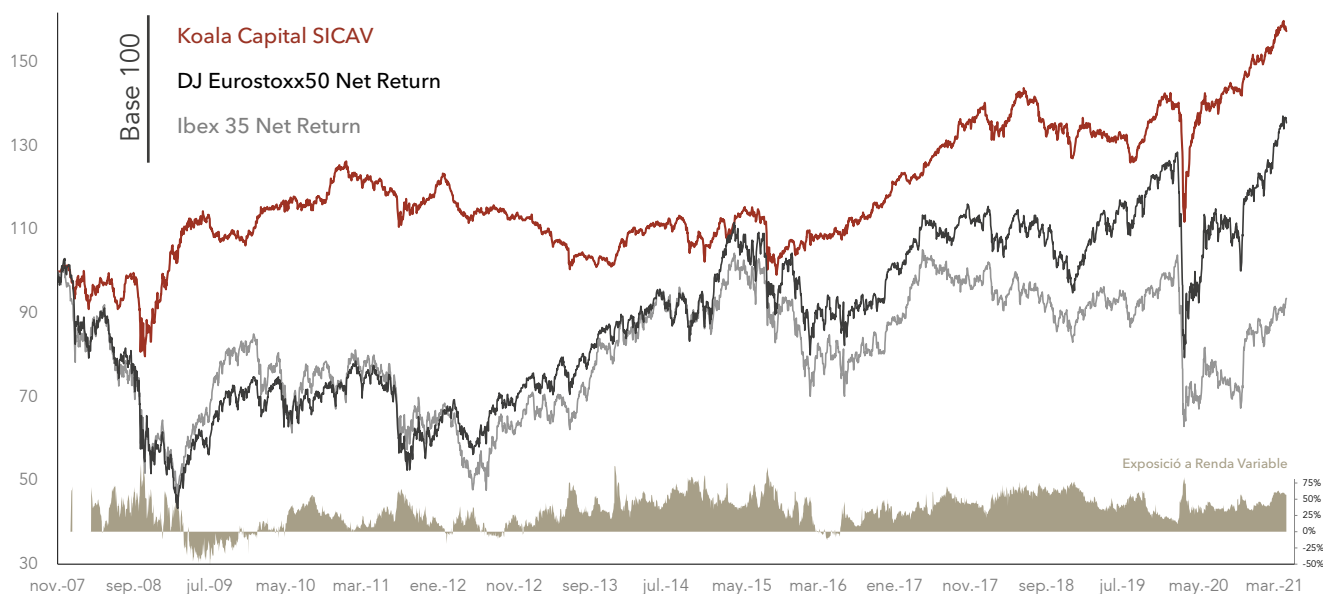


POLÍTICA DE INVERSIÓN

KOALA Capital SICAV es un vehículo de inversión en activos globales, flexible en cuanto al nivel de riesgos contraídos, y mixto porque no siempre estará al 100% de la cartera invertida en bolsa. Su objetivo consistirá en obtener el máximo rendimiento posible en cada situación de mercado, con una volatilidad (variación de los rendimientos) controlada gracias a la meticulosa y metódica selección de valores y a la diversificación sectorial. La exposición neta en bolsa oscilará entre el 0% y el 50% del patrimonio. La SICAV tiene un perfil inversor dirigido a inversores que conozcan la renta variable, y con un horizonte inversor de dos años como mínimo.



(Inicio Política de Inversión actual SICAV)

RENTABILIDADES ANUALES

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
	5,32%	11,53%	-7,95%	16,77%	12,14%	0,06%	1,54%
4,87%	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
	-7,37%	-4,94%	-4,78%	14,39%	15,23%	-5,94%	0,47%

RETORNOS DESDE NOVIEMBRE 2007 HASTA ABRIL 2021

	Koala Capital SICAV	Ibex 35 NR	DJ Eurostoxx50 NR
Rentabilidad Simple	57,58%	-6,43%	35,64%
1000 €	1.575,79 €	935,73 €	1.356,35 €
TAE	3,43%	-0,49%	2,29%

Exposición media en bolsa	33,08%
Años con Rentabilidad Positiva	10 de 15 años

RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2021	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde inicio	Valor Liquidativo 30/04/2021
Rentabilidad	4,87%	0,20%	10,76%	16,07%	12,85%	44,51%	31,38%	57,58%	19,02 €
TAE	-	-	-	16,07%	4,11%	7,64%	2,76%	3,43%	

EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

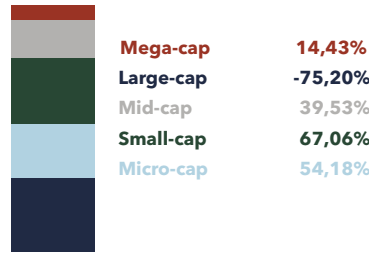
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	57,54%	71,16%	6,06%	-19,68%
Renta Fija	0,31%	0,31%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

DIEZ MAYORES POSICIONES

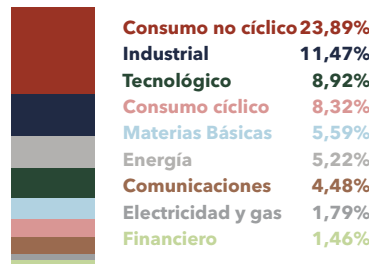
CONSTELLATION SOFTWARE INC
GLOBAL DOMINION ACCESS SA
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA
ILLUMINA INC
ENAV SPA
ROCHE HOLDING AG
UNILEVER NV
NJS CO LTD
ALPHABET INC - CLASS A
CEMENTOS MOLINS SA

ANÁLISIS RENTA VARIABLE

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS

Japón 32,85%
España 13,64%
Estados Unidos de América 11,62%
Canadá 9,92%
UK e Irlanda del Norte 6,06%
Italia 3,85%
Francia 3,21%
Suiza 3,09%

Riesgo de Divisa sobre Patrimonio

Yen 25,61% **Dólar USA 25,03%** **Euro 24,46%** **Dólar Canadá 7,66%** **Varias 5,15%**

INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Koala Capital SICAV	6,66%	9,83%	8,77%	8,30%	10,01%
	DJ Eurostoxx50 NR	20,52%	21,18%	18,79%	20,49%	23,06%
Ratio Sharpe Anualizado*	Koala Capital SICAV	2,54	0,48	0,93	0,31	0,24
Alpha de Jensen Anualizada*	DJ Eurostoxx50 NR	12,85%	3,11%	6,40%	1,59%	2,15%
Beta	DJ Eurostoxx50 NR	0,10	0,22	0,20	0,17	0,20
Coef. Correlación	DJ Eurostoxx50 NR	31,69%	48,25%	43,24%	43,12%	46,07%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-0,86%	-0,60%	-0,56%	0,21%	1,03%

** Activo Libre de Riesgo: Bloomberg Barclays Germany Govt 1-3 Yr TR

* Anualización = 252 días

Denominación Social:	Koala Capital SICAV	Gestor:	Marc Garrigaisat Colomés	Órgano Supervisor:	CNMV
Patrimonio Neto:	18.467.557,47 €	Depositario:	Banco Inversis SA	Nº Registro:	1972
Cálculo Valor Liquidativo:	Diario	Auditor:	KPMG Auditores SL	Sociedad Gestora:	Gesiuris Asset Management SGIC SA
Divisa de Denominación:	EUR	Fecha de Registro:	05/10/2001	TER (año anterior):	1,62%
Dividendos:	Acumulación	Comisión de Gestión S/Patrimonio:	1,45%	Código ISIN:	ES0133499030
Forma Legal:	Sociedad de inversión de capital variable de derecho español (UCITS IV)	Comisión de Gestión S/Rtdos (HWM):	9%	Código Bloomberg:	S0938 SM Equity
		Comisión Depositaria:	0,070%	Mercado de Cotización:	Mercado Alternativo Bursátil (MAB)

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.