Belgravia Capital

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

30 de junio de 2021

BELGRAVIA DELTA FI

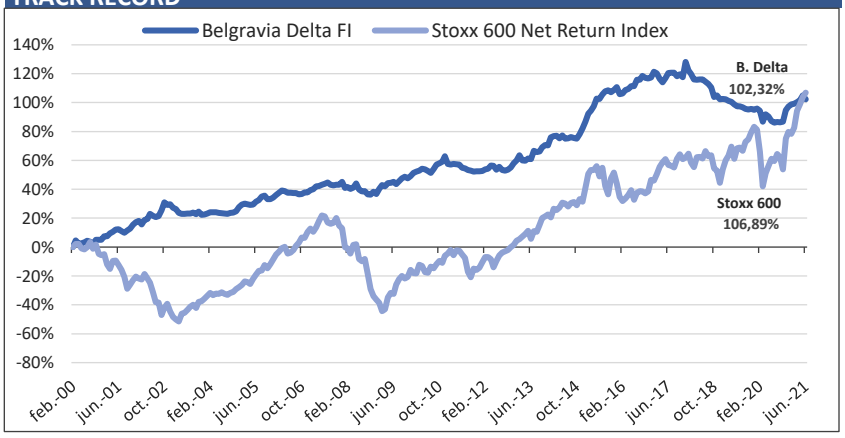
POLÍTICA DE INVERSIÓN

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.

DATOS DEL FONDO

NAV a 30/06/2021	**9,43 EUR**
Patrimonio	**10,97 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 Bnak Spain SAU
Auditor	Ernst & Young
Director de gestión	Carlos Cerezo
Inversión mínima inicial	10.000 EUR
Inversión mínima adicional	1.000 EUR
Liquidación	D+1
Liquidez	Diaria
Comisión de gestión	1%
Comisión s/ resultados positivos	9%
Comisión de suscripción	0%
Comisión de reembolso	0%
Relación con inversores	Cristina Solinís
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@singularam.es

TRACK RECORD [1, 2]



Año	Rentabilidad (%) Delta	Rentabilidad (%) Stoxx 600	Volatilidad* (%) Delta	Volatilidad* (%) Stoxx 600	Ratio de Sharpe* Delta	Ratio de Sharpe* 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	2,62	15,15	4,20	11,54	0,70	1,34

*Calculado con observaciones diarias.

ESTADÍSTICAS [1, 2]

Desde inicio (febrero 2000)	**Delta**	**Stoxx 600**
Rentabilidad media mensual (%)	**0,28**	0,38
Rentabilidad anualizada (%)	**3,36**	3,47
Volatilidad mensual (%)	**1,34**	4,38
Volatilidad anualizada (%)	**4,65**	15,19
Alfa anualizado (%)	**1,96**	-
Ratio de Sharpe	**0,48**	0,15
Máxima caída (%)	**-18,43**	-54,34

junio-21	**Delta**	**Stoxx 600**
Rentabilidad (%)	**-1,34**	1,50
Inversión bruta media RV (%)	**117,87**	100
Inversión neta media RV (%)	**-0,10**	100
VaR diario medio (%)	**0,47**	1,53
Beta media	**-0,01**	1

30 de junio de 2021	**Delta**	**Stoxx 600**
Inversión bruta RV (%)	**129,13**	100
Inversión neta RV (%)	**0,53**	100
VaR (%)	**0,51**	1,73
Beta	**-0,02**	1
Rent. anualizada a 5 años (%)	**-0,87**	9,29
Vol. anualizada a 5 años (%)	**5,01**	13,97
Ratio de Sharpe a 5 años	**-**	0,71

CARTERA

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)

Alemania	8,95
Benelux	27,42
Escandinavia	-
España	3,17
Francia	18,26
Irlanda	2,57
Italia	6,25
Portugal	2,20
Reino Unido	17,61
Suiza	7,07
Otros	6,49

DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)

Comunicaciones	10,53
Consumo cíclico	8,96
Consumo no cíclico	8,77
Energía	4,68
Financiero	13,62
Industrial	32,27
Materias Primas	15,96
Salud	3,00
Servicios públicos	2,20
Tecnología	-

DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)

Large Caps (> 5.000 M.€)	61,40
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	28,19
Small Caps (< 1.000 M.€)	10,41

EXPOSICIÓN CARTERA (%)

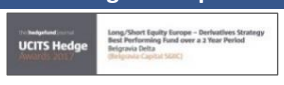
Liquidez	35,17
Contado RV	64,83
Futuros Eurostoxx 50	-64,30
Inversión Neta RV	0,53

PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)**

VIVENDI S.A.	4,03
POSTNL	2,84
HEIDELBGCEMENT AG	2,81
ACERINOX	2,74
STELLANTIS N.V.	2,72
ENERGIAS DE PORTUGAL S	2,62

** A 31/03/2021

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.

Los rendimientos pasados no constituyen indicador fiable de resultados futuros.

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