



BrightGate -Iapetus Equity F.I.



Genova 11, 4º izq
28004 Madrid

www.brightgatecapital.com

Tel: (+34) 914 11 00 11

30/Sep/2026

Descripción del fondo

BrightGate Iapetus, a través de su participación en SIH BrightGate Iapetus Luxemburgo, 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 anual, Clase A (antigua clase I)

	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	sept.	oct.	nov.	dic.	Año
2022			0.3%	-2.7%	-1.5%	-4.9%	3.8%	-0.4%	-4.1%	7.9%	5.5%	-5.4%	-2.3%
2023	4.8%	-1.6%	2.4%	0.4%	4.1%	0.1%	5.2%	-2.3%	-3.9%	-3.4%	12.6%	3.8%	22.9%
2024	2.6%	3.6%	5.1%	-4.4%	2.2%	2.4%	3.7%	-0.5%	-1.6%	-0.6%	4.7%	-3.1%	14.5%
2025	4.0%	-1.5%	-5.9%	1.1%	3.4%	0.8%	1.2%	2.5%	2.7%	2.7%	3.1%	0.5%	15.1%
2026	2.5%	-1.8%	-2.5%	3.3%	7.8%	6.7%	-0.6%	3.3%	-6.6%				11.8%

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. El asset allocation y la composición son las del fondo master, SIH Brightgate Iapetus clase feeder ISIN LU3297847207, donde la IIC tiene invertida la mayor parte de su capital.

Datos del fondo

Categoría	Equity global, Euros
Moneda	Euros
Constitución	18-marzo-2022
ISIN	ES0183798018
Patrimonio agregado MM	26.2
NAV	166.73
Comisión gestión Esp.	0.10%
Comisión gestión Lux.	0.80%
Comisión depositaria	0,075%
Participación mínima	100 €
Custodio	UBS
Auditor	Auren Auditores
Investment Manager	BrightGate Capital
Equipo Asesor	
Javier Herreros de Tejada, Juan Colás	

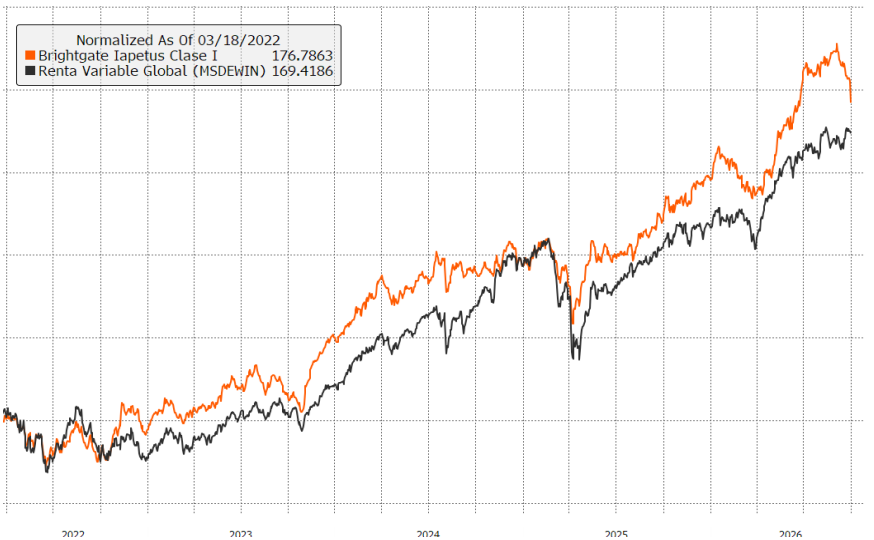
Asset Allocation

Renta Variable	88.8%	CF INDUSTRIES	7.4%
Renta Fija	1.7%	DASSAULT	4.6%
Liquidez	9.2%	HP INC	4.5%
Coberturas	-15.0%	VEEVA	4.2%
Renta variable neta	73.8%	FUJIFILM	4.0%
Distribución Geográfica		ADYEN	3.8%
Europa	37.2%	CARL ZEISS	3.7%
EEUU	45.9%	ROCHE	3.5%
Japón	8.0%	STRYKER	3.5%
Otros	2.0%	VALERO	3.3%
Emergentes	6.9%	Total	42.4%

Distribución Sectorial

Sectores	Iapetus	MSCI	Diferencia
Salud y no ciclicos	32.2%	18.3%	3.9%
Tecnología	18.1%	23.4%	5.3%
Materiales	14.9%	3.9%	1.0%
Consumo	5.0%	10.5%	5.5%
Industriales	4.0%	11.2%	7.2%
Financieras	14.2%	15.2%	1.0%
Inmobiliario	0.0%	3.1%	3.1%
Utilities	0.0%	3.2%	3.2%
Energía	9.3%	4.5%	4.8%
Telecomunicaciones	0.0%	7.6%	7.6%

Rentabilidad frente a Indices



Este documento tiene carácter comercial y se suministra con fines exclusivamente informativos, no pudiendo ser considerado en ningún caso como un elemento contractual, una recomendación, un asesoramiento personalizado o una oferta. Tampoco puede considerarse como sustitutivo de los Datos Fundamentales del Inversor (DFI) o de cualquier otra información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión. En caso de discrepancia, la información legal prevalece. Toda esa información legal estará a su disposición en la sede de la Gestora y a través de la página web: www.brightgatecapital.com.