



Mayo 2019

Política de inversión

Icaria Capital Dinámico FI es un fondo con vocación de retorno absoluto: rentabilidad positiva en cualquier entorno de mercado. Para alcanzar este objetivo trabajamos con una estrategia que en primera instancia localiza el valor empresarial y posteriormente lo materializa mediante operaciones con opciones financieras, principalmente en la Zona Euro & USA.

Comentario del mes

Nuestro posicionamiento es defensivo de cara a potenciales correcciones tras el fuerte rallye experimentado por las bolsas mundiales. Estamos posicionados para asumir potenciales drawdowns del 20% sin sufrir grandes variaciones del liquidativo. Nuestro Drawdown potencial ante posibles futuras caídas será mucho más contenido que el de los índices, como ya sucedió en Diciembre (DD del 5,84% frente a ~10% bolsas principales).

Gestor

D. Carlos Santiso Pombo

Gestor de Icaria Capital Dinámico FI

Información general

Gestora	Esfera Capital Gestión, SGIIC, S.A.U.
Depositario	CECABANK, S.A.
Categoría	Mixto Flexible Global
Estrategia	Retorno absoluto
Estructura legal	UCITS
Constitución	15/09/2018
Registro CNMV	5294
ISIN	ES0147474003
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	2.980,272€
Clases	EUR - USD - GBP
Comisión de gestión	1.2%
Comisión de éxito	Sin comisión

Perfil de riesgo del fondo

- 1 2 3 4 5 6 7

Icaria Capital Dinámico FI

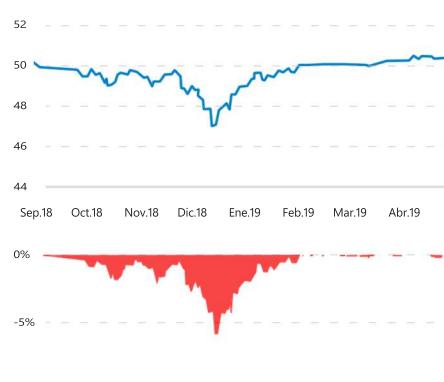
ICDinámico Vs Benchmark [Barclays EAB (40%) & ESTX50 (30%) & S&P500 (30%)]



Métricas

Volatilidad	4,19%
Ratio de Sharpe	0,16850

Rentabilidad & Drawdown ICDinámico



Rentabilidades

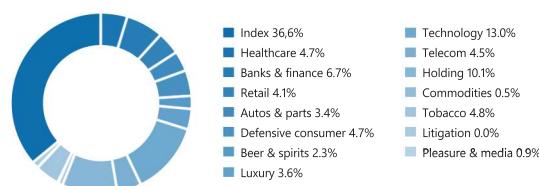
	ICD	Benchmark
Desde inicio (sep-18)	0.71%	3.13%
Desde inicio año	4.96%	10.36%
Último mes	0.19%	0.46%
3 meses	1.30%	5.75%
6 meses	1.28%	5.16%

Drawdown

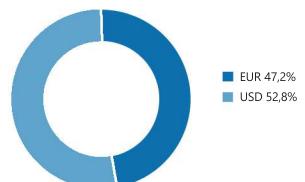
	ICD	Benchmark
Máx DD	-5.84%	-9.21%
1 mes	-5.44%	-6.90%
3 meses	-5.60%	-9.20%

Cálculos desde inicio de operativa. Septiembre 2018

Distribución sectorial



Composición geográfica



La información resumida de las características de la IIC mostrada en esta pantalla es meramente informativa y puede estar sujeta a modificaciones, por lo que la información válida es exclusivamente la recogida en el Folleto y demás documentación de naturaleza normativa, disponibles en www.esferacapital.es, y en el sitio web www.cnmv.es.

Este documento no constituye una oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta los conocimientos y experiencia en el ámbito de la inversión correspondiente, o situación financiera o los objetivos de inversión del usuario.

Las inversiones a las que se refieren los contenidos de este documento pueden conllevar riesgos significativos, pueden no ser apropiados para todos los inversores, pudiendo variar y/o verse afectados por fluctuaciones del mercado el valor de los activos que en ellas se mencionan, así como los ingresos que éstos generen, debiendo advertirse que las rentabilidades pasadas no aseguran las rentabilidades futuras.

Esfera Capital Gestión SGIIC, S.A está inscrita en el Registro de la Comisión Nacional de Mercados de Valores (CNMV) con el número 244

Esfera Capital Gestión SGIIC, S.A. Calle Velázquez, 50 · Planta 1º · 28001 · Madrid (ES) · +34 91 825 53 33