75%	2,92%	2,91%	-0,50%	-0,55%	-2,34%	0,41%	1,40%	2,75%	2,77%	-0,36%	9,13%
	IBEX 35	-1,64%	-2,97%	1,37%	0,80%	-1,93%	0,55%	-4,00%	1,53%	2,42%	9,50%	2,58%	-0,39%	7,40%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	-1,00%	-1,17%	2,21%	4,12%	-0,54%	0,74%	-2,08%	0,25%	1,46%	3,79%	3,05%	-0,74%	10,30%
2016	STRESCB INVESTMENTS SICAV	3,62%	1,93%	0,07%	-0,40%	-0,11%	3,46%	-2,34%	1,89%	0,59%	2,15%	-0,21%	-5,05%	5,38%
	IBEX 35	7,64%	-4,98%	4,14%	0,72%	1,51%	5,19%	-9,64%	0,09%	3,47%	3,09%	-4,02%	-7,63%	-2,01%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	6,00%	0,93%	0,65%	-0,50%	0,73%	4,16%	-4,50%	1,29%	0,65%	3,38%	-2,36%	-6,25%	3,58%
2015	STRESCB INVESTMENTS SICAV	-3,91%	3,52%	9,58%	-3,32%	-5,77%	2,06%	-3,58%	-0,03%	-2,05%	2,16%	6,05%	4,86%	8,72%
	IBEX 35	-8,11%	0,25%	8,38%	-6,81%	-8,24%	3,82%	-3,99%	-1,47%	-1,18%	3,07%	7,45%	1,20%	-7,15%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	-5,27%	1,84%	9,67%	-4,37%	-8,24%	4,23%	-3,48%	-0,54%	-1,28%	1,39%	6,82%	3,58%	2,87%
2014	STRESCB INVESTMENTS SICAV	-0,56%	2,99%	0,35%	-1,54%	2,70%	-1,40%	0,60%	1,93%	0,25%	0,98%	3,11%	-0,16%	9,50%
	IBEX 35	-4,56%	2,80%	-3,21%	0,90%	0,20%	-1,98%	1,16%	3,25%	1,15%	2,24%	1,96%	0,04%	3,66%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	-2,34%	3,85%	-1,74%	0,71%	2,42%	-2,89%	0,22%	1,65%	1,01%	0,50%	4,44%	-3,20%	4,38%
2013	STRESCB INVESTMENTS SICAV	0,14%	1,82%	3,04%	2,86%	-1,05%	3,68%	-2,31%	1,13%	0,43%	1,11%	2,31%	1,69%	15,73%
	IBEX 35	0,80%	-0,71%	7,86%	10,80%	-1,69%	8,64%	-6,71%	-1,17%	6,30%	-3,77%	-1,58%	2,39%	21,42%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	1,22%	1,27%	5,57%	5,33%	-2,11%	5,96%	-4,68%	2,12%	2,91%	0,82%	-1,44%	3,29%	21,57%
2012	STRESCB INVESTMENTS SICAV	1,69%	1,04%	1,49%	2,74%	1,44%	2,74%	3,13%	-4,24%	-0,79%	-0,55%	3,86%	3,99%	17,52%
	IBEX 35	2,94%	1,17%	1,74%	3,88%	10,13%	-5,13%	16,62%	-13,14%	-12,45%	-5,41%	-0,51%	-0,67%	-4,66%
	70% Eurostoxx + 30% S&P 500	1,87%	2,10%	0,82%	0,03%	5,23%	2,29%	6,02%	-7,55%	-5,07%	-0,04%	3,99%	4,37%	13,96%

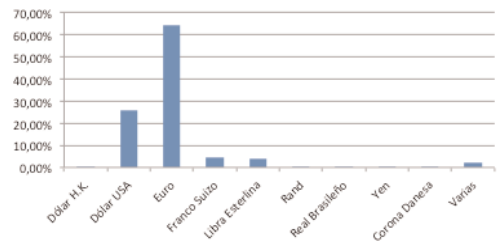
Todos los datos han sido recogidos el último día hábil de mes al que hace referencia la ficha.

## Visión general de la cartera

### Efectivo sobre patrimonio

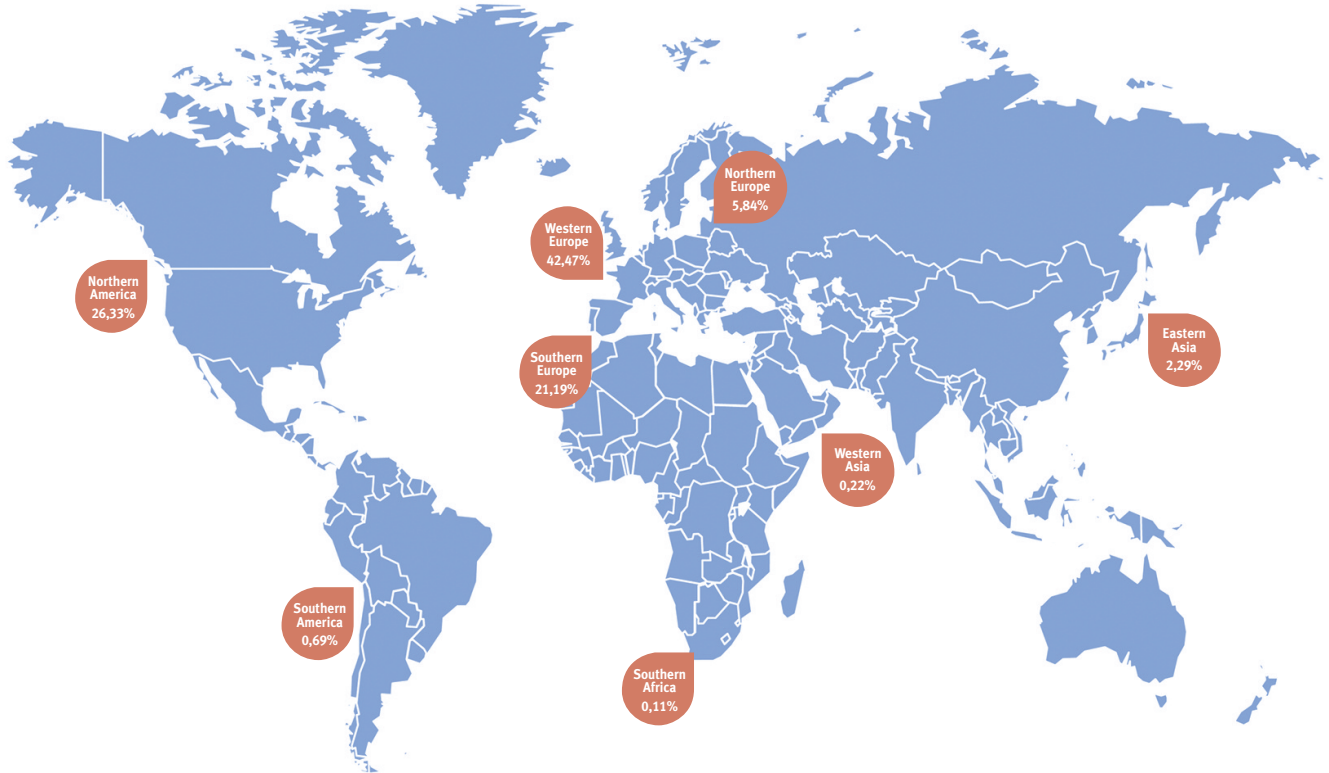


### Riesgo divisa sobre patrimonio

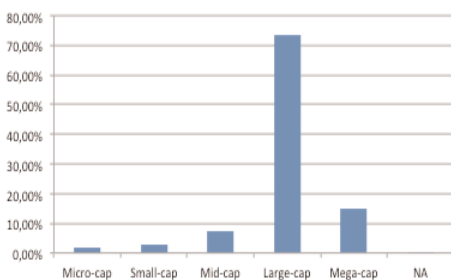


## Cartera de acciones

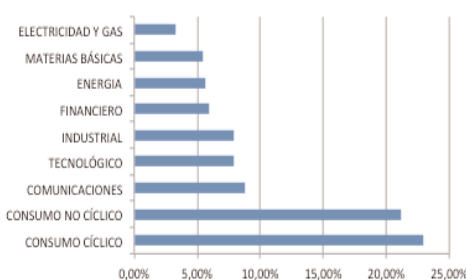
### Distribución de la cartera de acciones por sub-región sobre patrimonio



### 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

WOLTERS KLUWER	4,43%
MICROSOFT CORP	4,08%
BMW - BAYERISCHE MOTOREN WERKE PEF	3,93%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	3,90%
INDITEX SA	3,21%

**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.