Belgravia Capital

Singular Asset Management S.G.I.I.C.

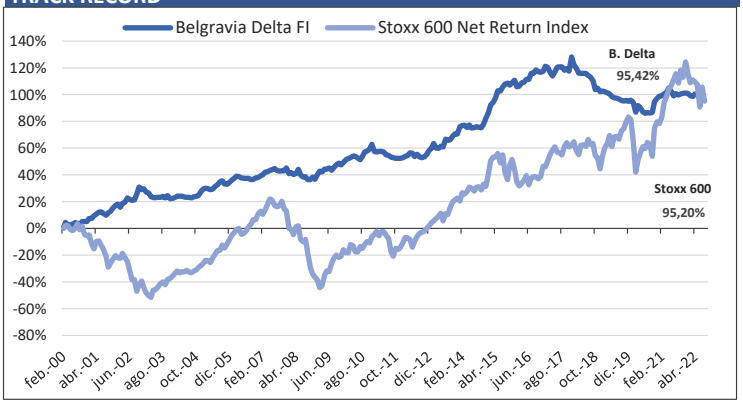
31 de agosto de 2022

BELGRAVIA DELTA FI

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El universo de inversión de Belgravia Delta es la Renta Variable paneuropea pudiendo variar la exposición e invirtiendo la liquidez unicamente en instrumentos de mercado monetario. El fondo tiene un objetivo de rentabilidad anual no garantizada del 4% al 6%, con un enfoque de Equity Market Neutral que se corresponde con una volatilidad anualizada inferior a 8% y un R^2 respecto al Stoxx 600 inferior a 0,15.

TRACK RECORD [1, 2]



DATOS DEL FONDO

NAV a 31/08/2022	**9,11 EUR**
Patrimonio	**32,96 m EUR**
Código ISIN	ES0114429006
Código Bloomberg	BELBALF SM Equity
Categoría	Market neutral
Estructura legal	Fondo de Inversión, UCITS
Domicilio	España
Nº registro CNMV	4970
Sociedad gestora	Singular AM SGIIC SAU
Depositario	Caceis Bank Spain SAU
Auditor	Ernst & Young
Director de gestión	Carlos Cerezo
Inversión mínima inicial	-
Inversión mínima adicional	-
Liquidación	D+1
Liquidez	Diaria
Comisión de gestión	1%
Comisión s/ resultados positivos	9%
Comisión de suscripción	0%
Comisión de reembolso	0%
Comisión de depositaría	0,09%
Relación con inversores	Cristina Solinís
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@singularam.es

	Rentabilidad (%)		Volatilidad* (%)		Ratio de Sharpe*	
Año	**Delta**	**Stoxx 600**	**Delta**	**Stoxx 600**	**Delta**	**Stoxx 600**
2000	5,13	-3,83	-	-	-	-
2001	11,44	-15,65	-	-	-	-
2002	10,62	-30,36	4,98	28,30	1,49	-
2003	-5,51	15,92	2,88	21,04	-	0,65
2004	4,15	12,24	1,73	11,47	1,25	0,89
2005	5,34	26,68	2,91	9,40	1,12	2,62
2006	2,65	20,80	1,81	12,75	-	1,40
2007	5,23	2,36	2,37	15,99	0,60	-
2008	-5,85	-43,77	5,45	36,73	-	-
2009	9,20	32,39	4,22	24,40	2,06	1,31
2010	9,18	11,61	4,41	18,67	2,02	0,61
2011	-6,42	-8,61	2,81	22,19	-	-
2012	3,57	18,18	4,02	14,91	0,90	1,22
2013	7,91	20,79	4,31	12,14	1,83	1,71
2014	6,90	7,20	4,97	13,43	1,40	0,54
2015	15,72	9,60	4,88	19,98	3,29	0,50
2016	3,16	1,73	3,54	19,77	1,09	0,12
2017	4,93	10,58	4,93	8,37	1,16	1,36
2018	-11,37	-10,77	4,48	12,62	-	-
2019	-3,56	26,82	1,39	11,40	-	2,40
2020	1,09	-1,99	5,84	27,88	0,29	-
2021	2,01	24,91	3,69	12,43	0,73	2,06
2022	-2,83	-13,02	2,61	20,02	-	-

*Calculado con observaciones diarias

ESTADÍSTICAS [1, 2]

Desde inicio (febrero 2000)	**Delta**	**Stoxx 600**
Rentabilidad media mensual (%)	**0,26**	0,35
Rentabilidad anualizada (%)	**3,02**	3,02
Volatilidad mensual (%)	**1,32**	4,38
Volatilidad anualizada (%)	**4,59**	15,17
Alfa anualizado (%)	**1,75**	-
Ratio de Sharpe	**0,43**	0,13
Máxima caída (%)	**-18,43**	-54,34

agosto-22	**Delta**	**Stoxx 600**
Rentabilidad (%)	**-0,92**	-5,05
Inversión bruta media RV (%)	**55,95**	100
Inversión neta media RV (%)	**9,80**	100
VaR diario medio (%)	**0,24**	1,90
Beta media	**0,01**	1

31 de agosto de 2022	**Delta**	**Stoxx 600**
Inversión bruta RV (%)	**46,09**	100
Inversión neta RV (%)	**7,64**	100
VaR (%)	**0,24**	1,90
Beta	**0,02**	1
Rent. anualizada a 5 años (%)	**-2,40**	4,72
Vol. anualizada a 5 años (%)	**4,76**	15,32
Ratio de Sharpe a 5 años	**-**	0,35

CARTERA

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)	
Alemania	12,82
Benelux	12,19
Escandinavia	-
España	15,02
Francia	24,12
Irlanda	2,63
Italia	3,24
Portugal	2,87
Reino Unido	23,50
Suiza	1,73
Otros	1,87

DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)	
Consumo cíclico	22,89
Consumo no cíclico	24,96
Financiero	2,40
Industrial	19,74
Materias primas	2,00
Tecnología	9,63
Servicios Públicos	8,56
Telecomunicaciones	4,50
Energía	5,31
Salud	-

DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)	
Large Caps (> 5.000 M.€)	77,88
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	16,27
Small Caps (< 1.000 M.€)	5,84

EXPOSICIÓN CARTERA (%)	
Liquidez	73,13
Contado RV	26,87
Futuros Eurostoxx 50	-19,22
Inversión Neta RV	7,64

PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)

VINCI SA	1,51	COCA-COLA EURO.	1,31
AENA SME SA	1,41	IBERDROLA SA	1,07
TESCO PLC	1,34	RECKITT BENCKISER	1,05

1. Desde Febrero de 2000 hasta Febrero de 2002, el comportamiento histórico de la serie corresponde a otra cartera gestionada por el mismo gestor bajo la misma política de inversión. Desde Febrero de 2002 hasta Noviembre de 2016, el comportamiento histórico corresponde a Belgravia Delta SICAV, Sociedad con la misma política de inversión que se fusionó con Belgravia Delta FI en Noviembre de 2016. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión inicial. Puede consultar el folleto oficial en la página web de CNMV*. Este documento es informativo y no supone oferta o recomendación para suscribir participaciones (no asumiendo Singular Bank ningún tipo de responsabilidad por el uso que pueda hacerse de la presente información).

2. La serie del Stoxx 600 utilizada en este informe (SXXR: STOXX Europe 600 Net Return Index EUR) incluye dividendos netos desde inicio.

BELGRAVIA DELTA FI

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente — Potencialmente mayor rendimiento

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. ¿Por qué en esta categoría? Por tener una volatilidad máxima del 6% anual.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión inicial. Puede consultar el folleto oficial en la página web de CNMV. Este documento es informativo y no supone oferta o recomendación para suscribir participaciones (no asumiendo Singular Bank ningún tipo de responsabilidad por el uso que pueda hacerse de la presente información).