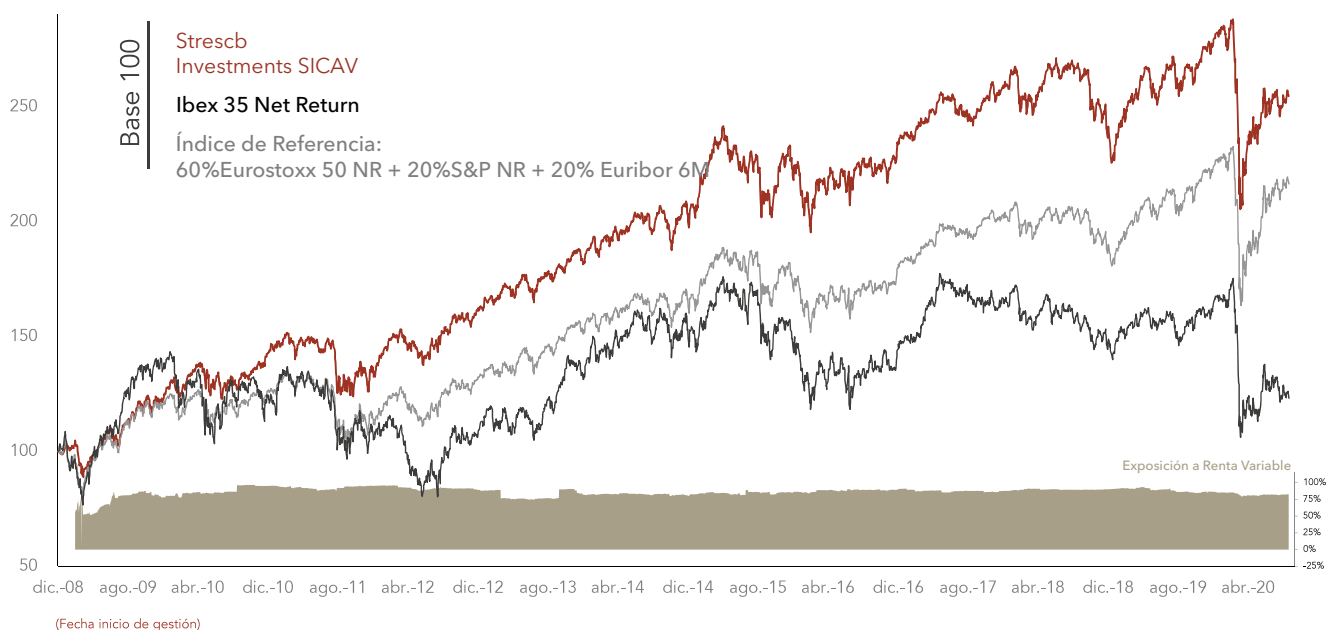


31 de Agosto de 2020

POLÍTICA 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 ANUALES

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
	22,00%	-10,83%	9,13%	5,38%	8,72%	9,50%
-9,19%	2013	2012	2011	2010	2009	2008
	15,73%	17,52%	-4,03%	12,83%	28,40%	-0,44%

RETORNOS DESDE OCTUBRE 2014 HASTA AGOSTO 2020

	Strescb Investments SICAV	Ibex 35 NR	Índice de Referencia	Exposición Media en Bolsa 82,51%
Rentabilidad Simple	154,65%	23,13%	116,53%	Años de Rentabilidad Positiva 9 de 13 años
1000 €	2.546,45 €	1.231,32 €	2.165,32 €	
TAE	8,30%	1,79%	6,81%	

RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2020	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 31/08/2020
Rentabilidad	-9,19%	3,57%	-0,56%	-3,21%	4,15%	19,72%	99,45%	154,65%	2,55 €
TAE	-	-	-	-3,21%	1,36%	3,66%	7,14%	8,30%	

EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

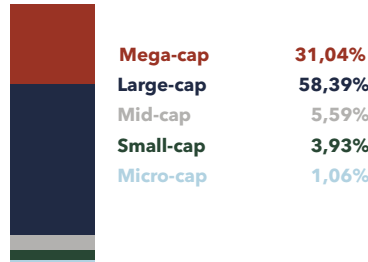
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	82,48%	80,96%	1,52%	0,00%
Renta Fija	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

DIEZ MAYORES POSICIONES

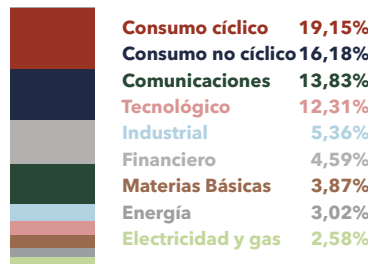
- MICROSOFT CORP
- LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA
- WOLTERS KLUWER
- HEINEKEN NV
- GRIFOLS SA
- BMW - BAYERISCHE MOTOREN WERKE PREF
- SMURFIT KAPPA GROUP PLC
- PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - PRF
- APPLE INC
- SCHINDLER HOLDING-PART CERT

ANÁLISIS RENTA VARIABLE

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS

- Estados Unidos de América** 30,14%
- Francia** 13,76%
- España** 11,21%
- Alemania** 11,06%
- Países Bajos** 9,55%
- China** 7,02%
- Suiza** 4,61%
- UK e Irlanda del Norte** 3,38%
- Irlanda** 2,92%
- Bélgica** 1,90%

Riesgo de Divisa sobre Patrimonio

Euro 59,13% **Dólar USA** 31,00% **Franco Suizo** 4,01% **Libra Esterlina** 2,74% **Varias** 1,54%

INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Strescb Investments SICAV	8,93%	7,43%	6,38%	7,05%	7,29%
	EURIBOR 12M	-6,25%	-2,11%	-0,67%	2,69%	4,49%
Ratio Sharpe Anualizado*	Strescb Investments SICAV	0,63	0,62	0,58	0,41	0,32
Alpha de Jensen Anualizada*	EURIBOR 12M	91,13%	86,46%	86,06%	67,73%	53,20%
Beta	EURIBOR 12M	-0,01	-0,01	-0,00	0,00	0,01
Coef. Correlación	EURIBOR 12M	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-1,25%	-0,64%	-0,41%	0,16%	0,65%

** Activo Libre de Riesgo: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 6 Month

* Anualización = 252 días

Denominación Social:	Strescb Investments SICAV	Gestor:	Salvador Alegre Segura	Órgano Supervisor:	CNMV
Patrimonio Neto:	37.547.657,66 €	Depositorio:	Caecis Bank Spain SA	Nº Registro:	3598
Cálculo Valor Liquidativo:	Diario	Auditor:	KPMG Auditores SL	Sociedad Gestora:	Gesiuris Asset Management SGIC SA
Divisa de Denominación:	EUR	Fecha de Registro:	12/12/2008	TER (año anterior):	1,36%
Dividendos:	Acumulación	Comisión de Gestión S/Patrimonio:	1,25%	Código ISIN:	ES0176388033
Forma Legal:	Sociedad de inversión de capital variable de derecho español (UCITS IV)	Comisión de Gestión S/Resultados:	5%	Código Bloomberg:	S3502 SM Equity
		Comisión Depositaria (tramo actual):	0,065%	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.