Belgravia Capital

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

31 de marzo de 2022

BELGRAVIA EPSILON FI, R

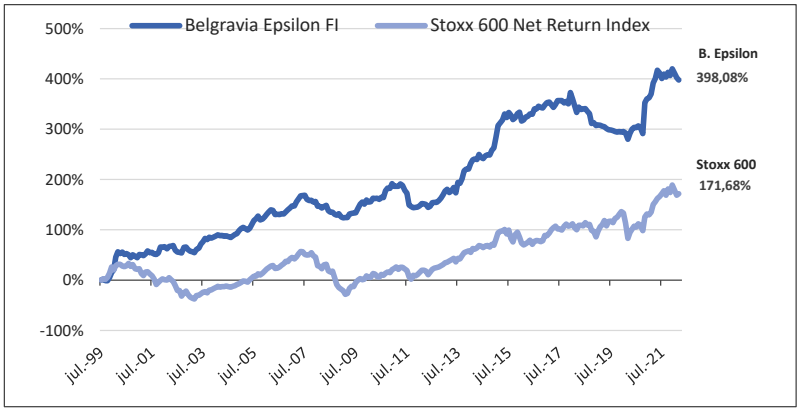
POLÍTICA DE INVERSIÓN

El universo de inversión de Belgravia Epsilon FI es la renta variable paneuropea, sobre la que se realiza una gestión activa. El Fondo tiene un objetivo de rentabilidad positiva con un ratio de Sharpe superior al del Stoxx 600, manteniendo una volatildad inferior a la de dicho índice.

DATOS DEL FONDO

NAV a 31/03/2022	**2.682,83 EUR**
Patrimonio	**95,5 m EUR**
Código ISIN	ES0114353032
Código Bloomberg	BELEPSI SM Equity
Categoría	Retorno absoluto
Estructura legal	Fondo de Inversión, UCITS
Domicilio	España
Nº registro CNMV	2721
Sociedad gestora	Sinagular AM, SGIIC, SAU
Depositario	Caceis Bank 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	1,25%
Comisión s/ resultados positivos	9%
Comisión de suscripción	0%
Comisión de reembolso	0%
Comisión de depositaría	0,1%
Relación con inversores	Cristina Solinís
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@singularam.es

TRACK RECORD [1, 2]



Año	Rentabilidad (%) Epsilon	Rentabilidad (%) Stoxx 600	Volatilidad* (%) Epsilon	Volatilidad* (%) Stoxx 600	Ratio de Sharpe* Epsilon	Ratio de Sharpe* Stoxx 600
1999	14,75	26,50	-	-	-	-
2000	25,99	-3,83	11,61	18,68	1,87	-
2001	14,60	-15,65	10,08	22,67	1,04	-
2002	-3,01	-30,36	8,81	28,30	-	-
2003	15,49	15,92	7,02	21,04	1,90	0,65
2004	6,97	12,24	4,30	11,47	1,16	0,89
2005	13,72	26,68	4,78	9,40	2,44	2,62
2006	7,66	20,80	6,30	12,75	0,76	1,40
2007	5,37	2,36	7,18	15,99	0,22	-
2008	-11,96	-43,77	7,24	36,73	-	-
2009	15,10	32,39	7,48	24,40	1,95	1,31
2010	12,35	11,61	8,14	18,67	1,48	0,61
2011	-16,01	-8,61	9,33	22,19	-	-
2012	10,07	18,18	7,30	14,91	1,39	1,22
2013	19,05	20,79	9,15	12,14	2,08	1,71
2014	13,02	7,20	8,63	13,43	1,51	0,54
2015	19,65	9,60	9,51	19,98	2,10	0,50
2016	3,20	1,73	4,03	19,77	0,97	0,12
2017	5,53	10,58	5,17	8,37	1,22	1,36
2018	-13,86	-10,77	6,54	12,62	-	-
2019	-3,20	26,82	1,30	11,40	-	2,40
2020	16,88	-1,99	12,48	27,88	1,40	-
2021	12,91	24,91	6,86	12,43	1,98	2,06
2022	-4,24	-6,02	10,56	23,80	-	-

*Calculated with daily observation.

ESTADÍSTICAS [1, 2]

Desde inicio (julio de 1999)	**Epsilon**	**Stoxx 600**
Rentabilidad media mensual (%)	**0,63**	0,47
Rentabilidad anualizada (%)	**7,34**	4,51
Volatilidad mensual (%)	**2,81**	4,41
Volatilidad anualizada (%)	**9,74**	15,27
Alfa anualizado (%)	**4,65**	-
Ratio de Sharpe	**0,64**	0,22
Máxima caída (%)	**-19,62**	-54,34

marzo-22	**Epsilon**	**Stoxx 600**
Rentabilidad (%)	**-0,90**	1,00
Inversión bruta media RV (%)	**99,43**	100
Inversión neta media RV (%)	**27,10**	100
VaR diario medio (%)	**1,07**	2,28
Beta media	**0,16**	1

31 de marzo de 2022	**Epsilon**	**Stoxx 600**
Inversión bruta RV (%)	**98,20**	100
Inversión neta RV (%)	**23,34**	100
VaR (%)	**1,08**	2,36
Beta	**0,10**	1
Rent. anualizada a 5 años (%)	**2,12**	6,29
Vol. anualizada a 5 años (%)	**9,44**	14,34
Ratio de Sharpe a 5 años	**0,29**	0,48

CARTERA

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)	
Alemania	13,30
Benelux	18,79
Escandinavia	-
España	6,50
Francia	21,27
Irlanda	3,91
Italia	2,53
Portugal	2,69
Reino Unido	22,79
Suiza	5,87
Otros	2,34

DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)	
Telecomunicaciones	5,32
Consumo cíclico	25,54
Consumo no cíclico	20,00
Energía	5,89
Financiero	5,40
Industrial	18,32
Materias Primas	7,12
Salud	-
Servicios públicos	5,82
Tecnología	6,59

DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)	
Large Caps (> 5.000 M.€)	80,46
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	14,80
Small Caps (< 1.000 M.€)	4,73

EXPOSICIÓN CARTERA (%)	
Liquidez	39,23
Contado RV	60,77
Futuros Eurostoxx 50	-37,43
Inversión Neta RV	23,34

PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)

RECKITT BENCKSIER	3,11		TESCO	2,91
COCA-COLA EURO.	3,04		MERCK KGAA	2,48
SANOFI	2,95		BARRICK GOLD	2,47

1. Desde Julio de 1999 hasta Agosto de 2004, el comportamiento histórico corresponde a Belgravia Beta SICAV, sociedad con la misma política de inversión que se fusionó con Belgravia Epsilon FI en Abril de 2017. Ambas IIC fusionadas tenían carteras sustancialmente idénticas. 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.

Morningstar Awards 2016

Calificación Morningstar 4 estrellas, Silver

BELGRAVIA EPSILON FI

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor rendimiento

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? Se invierte en renta variable o en renta fija, fundamentalmente de emisores y mercados europeos, sin predeterminación por tipo de activos, pudiendo existir riesgo divisa.

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).