



29/Mar/2024

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.

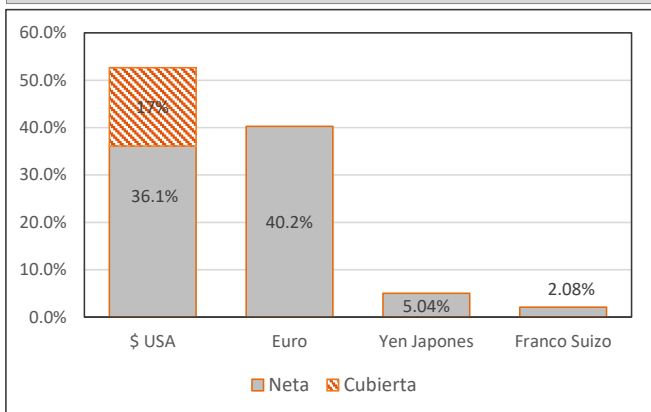
Rentabilidad, Clase I

año	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	sept.	oct.	nov.	dic.	Anual
2022			0.35%	-2.67%	-1.49%	-4.90%	3.85%	-0.41%	-4.10%	7.94%	5.46%	-5.43%	-2.31%
2023	4.76%	-1.59%	2.36%	0.45%	4.05%	0.10%	5.16%	-2.31%	-3.94%	-3.45%	12.58%	3.78%	22.91%
2024	2.64%	3.57%	5.15%										11.77%

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	73.7%	MICRON	4.27%	Sectores	Iapetus	MSCI	Diferencia
Renta Fija	22.1%	NVIDIA	4.19%	Salud y no ciclicos	26.86%	20.08%	-7%
Liquidez	4.2%	SAP	3.64%	Tecnología	34.53%	16.18%	-18%
Coberturas	-16.6%	KASPI	3.45%	Materiales	0.00%	4.59%	-5%
Renta variable neta	57.1%	ADYEN	3.37%	Consumo	5.69%	10.63%	-5%
Geografías		CHECK POINT	3.31%	Industriales	0.00%	11.20%	-11%
Europa	22.4%	ASBURY	3.19%	Financieras	4.50%	16.00%	-12%
EEUU	48.1%	TSMC	3.05%	Inmobiliario	2.93%	3.11%	0%
Asia	10.9%	SAMSUNG	3.03%	Utilities	0.00%	3.21%	-3%
Israel	6.4%	MICROSOFT	2.74%	Energía	0.00%	6.03%	-6%
Emergentes	8.8%	Total	34.24%	Telecomunicaciones	0.00%	8.45%	-8%

Exposición a divisas



Rentabilidad frente a índices



Datos del fondo

Categoría	Equity global, Euros
Patrimonio en millones:	18.1
Constitución (Clase I):	18-Mar-22
ISIN clase I:	ES0183798018
Comisión gestion Clase I:	1.50%
Comisión depositaria:	0,10%
Performance fee:	0.00%
NAV Clase I:	126.57

Depositario:	Credit Suisse AG, Suc. en España
Auditor:	Auren Auditores MAD, S. L. P
Asesor:	Brightgate Advisory EAF, S.L.
Gestora:	Brightgate Capital, SGIIC. C/ Génova 11, 4º, 28004 Madrid www.brightgatecapital.com Tlf. (+34) 91 441 00 11