



31-Oct-2022

**Descripción del fondo**

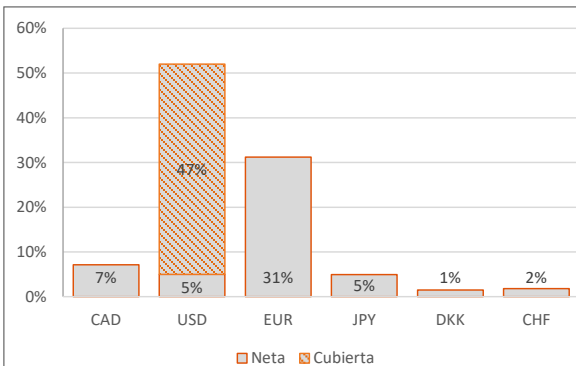
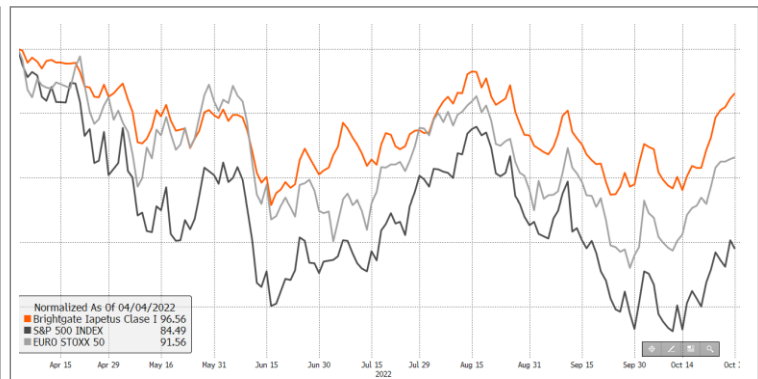
BrightGate Iapetus, tiene como objetivo, a través de un estudio exhaustivo e independiente de los fundamentales de las empresas, construir una cartera concentrada de valores maximizando la rentabilidad/riesgo. El fondo tiene que tener un mínimo de un 50% en renta variable y el resto es una combinación de posiciones líquidas, 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%			-2,05%
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	89,1%	KASPI	6,8%	<b>Sectores</b>	<b>Iapetus</b>	<b>MSCI</b>	<b>Diferencia</b>
Renta Fija y otros	0,0%	CHECK POINT	5,9%	Tecnología	31,72%	16,18%	16%
Liquidez	10,9%	IVANHOE	5,3%	Consumo	5,71%	10,63%	-5%
Coberturas	0,0%	SIEMENS HEALTHINEERS	4,3%	Materiales	12,03%	4,59%	7%
Renta variable neta	89,1%	SAP	4,6%	Telecomunicaciones	4,08%	8,45%	-4%
<b>Geografías</b>		LEMONADE	3,9%	Industriales	2,90%	11,20%	-8%
Europa	27,4%	MICRON	3,7%	Inmobiliario	0,00%	3,11%	-3%
EEUU	34,8%	VIDRALA	3,5%	Utilities	0,00%	3,21%	-3%
Asia	8,1%	INTUITIVE SURGICAL	3,4%	Salud y no cíclicos	39,04%	20,08%	19%
Canada	6,0%	NVIDIA	3,2%	Energía	0,00%	6,03%	-6%
Otros	17,3%	Total	44,5%	Financieras	4,37%	16,00%	-12%

**Exposición a divisas (neta de coberturas)****Rentabilidad frente a índices****Datos del fondo**

Categoría	Equity global, Euros
Patrimonio en miles:	12.129
Constitución (Clase I):	13-Mar-22
ISIN clase I:	ES0183798018
Comisión gestión Clase I:	1,50%
Comisión depositaria:	0,10%
Performance fee:	0,00%
NAV Clase I:	92,37

Depositorio:  
Auditor:  
Asesor:  
Gestora:

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