31 de agosto de 2019

BELGRAVIA DELTA FI

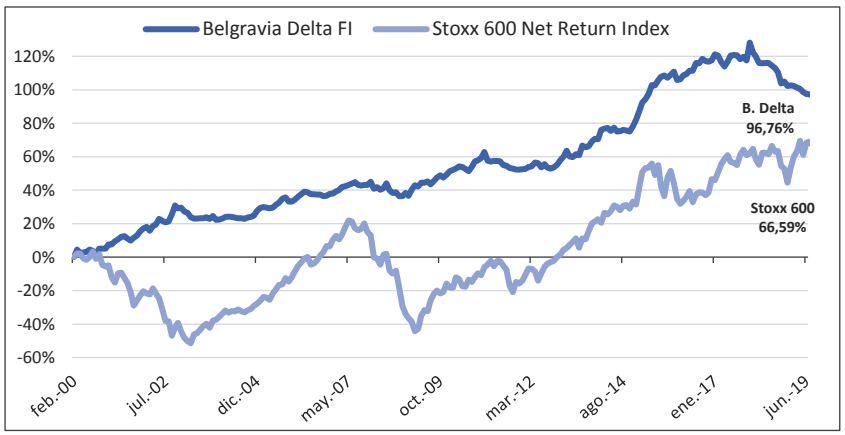
POLÍTICA DE INVERSIÓN

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 31/08/2019	**9,17 EUR**
Patrimonio	**19,67 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	Belgravia Capital, SGIIC, S.A.
Depositario	Santander Securities Services
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@belgraviacapital.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	12,19	-	-
2019	-2,70	15,25	1,50	11,66	-	1,34

*Calculado con observaciones diarias.

ESTADÍSTICAS [1, 2]

Desde inicio (febrero 2000)	**Delta**	**Stoxx 600**
Rentabilidad media mensual (%)	**0,30**	0,31
Rentabilidad anualizada (%)	**3,53**	2,65
Volatilidad mensual (%)	**1,32**	4,27
Volatilidad anualizada (%)	**4,57**	14,79
Alfa anualizado (%)	**2,10**	-
Ratio de Sharpe	**0,49**	0,09
Máxima caída (%)	**-13,76**	-54,34

agosto-19	**Delta**	**Stoxx 600**
Rentabilidad (%)	**-0,29**	-1,35
Inversión bruta media RV (%)	**47,68**	100
Inversión neta media RV (%)	**2,09**	100
VaR diario medio (%)	**0,12**	1,17
Beta media	**-0,02**	1

31 de agosto de 2019	**Delta**	**Stoxx 600**
Inversión bruta RV (%)	**45,83**	100
Inversión neta RV (%)	**2,03**	100
VaR (%)	**0,11**	1,16
Beta	**-0,02**	1
Rent. anualizada a 5 años (%)	**2,25**	4,98
Vol. anualizada a 5 años (%)	**4,85**	12,28
Ratio de Sharpe a 5 años	**0,58**	0,45

CARTERA

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)

Alemania	18,07
Benelux	15,36
Escandinavia	4,50
España	7,94
Francia	29,21
Italia	4,03
Portugal	4,28
Reino Unido	14,39
Otros	2,22

DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)

Comunicaciones	13,73
Consumo cíclico	9,22
Consumo no cíclico	15,42
Energía	-
Financiero	12,61
Industrial	6,79
Materias Primas	6,39
Salud	23,21
Servicios públicos	5,93
Tecnología	6,71

DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)

Large Caps (> 5.000 M.€)	82,94
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	9,00
Small Caps (< 1.000 M.€)	8,06

EXPOSICIÓN CARTERA (%)

Liquidez	76,07
Contado RV	23,93
Futuros Eurostoxx 50	-21,90
Inversión Neta RV	2,03

PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)**

KONINKLIJKE PHILIPS	1,21
FRESENIUS	1,18
RECKITT BENCKISER	1,15
SCOR REGROUPE	1,12
VIVENDI S.A.	1,04
SIEMENS	1,02

** A 30/06/2019

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.

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

CITYWIRE GOLD
UCITS Hedge
UCITS Hedge
UCITS Hedge
SGIIC, S.A. Belgravia Capital