

Estructura Jurídica: SICAV (UCIT V)	Director de gestión: citywire / AAA
Domicilio: Luxemburgo (Regulado por CSSF)	Depositorio y Agente de Pagos: Societe General Bank & Trust
Sociedad Gestora: Belgravia Capital SGIC S.A.	Auditor: KPMG Audit SC
Administrador: Societe General Securities Services Luxembourg	Persona de contacto: Cristina Solinis. Telf.: 915158621

Rentabilidad desde Mayo 2012 **+94,24%** vs. Stoxx 600 **+43,91%** Patrimonio 254,18€ mill.

*La serie del STOXX 600 utilizada en este informe no incluye dividendos

POLITICA DE INVERSION

El universo de inversión de A. I. Belgravia Lynx es la Renta Variable Europea, sobre la que se realiza una gestión activa. La Sociedad tiene un objetivo de rentabilidad positiva con un Ratio de Sharpe (rentabilidad por unidad de riesgo) superior al del Stoxx 600 y una volatilidad inferior a la de dicho índice.

RENTABILIDADES MENSUALES (%)

Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Acum.
2012					-1,89	0,86	2,32	0,38	0,18	1,46	2,42	2,97	8,96
2013	3,25	1,05	-2,37	1,30	2,57	-4,40	8,33	-0,91	3,45	6,10	1,39	0,03	20,92
2014	4,13	2,95	0,23	-0,13	3,04	-1,98	-1,01	1,97	0,55	-0,28	3,17	1,58	14,97
2015	7,05	6,72	1,53	1,60	3,11	-1,91	2,34	-1,80	-2,42	0,98	2,45	0,77	21,83
2016	-4,84	0,74	1,62	0,39	1,19	-0,22	2,94	0,08	1,32	-0,71	-0,29	1,68	3,76
2017	1,32	0,11											1,43

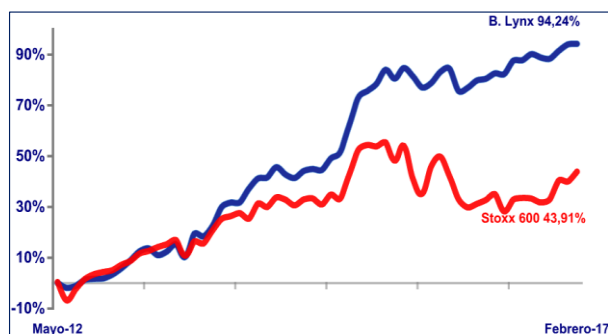
INFORME DE GESTION

En Febrero, A.I. Belgravia Lynx se apreció un 0,11% con una beta media de 0,25 respecto al Stoxx 600, que subió un 2,81%. Los mercados de renta variable se recuperaron durante el mes, liderados por los sectores defensivos, beneficiarios de la recuperación paralela del mercado de renta fija.

En el mes de Febrero, el comportamiento de A.I. Belgravia Lynx fue ligeramente positivo, pero inferior al que cabía esperar del riesgo medio asumido. La selección de valores tuvo una contribución negativa, debido a la adversa composición sectorial de la cartera. En el lado positivo, destacaron las aportaciones de los sectores de tecnología (Playtech, Soitec), y materiales (Aperam, Lenzing). Individualmente, sobresalieron Amundi, Prudential, Gamesa y TDC.

Al 28 de Febrero, A.I. Belgravia Lynx tenía una inversión neta en renta variable del 27% y una beta de 0,15 respecto al Stoxx 600.

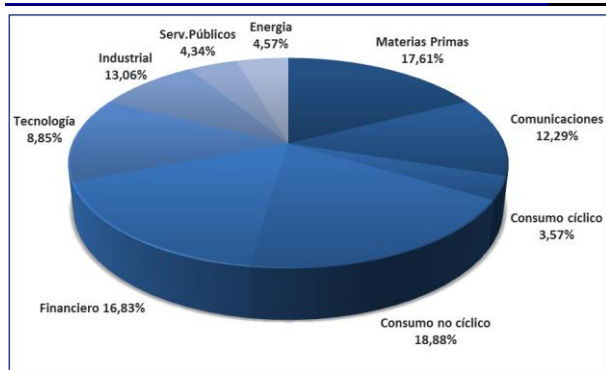
RENTABILIDAD ACUMULADA



ESTADÍSTICAS

	B.LYNX	STOXX 600*
DESDE MAYO 2012		
Rent. media mensual %	1,18	0,69
Rent. anualizada %	14,72	7,82
Volatilidad mensual %	2,45	3,43
Volatilidad anualizada %	8,48	11,89
Ratio de Sharpe	1,70	0,72
FEBRERO 2017		
Rentabilidad %	0,11	2,81
Beta Media	0,25	1
Inversión bruta RV a 28/02/17 %	127,75	100
Inversión neta RV a 28/02/17 %	26,69	100
VaR a 28/02/17 %	0,47	1,58
Beta a 28/02/17	0,15	1

DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES



DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES

