

## 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 2,36 €  
 Patrimonio neto 31.082.048,21 €  
 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 Deloitte, S.L.  
 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 0,10%  
 Comisión de suscripción No tiene  
 Comisión de reembolso No tiene  
 TER (año anterior) 1,05%

## Información comercial

Código ISIN ES0176388033  
 Código Bloomberg S3502 SM EQUITY  
 Mercado de cotización Mercado Alternativo Bursátil  
(MAB)

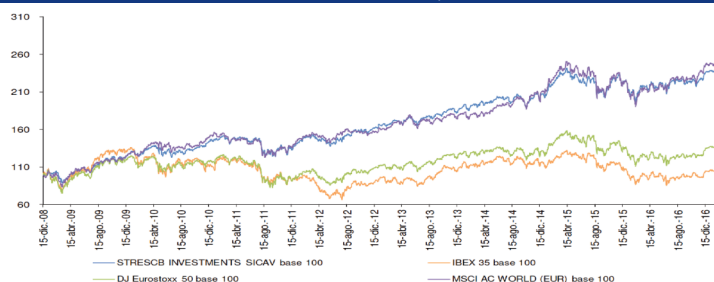
## Estrategia de inversión

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	-0,36%	4,77%	-0,36%	10,58%	25,21%	63,50%		135,34%
IBEX 35	-0,39%	8,48%	-0,39%	5,66%	-6,10%	9,47%		3,78%
DJ Eurostoxx 50	-1,82%	8,02%	-1,82%	6,09%	7,19%	33,68%		33,56%
MSCI AC WORLD (EUR)	0,00%	7,72%	0,00%	15,85%	38,02%	65,74%		144,54%

## 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	13,08%	13,14%	11,98%		13,58%
	IBEX 35	24,15%	21,81%	22,48%		24,43%
	DJ Eurostoxx 50	20,45%	20,69%	19,71%		22,40%
	MSCI AC WORLD (EUR)	12,99%	15,13%	13,39%		14,67%
Ratio Sharpe anualizado*	STRESCB INVESTMENTS	0,82	0,58	0,84		0,73
	IBEX 35		NA	0,07		NA
	DJ Eurostoxx 50	0,31	0,10	0,29		0,11
	MSCI AC WORLD (EUR)	1,23	0,74	0,78		0,71
Alpha de Jensen anualizada*	IBEX 35	7,96%	8,75%	9,40%		10,05%
	DJ Eurostoxx 50	6,96%	6,31%	6,93%		9,23%
	MSCI AC WORLD (EUR)	-3,43%	-0,95%	2,18%		4,94%
	Beta					
Beta	IBEX 35	0,48	0,52	0,43		0,23
	DJ Eurostoxx 50	0,61	0,59	0,55		0,27
	MSCI AC WORLD (EUR)	0,89	0,77	0,76		0,47
Coef. Correlación	IBEX 35	88,33%	86,32%	81,02%		41,65%
	DJ Eurostoxx 50	94,63%	92,94%	90,43%		44,33%
	MSCI AC WORLD (EUR)	87,93%	88,16%	85,08%		51,28%
	Tracking Error anualizado	IBEX 35	14,01%	12,39%	14,58%	
DJ Eurostoxx 50		9,11%	9,77%	10,25%		20,48%
MSCI AC WORLD (EUR)		6,40%	7,15%	7,06%		13,98%
Ratio Información anualizado		IBEX 35	0,17	0,64	0,41	
	DJ Eurostoxx 50	0,31	0,39	0,26		0,25
	MSCI AC WORLD (EUR)	-0,71	-0,49	-0,06		-0,04
	Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*	2016	-0,16%	0,21%	0,23%	
2015						
Rotación de la cartera	2016	0,16				
	2015		0			

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

\*Anualización = 252 días

## Visión general de la exposición al riesgo

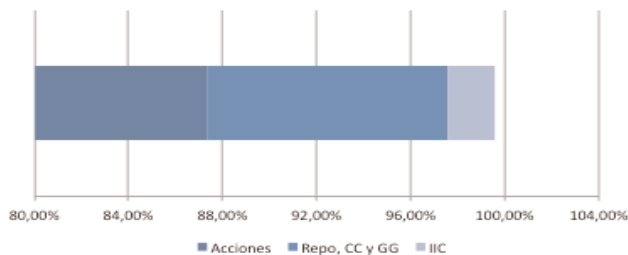
	Inversión Directa	Inversión IICs	Inversión Derivados	Exposición Neta
Renta Variable	87,32%	2,03%		89,35%

## Rentabilidades mensuales

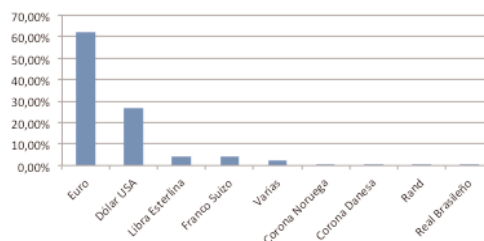
		12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales	
2017	STRESCB INVESTMENTS SICAV													-0,36%	-0,36%
	IBEX 35													-0,39%	-0,39%
	DJ Eurostoxx 50													-1,82%	-1,82%
	MSCI AC WORLD (EUR)													0,00%	0,00%
2016	STRESCB INVESTMENTS SICAV	3,62%	1,93%	0,07%	-0,40%	-0,11%	3,46%	-2,34%	1,89%	0,59%	2,15%	-0,21%	-5,05%	5,38%	
	IBEX 35	7,64%	-4,98%	4,14%	0,72%	1,51%	5,19%	-9,64%	3,47%	3,09%	-4,02%	-7,63%	-2,01%		
	DJ Eurostoxx 50	7,83%	-0,12%	1,77%	-0,69%	1,08%	4,40%	-6,49%	1,16%	0,77%	2,03%	-3,26%	-6,81%	0,70%	
	MSCI AC WORLD (EUR)	2,73%	4,31%	0,50%	-0,25%	0,27%	3,57%	-2,67%	0,61%	0,61%	-2,18%	-5,83%	9,99%		
2015	STRESCB INVESTMENTS SICAV	-3,91%	3,52%	9,58%	-3,32%	-5,77%	2,06%	-3,58%	-0,05%	-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%	
	DJ Eurostoxx 50	-6,81%	2,58%	10,24%	-5,17%	-9,19%	5,15%	-4,10%	-1,24%	-2,21%	2,73%	7,39%	6,52%	3,85%	
	MSCI AC WORLD (EUR)	-4,61%	2,99%	9,43%	-3,51%	-8,92%	2,27%	-3,94%	1,75%	-1,80%	2,47%	6,29%	5,40%	6,64%	
2014	STRESCB INVESTMENTS SICAV	-0,56%	2,99%	0,35%	-1,54%	2,70%	-1,40%	0,66%	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%	
	DJ Eurostoxx 50	-3,21%	4,42%	-3,49%	1,68%	1,83%	-3,49%	-0,50%	1,44%	1,16%	0,39%	4,49%	-3,06%	1,20%	
	MSCI AC WORLD (EUR)	0,82%	2,11%	1,48%	0,43%	4,01%	0,89%	1,29%	3,53%	0,04%	0,46%	2,25%	-2,24%	15,98%	
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%	
	DJ Eurostoxx 50	0,72%	0,61%	6,04%	6,31%	-1,69%	6,36%	-6,03%	2,13%	3,35%	-0,36%	-2,57%	2,54%	17,95%	
	MSCI AC WORLD (EUR)	0,49%	1,19%	3,50%	2,60%	-1,69%	2,39%	-3,18%	0,69%	0,12%	3,48%	3,80%	1,55%	15,44%	
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%	-5,44%	-0,51%	-0,67%	-4,66%	
	DJ Eurostoxx 50	2,35%	2,86%	2,01%	0,56%	4,94%	2,69%	6,88%	-8,13%	-6,90%	-1,39%	3,95%	4,32%	13,79%	
	MSCI AC WORLD (EUR)	0,53%	0,88%	-1,52%	0,68%	-0,29%	4,24%	2,24%	-2,93%	-0,61%	0,28%	2,93%	4,73%	11,44%	
2011	STRESCB INVESTMENTS SICAV	5,80%	-5,97%	7,67%	-0,42%	-10,76%	-0,22%	-1,57%	-1,03%	0,92%	-0,21%	1,41%	1,56%	-4,03%	
	IBEX 35	1,38%	-5,64%	4,78%	-9,47%	-7,04%	-7,04%	-1,11%	-3,70%	2,86%	-2,53%	0,41%	9,60%	-13,11%	
	DJ Eurostoxx 50	-0,60%	-2,30%	9,13%	-5,32%	-13,79%	-6,25%	-0,47%	-4,96%	3,45%	-3,19%	2,01%	5,76%	-17,05%	
	MSCI AC WORLD (EUR)	3,42%	-0,25%	6,82%	-3,02%	-7,34%	-1,02%	-2,47%	0,26%	-0,69%	-2,82%	1,92%	-0,80%	-6,46%	

## Visión general de la cartera

### Efectivo sobre patrimonio

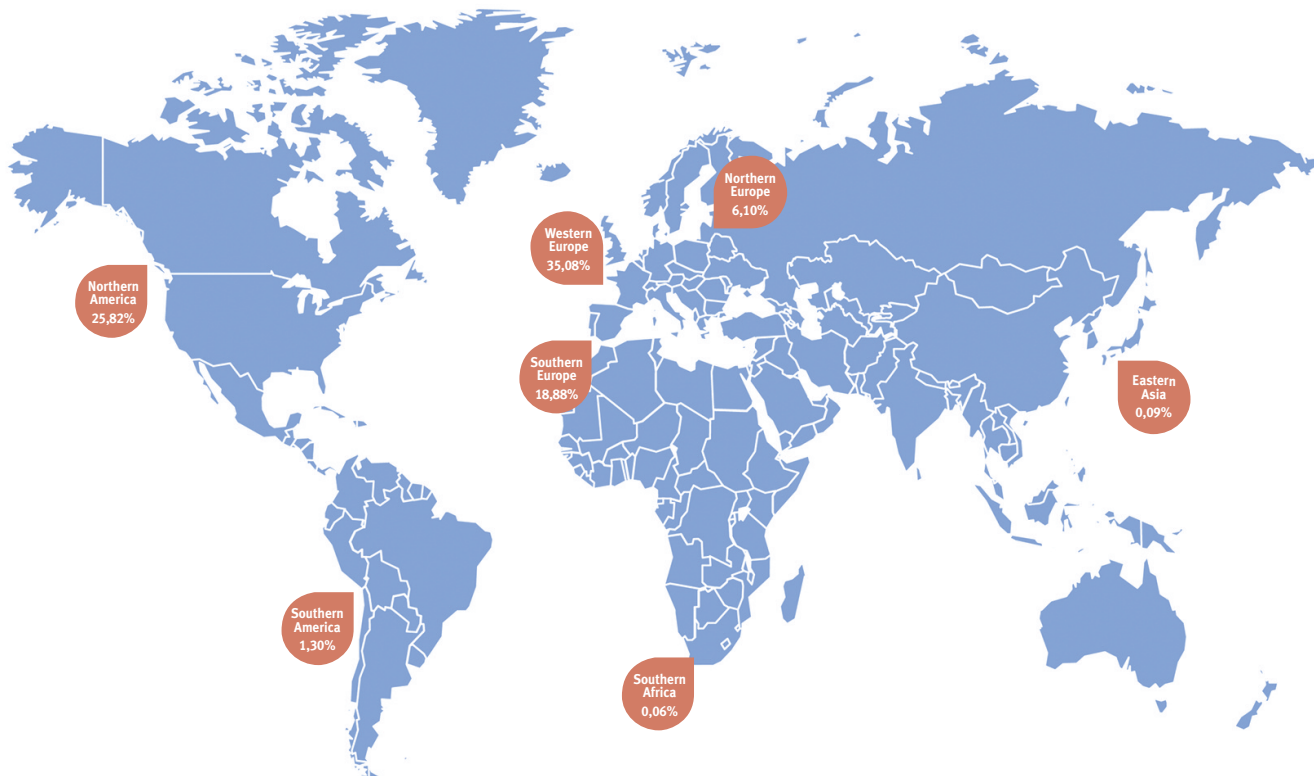


### Riesgo divisa sobre patrimonio

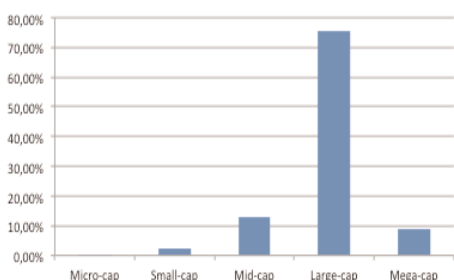


## Cartera de acciones

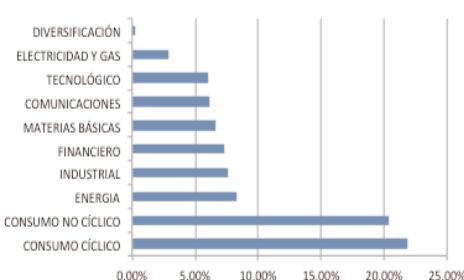
### Distribución de la cartera de acciones por sub-región sobre patrimonio



### Distribución de la cartera de acciones por capitalización bursátil sobre patrimonio



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



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

BMW - BAYERISCHE MOTOREN WERKE PREF	4,44%
WOLTERS KLUWER	3,53%
LVMH MOET HENNESSY	2,85%
LOUIS VUITTON SA	2,85%
HEINEKEN NV	2,80%
MICROSOFT CORP	2,79%

**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.