

31 de marzo de 2019

# BELGRAVIA LUX UCITS, EPSILON R

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

El universo de inversión de Belgravia Lux Epsilon 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 volatilidad inferior a la de dicho índice.

## DATOS DEL FONDO

NAV a 31/03/2019	97,96 EUR
Patrimonio	9,35 m EUR
Código ISIN	LU1808857905
Código Bloomberg	BELLUER LX Equity
Categoría	Retorno absoluto
Estructura legal	SICAV, UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Nº registro CNMV	1761
Sociedad gestora	Belgravia Capital, SGIIC, S.A.
Depositario	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Ernst & Young
Director de gestión	Carlos Cerezo
Inversión mínima inicial	-
Inversión mínima adicional	-
Liquidación	D+1
Liquidez	Diaria
Comisión de gestión	1,25%
Comisión s/ resultados positivos	9%
Comisión de suscripción	0%
Comisión de reembolso	0%
Relación con inversores	Cristina Solinis
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@belgraviacapital.es

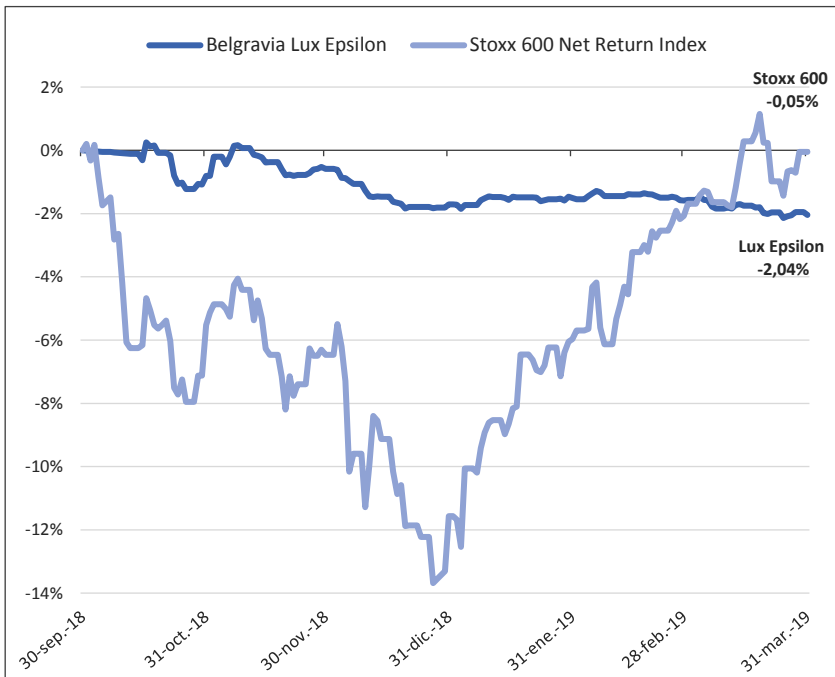
## ESTADÍSTICAS <sup>1,2</sup>

Desde inicio (Sept. de 2018)	Lux Epsilon	Stoxx 600
Rentabilidad media mensual (%)	-0,34	0,09
Rentabilidad anualizada (%)	-4,04	-0,11
Volatilidad mensual (%)	0,51	4,52
Volatilidad anualizada (%)	1,75	15,67
Alfa anualizado (%)	-3,60	-
Ratio de Sharpe	-	0,03
Máxima caída (%)	-2,04	-11,57

marzo-19	Lux Epsilon	Stoxx 600
Rentabilidad (%)	-0,46	2,06
Inversión bruta media RV (%)	37,64	100
Inversión neta media RV (%)	3,11	100
VaR diario medio (%)	0,12	1,23
Beta media	0,07	1

31 de marzo de 2019	Lux Epsilon	Stoxx 600
Inversión bruta RV (%)	36,59	100
Inversión neta RV (%)	2,98	100
VaR (%)	0,12	1,22
Beta	0,07	1

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



Año	Rentabilidad (%)		Volatilidad* (%)		Ratio de Sharpe*	
	Lux Epsi.	Stoxx 600	Lux Epsi.	Stoxx 600	Lux Epsi.	Stoxx 600
2018	-1,71	-11,57	-	-	-	-
2019	-0,34	13,02	1,20	11,18	-0,17	1,18

\*Calculado con observaciones diarias.

## CARTERA

### DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)

Alemania	18,60
Austria	1,55
Benelux	23,74
Escandinavia	10,53
España	2,53
Francia	16,48
Irlanda	2,33
Italia	6,96
Reino Unido	14,96
Otros	2,32

### DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)

Comunicaciones	8,81
Consumo cíclico	10,67
Consumo no cíclico	10,83
Energía	-
Financiero	14,08
Industrial	19,70
Materias Primas	13,74
Salud	10,93
Servicios públicos	2,60
Tecnología	8,66

### DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)

Large Caps (> 5.000 M.€)	66,67
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	17,87
Small Caps (< 1.000 M.€)	15,46

### EXPOSICIÓN CARTERA (%)

Liquidez	80,21
Contado RV	19,79
Futuros Eurostoxx 50	-16,80
Inversión Neta RV	2,98

## PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)\*\*

FRESENIUS	0,96
RECKITT BENCKISER GROUP	0,95
VIVENDI	0,80
SIEMENS	0,74
ASSA ABLOY 'B'	0,74
ROYAL PHILIPS	0,74

\*\* A 31/03/2019

1. Los datos de este informe han sido calculados con observaciones diarias.

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