



31-Aug-2022

Descripción del fondo

BrightGate Iapetus, tiene como objetivo, a través de un estudio exhaustivo e independiente de los fundamentales de las empresas, construir una cartera concentrada de valores maximizando la rentabilidad/riesgo. El fondo tiene que tener un mínimo de un 50% en renta variable y el resto es una combinación de posiciones liquidas, de renta fija y de coberturas. El fondo tiene discreción total en el factor, geografía, sector y divisa, aunque estará invertido en empresas mayormente large caps, de países desarrollados y de sectores en crecimiento. En la renta fija el riesgo de crédito es investment grade.

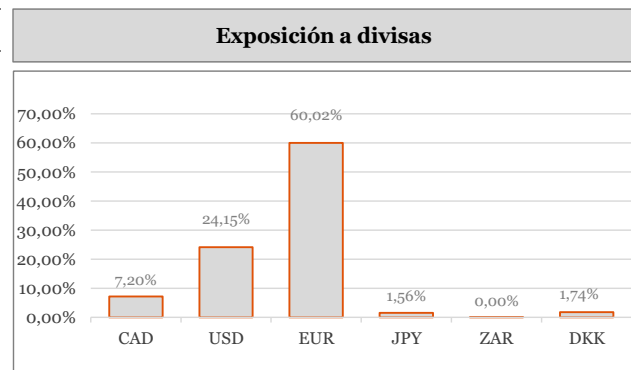
Rentabilidad, Clase X

año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Anual
2022		-4,59%	-0,74%	-2,64%	-1,44%	-4,87%	3,89%	-0,36%					-10,55%
2023													

Las rentabilidades son netas, descontando gastos y comisiones, y están denominadas en euros. Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Las inversiones en IICs pueden conllevar riesgos tales como, riesgo de mercado, de crédito, de liquidez, de tipo de interés, de tipo de cambio, o de concentración geográfica o sectorial, por lo que el valor de la inversión pueden variar según las condiciones del mercado y del régimen fiscal aplicable, siendo posible no recuperar la cantidad total invertida.

Asset Allocation		Principales posiciones		Distribución sectorial			
Renta Variable	83,8%	KASPI	6,7%	Sectores	Iapetus	MSCI	Diferencia
Renta Fija y otros	0,0%	CHECK POINT	5,7%	Tecnología	28,96%	16,18%	13%
Liquidez	16,2%	IVANHOE	5,1%	Consumo	6,49%	10,63%	-4%
Coberturas	-37,0%	SIEMENS HEALTHINEERS	4,7%	Materiales	13,20%	4,59%	9%
Renta variable neta	46,8%	SAP	4,2%	Telecomunicaciones	2,06%	8,45%	-6%
		MICRON	4,0%	Industriales	3,01%	11,20%	-8%
		LEMONADE	3,7%	Inmobiliario	0,00%	3,11%	-3%
		APPLIED MATERIALS	3,1%	Utilities	0,00%	3,21%	-3%
		VIDRALA	3,0%	Salud y no ciclicos	41,92%	20,08%	22%
		INTUITIVE SURGICAL	2,9%	Energía	0,00%	6,03%	-6%
		Total	42,9%	Financieras	4,35%	16,00%	-12%

Datos del fondo	
Categoría	Equity global, Euros
Constitución (Clase X):	28-Jan-2022
Constitución (Clase I):	13-Mar-2022
Constitución (Clase A):	4-Apr-2022
ISIN clase X:	ES0183798026
ISIN clase I:	ES0183798018
ISIN clase A:	ES0183798000
Comisión gestión Clase X:	1,0%
Comisión gestión Clase I:	1,5%
Comisión gestión Clase A:	2,0%
Comisión depositaria:	0,10%
Patrimonio en miles:	10.983
NAV Clase X:	89,45
NAV Clase I:	89,24
NAV Clase A:	89,08
nº de posiciones:	25
Depositario:	Credit Suisse AG, Suc. en España
Auditor:	Auren Auditores MAD, S. L. P
Asesor:	Brightgate Advisory EAF, S.L.
Gestora:	Brightgate Capital, SGIC.
	C/ Génova 11, 4º, 28004 Madrid
	www.brightgatecapital.com
	Tlf. (+34) 91 441 00 11



Ratios ponderados	Iapetus	MSCI World
Net Debt/Equity	1,08	61,88
Div Yld	1,68	2,46
ROE	22	31
Trailing P/E	38,16	42,61
Forward P/E	18,27	15,65
P/Book	2,53	2,96