

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El universo de inversión de Q. I. Belgravia Lynx es la Renta Variable Europea, sobre la que se realiza una gestión activa. La Sociedad tiene un objetivo de rentabilidad positiva con un Ratio de Sharpe (rentabilidad por unidad de riesgo) superior al del Stoxx 600 y una volatilidad inferior a la de dicho índice.

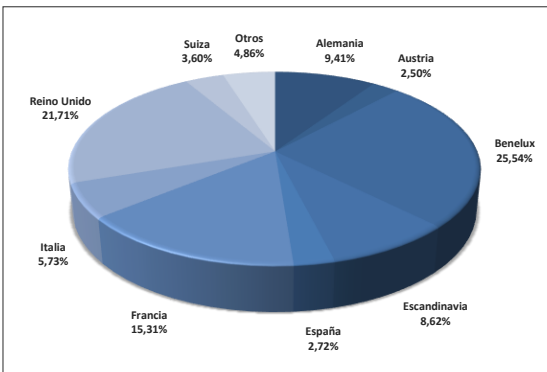
DATOS DEL FONDO

NAV a 31/07/2018	172,67	EUR
Patrimonio	86,72	Millones EUR
Código ISIN	LU0691314768	
Código Bloomberg	AUBELXA LX	
Categoría	Retorno Absoluto	
Estructura legal	SICAV, UCITS	
Domicilio	Luxemburgo	
Sociedad gestora	Belgravia Capital, SGIIC, S.A.	
Depositario	Société Générale Bank & Trust	
Auditor	KPMG Audit SC	
Director de gestión	Carlos Cerezo	

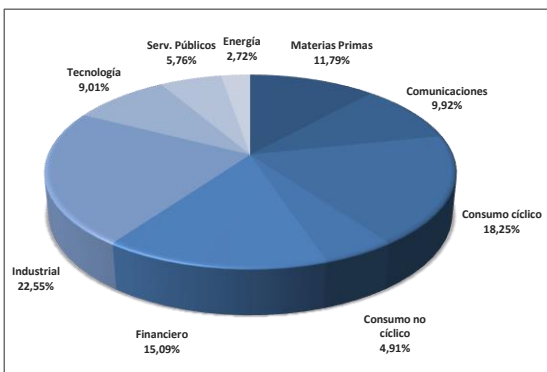
Inversión mínima inicial	-
Inversión mínima adicional	-
Liquidación	D+1
Liquidez	Diaria
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de suscripción	0,00%
Comisión de reembolso	0,00%

Relación con inversores	Cristina Solinís
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@belgraviacapital.es

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES

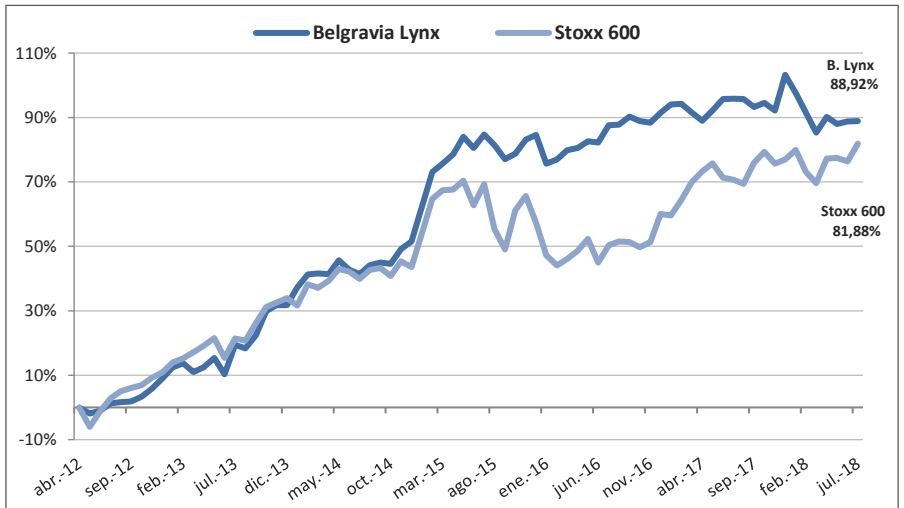


DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES



1. La serie del Stoxx 600 incluye dividendos netos desde inicio.

RENTABILIDADES ¹



2018	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Lynx	-2,77%	-3,11%	-3,20%	2,62%	-1,14%	0,39%	0,10%					
Stoxx 600	1,66%	-3,81%	-1,99%	4,49%	0,13%	-0,63%	3,14%					

2018	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Lynx	-2,77%	-3,11%	-3,20%	2,62%	-1,14%	0,39%	0,10%					
Stoxx 600	1,66%	-3,81%	-1,99%	4,49%	0,13%	-0,63%	3,14%					

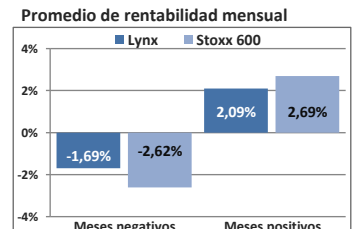
Anualizada	3 años	5 años	Desde inicio
Lynx	0,75%	9,60%	10,71%
Stoxx 600	2,42%	8,42%	10,04%

ESTADÍSTICAS ¹

Desde abril de 2012	Lynx	Stoxx 600
Rent. media mensual %	0,88	0,85
Rent. Anualizada %	10,71	10,04
Volatilidad mensual %	2,46	3,21
Volatilidad anualizada %	8,51	11,12

Desde abr. 12	Lynx	Stoxx 600
Máx. caída	-8,80%	-15,48%
Alfa Anualizado	5,91%	-
Ratio Sharpe 3a	0,24	0,32
Ratio Sharpe 5a	1,22	0,81

julio-18	Lynx	Stoxx 600
Rentabilidad %	0,10	3,14
Inversión bruta media RV %	85,36	100
Inversión neta media RV%	45,33	100
VaR diario medio %	0,58	1,13
Beta media	0,27	1
Inversión bruta RV* %	96,74	100
Inversión neta RV* %	41,78	100
VaR* %	0,56	1,11
Beta*	0,23	1



* A fecha 31/07/2018

INFOME DE GESTIÓN

En julio Belgravia Lynx se apreció un 0,10% con una beta media de 0,27 respecto al Stoxx 600, que se apreció un 3,14%. Los mercados de renta variable ascendieron conforme avanzaba una positiva publicación de resultados del segundo trimestre, tanto en USA como en Europa.

En el mes de julio Belgravia Lynx tuvo una revalorización reducida en relación al mercado, debido tanto al bajo nivel de riesgo sistemático asumido como a una contribución negativa de la selección de valores. Destacaron las aportaciones positivas de los sectores de consumo discrecional (Mips, Royal Caribbean, Vivendi), financiero (NN Group, ABN, ING, Fintech) y materiales (Solvay, AMG y Lenzing).

Al 31 de julio, Belgravia Lynx tenía una inversión neta en renta variable del 42% y una beta de 0,23 respecto al Stoxx 600.