

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El universo de inversión de Q. I. Belgravia Lynx 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 31/01/2021	175,39 EUR
Patrimonio	15,96 m EUR

Código ISIN	LU0691314768
Código Bloomberg	AUBELXA LX Equity
Categoría	Retorno absoluto
Estructura legal	SICAV, UCITS

Domicilio	Luxemburgo
Nº registro CNMV	820
Sociedad gestora	Belgravia Capital, SGIIC, S.A.
Depositario	Societe Generale 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/ 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

ESTADÍSTICAS 1, 2

Desde inicio (abril de 2012)	Lynx	Stoxx 600
Rentabilidad media mensual (%)	0,66	0,71
Rentabilidad anualizada (%)	7,73	7,92
Volatilidad mensual (%)	2,74	3,87
Volatilidad anualizada (%)	9,49	13,40
Alfa anualizado (%)	4,07	-
Ratio de Sharpe	0,86	0,62
Máxima caída (%)	-21,90	-22,57

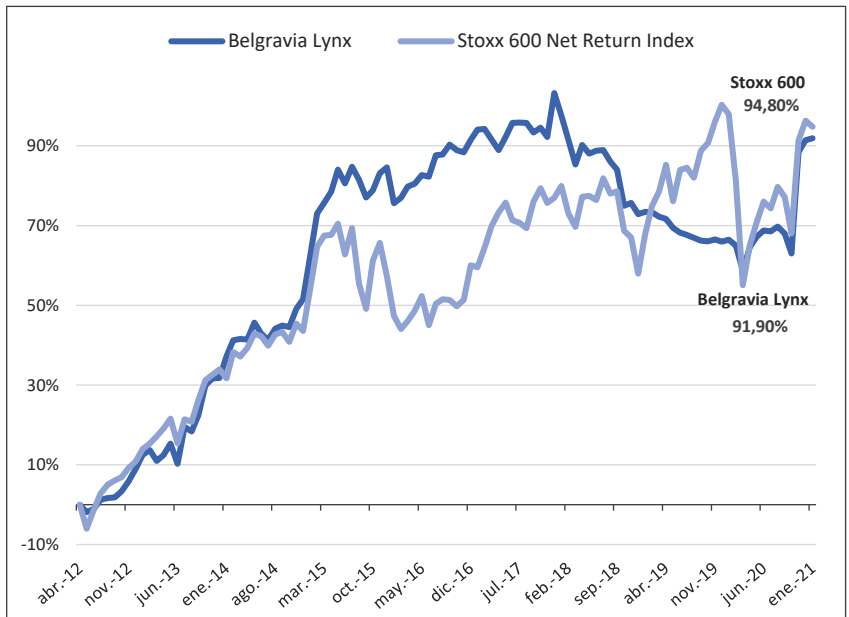
enero-21	Lynx	Stoxx 600
Rentabilidad (%)	0,27	-0,75
Inversión bruta media RV (%)	114,12	100
Inversión neta media RV (%)	54,16	100
VaR diario medio (%)	1,38	2,12
Beta media	0,60	1

31 de enero de 2021	Lynx	Stoxx 600
Inversión bruta RV (%)	106,29	100
Inversión neta RV (%)	42,20	100
VaR (%)	1,06	2,07
Beta	0,42	1
Rent. anualizada a 5 años (%)	1,79	5,75
Vol. anualizada a 5 años (%)	9,20	13,98
Ratio de Sharpe a 5 años	0,27	0,46

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.

TRACK RECORD 1, 2



Año	Rentabilidad (%)		Volatilidad* (%)		Ratio de Sharpe*	
	Lynx	Stoxx 600	Lynx	Stoxx 600	Lynx	Stoxx 600
2012	8,96	18,18	-	-	-	-
2013	20,92	20,79	11,28	12,14	1,86	1,71
2014	14,97	7,20	10,56	13,43	1,42	0,54
2015	21,83	9,60	11,83	19,98	1,88	0,50
2016	3,76	1,73	4,80	19,77	0,93	0,12
2017	6,12	10,58	6,11	8,37	1,13	1,36
2018	-14,94	-10,77	7,04	12,62	-	-
2019	-0,38	26,82	1,60	11,40	-	2,40
2020	15,35	-1,99	12,54	27,88	1,27	-
2021	0,27	-0,75	8,60	11,84	0,04	-

*Calculado con observaciones diarias.

CARTERA

DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)

Alemania	4,70
Benelux	17,44
Escandinavia	-
España	3,96
Francia	33,48
Italia	4,91
Irlanda	2,55
Portugal	2,84
Reino Unido	23,80
Suiza	3,28
Otros	3,03

DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)

Comunicaciones	10,24
Consumo cíclico	12,78
Consumo no cíclico	13,43
Energía	2,56
Financiero	10,45
Industrial	24,07
Materias Primas	10,88
Salud	7,81
Servicios públicos	5,49
Tecnología	2,30

DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)

Large Caps (> 5.000 M.€)	67,89
Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€)	24,54
Small Caps (< 1.000 M.€)	7,57

EXPOSICIÓN CARTERA (%)

Liquidez	25,75
Contado RV	74,25
Futuros Eurostoxx 50	-32,05
Inversión Neta RV	42,20

PRINCIPALES POSICIONES RV (% PATRIMONIO)**

STELLANTIS NV	2,96	VIVENDI	2,67
GLAXOSMITHKLINE	2,82	POSTNL NV	2,44
TESCO PLC	2,80	RECKITT BENCKISER	2,39

** A 31/12/2020