

## 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 31/03/2021 | 186,7 EUR   |
| Patrimonio       | 26,24 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 (%) | 0,71   | 0,78      |
| Rentabilidad anualizada (%)    | 8,34   | 8,81      |
| Volatilidad mensual (%)        | 2,74   | 3,87      |
| Volatilidad anualizada (%)     | 9,50   | 13,42     |
| Alfa anualizado (%)            | 4,20   | -         |
| Ratio de Sharpe                | 0,92   | 0,69      |
| Máxima caída (%)               | -21,90 | -22,57    |

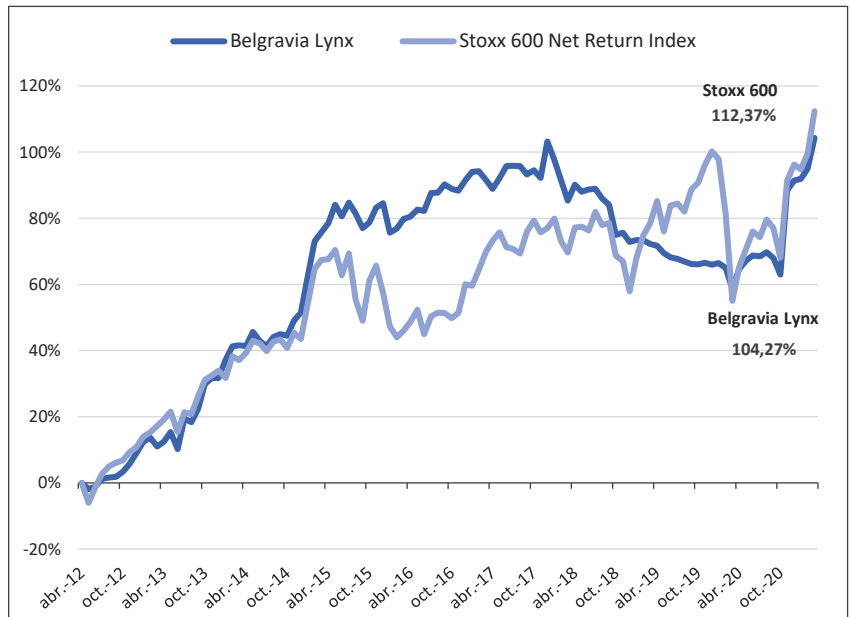
| marzo-21                     | Lynx   | Stoxx 600 |
|------------------------------|--------|-----------|
| Rentabilidad (%)             | 4,74   | 6,42      |
| Inversión bruta media RV (%) | 106,73 | 100       |
| Inversión neta media RV (%)  | 53,23  | 100       |
| VaR diario medio (%)         | 1,33   | 2,00      |
| Beta media                   | 0,65   | 1         |

| 31 de marzo de 2021           | Lynx   | Stoxx 600 |
|-------------------------------|--------|-----------|
| Inversión bruta RV (%)        | 117,24 | 100       |
| Inversión neta RV (%)         | 55,35  | 100       |
| VaR (%)                       | 1,43   | 1,93      |
| Beta                          | 0,63   | 1         |
| Rent. anualizada a 5 años (%) | 2,59   | 7,77      |
| Vol. anualizada a 5 años (%)  | 9,42   | 14,18     |
| Ratio de Sharpe a 5 años      | 0,35   | 0,60      |

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 | 6,73             | 8,20      | 7,96             | 11,93     | 0,87             | 0,70      |

\*Calculado con observaciones diarias.

## CARTERA

### DISTRIBUCIÓN RV POR PAÍSES (%)

|              |       |
|--------------|-------|
| Alemania     | 9,89  |
| Benelux      | 15,14 |
| Escandinavia | -     |
| España       | 7,29  |
| Francia      | 26,86 |
| Italia       | 4,20  |
| Irlanda      | 2,44  |
| Portugal     | 3,59  |
| Reino Unido  | 16,01 |
| Suiza        | 5,99  |
| Otros        | 8,59  |

### DISTRIBUCIÓN RV POR SECTORES (%)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Comunicaciones     | 8,95  |
| Consumo cíclico    | 17,17 |
| Consumo no cíclico | 8,44  |
| Energía            | 3,18  |
| Financiero         | 12,87 |
| Industrial         | 23,30 |
| Materias Primas    | 18,10 |
| Salud              | 3,50  |
| Servicios públicos | 3,59  |
| Tecnología         | 0,90  |

### DISTRIB. RV POR CAPITALIZACIÓN (%)

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Large Caps (> 5.000 M.€)     | 71,30 |
| Mid Caps (1.000 a 5.000 M.€) | 24,47 |
| Small Caps (< 1.000 M.€)     | 4,23  |

### EXPOSICIÓN CARTERA (%)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Liquidez             | 13,70  |
| Contado RV           | 86,30  |
| Futuros Eurostoxx 50 | -30,95 |
| Inversión Neta RV    | 55,35  |

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

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

\*\* A 31/12/2020