

31 de agosto de 2023

## 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<sup>2</sup> respecto al Stoxx 600 inferior a 0,15.

### DATOS DEL FONDO

<b>NAV a 31/08/2023</b>	<b>8,27 EUR</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>15,69 m EUR</b>
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	Deloitte
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 depositaria	0,09%
Relación con inversores	Cristina Solinís
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@singularam.es

### ESTADÍSTICAS <sup>1,2</sup>

Desde inicio (febrero 2000)	Delta	Stoxx 600
Rentabilidad media mensual (%)	0,21	0,38
Rentabilidad anualizada (%)	2,47	3,44
Volatilidad mensual (%)	1,33	4,37
Volatilidad anualizada (%)	4,61	15,15
Alfa anualizado (%)	1,14	-
Ratio de Sharpe	0,30	0,15
Máxima caída (%)	-22,22	-54,34

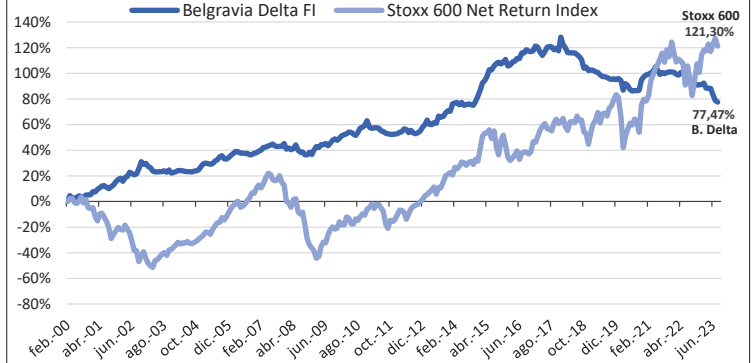
agosto-23	Delta	Stoxx 600
Rentabilidad (%)	-0,75	-2,54
Inversión bruta media RV (%)	65,38	100
Inversión neta media RV (%)	17,89	100
VaR diario medio (%)	0,52	1,10
Beta media	0,00	1

31 de agosto de 2023	Delta	Stoxx 600
Inversión bruta RV (%)	67,82	100
Inversión neta RV (%)	19,42	100
VaR (%)	0,53	1,13
Beta	0,00	1
Rent. anualizada a 5 años (%)	-3,59	6,32
Vol. anualizada a 5 años (%)	4,30	16,15
Ratio de Sharpe a 5 años	-	0,39

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.

### TRACK RECORD <sup>1,2</sup>



Año	Rentabilidad (%)		Volatilidad* (%)		Ratio de Sharpe*	
	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	-5,00	-10,64	2,43	19,08	-	-
2023	-7,12	10,36	3,77	12,04	-	0,83

\*Calculado con observaciones diarias

### CARTERA

#### DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)

Alemania	7,06
Benelux	10,57
Escandinavia	11,89
España	3,91
Francia	17,00
Irlanda	4,30
Italia	11,35
Portugal	5,55
Reino Unido	23,17
Suiza	5,20
Otros	-

#### DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)

Consumo cíclico	12,01
Consumo no cíclico	28,81
Financiero	-
Industrial	25,60
Materias primas	-
Tecnología	11,98
Servicios Públicos	7,77
Telecomunicaciones	-
Energía	-
Salud	13,83

#### DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)

Large Caps (> 5.000 M.€)	56,54
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	16,72
Small Caps (< 1.000 M.€)	26,74

#### EXPOSICIÓN CARTERA (%)

Liquidez	56,38
Contado RV	43,62
Futuros Eurostoxx 50	-24,20
Inversión Neta RV	19,42

### PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)

EUROGROUP	5,42	EDP-ENERGIAS	2,65
CARLSBERG AS-B	3,27	GREENCORE GROUP	2,43
CAPITA PLC	2,83	ESSITY AKTIEBOLAG-B	2,41



## BELGRAVIA DELTA FI

Menor riesgo

Mayor riesgo



Potencialmente

Potencialmente  
mayor rendimiento

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja. Este indicador hace referencia al nivel de riesgo al que se puede ver expuesto el valor de la participación en este producto financiero, es decir, a las potenciales subidas y bajadas de su inversión. El resto de riesgos se describen en el folleto del producto financiero.

Este dato es indicativo del riesgo del producto de inversión y está calculado en base a datos históricos 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. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría

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).