

Q.I. BELGRAVIA LYNX

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El universo de inversión de Q. 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.

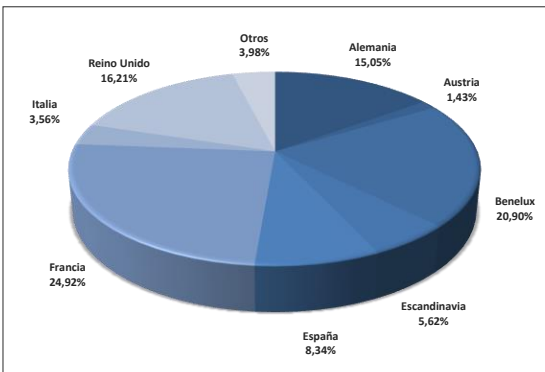
DATOS DEL FONDO

NAV a 31/10/2018	159,92	EUR
Patrimonio	66,98	Millones EUR
Código ISIN	LU0691314768	
Código Bloomberg	AUBELXA LX	
Categoría	Retorno Absoluto	
Estructura legal	SICAV, UCITS	
Domicilio	Luxemburgo	
Sociedad gestora	Belgravia Capital, SGIIC, S.A.	
Depositario	Société Générale Bank & Trust	
Auditor	KPMG Audit SC	
Director de gestión	Carlos Cerezo	

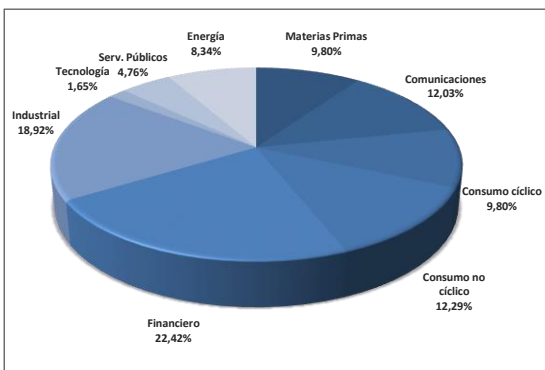
Inversión mínima inicial	-
Inversión mínima adicional	-
Liquidación	D+1
Liquidez	Diaria
Comisión de gestión	1,35%
Comisión s/ res. positivos	9%
Comisión de suscripción	0%

Relación con inversores	Cristina Solinis
Teléfono	91 515 85 90
Correo electrónico	info@belgraviacapital.es

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES

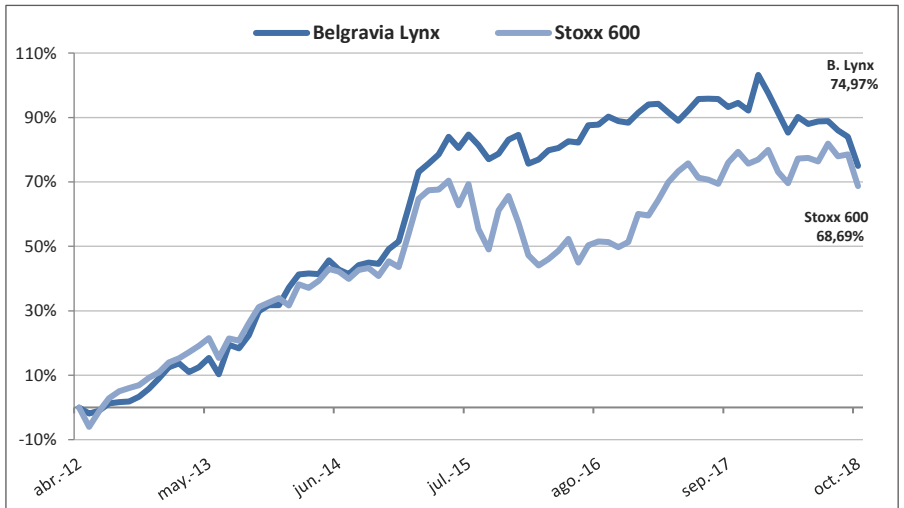


DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES



1. La serie del Stoxx 600 incluye dividendos netos desde inicio.

RENTABILIDADES ¹



Año	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total Acumulada
Lynx	8,96%	20,92%	14,97%	21,83%	3,76%	6,12%	-13,90%	74,97%
Stoxx 600	18,18%	20,79%	7,20%	9,60%	1,73%	10,58%	-4,68%	68,69%

2018	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Lynx	-2,77%	-3,11%	-3,20%	2,62%	-1,14%	0,39%	0,10%	-1,55%	-1,05%	-4,92%		
Stoxx 600	1,66%	-3,81%	-1,99%	4,49%	0,13%	-0,63%	3,14%	-2,14%	0,32%	-5,53%		

Anualizada	3 años	5 años	Desde inicio
Lynx	-0,71%	6,14%	8,99%
Stoxx 600	1,54%	5,16%	8,38%

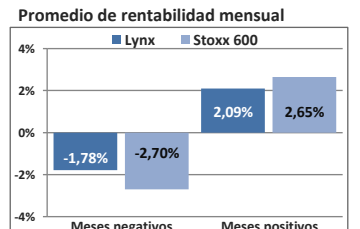
ESTADÍSTICAS ¹

Desde abril de 2012	Lynx	Stoxx 600
Rent. media mensual %	0,75	0,73
Rent. Anualizada %	8,99	8,38
Volatilidad mensual %	2,52	3,24
Volatilidad anualizada %	8,72	11,24

Desde abr. 12	Lynx	Stoxx 600
Máx. caída	-13,90%	-15,48%
Alfa Anualizado	4,85%	-
Sharpe inicio	1,08	0,81
Sharpe 5 años	0,82	0,53

octubre-18	Lynx	Stoxx 600
Rentabilidad %	-4,92	-5,53
Inversión bruta media RV %	76,95	100
Inversión neta media RV %	30,78	100
VaR diario medio %	0,40	1,20
Beta media	0,21	1
Inversión bruta RV* %	63,25	100
Inversión neta RV* %	14,74	100
VaR* %	0,24	1,24
Beta*	0,11	1

* A fecha 31/10/2018



INFOME DE GESTIÓN

En octubre Belgravia Lynx se depreció un 4,92% con una beta media de 0,21 respecto al Stoxx 600, que cayó un 5,53%. Los mercados de renta variable corrigieron bruscamente tanto en EEUU como en Europa, citándose la política comercial estadounidense y el presupuesto italiano como algunas de las causas.

En el mes de octubre Belgravia Lynx tuvo un mal comportamiento como consecuencia de una contribución negativa de la selección de valores, así como por la caída de los mercados de renta variable. En el lado positivo, tan solo destacaron Scor, Pandora y Philips.

Al 31 de octubre, Belgravia Lynx tenía una inversión neta en renta variable del 15% y una beta de 0,11 respecto al Stoxx 600.