



30/May/2025

## 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.

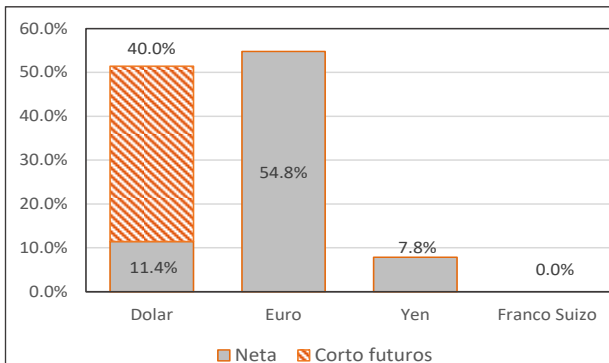
## Rentabilidad, Clase I

| 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%  | -4.35% | 2.17%  | 2.36%  | 3.67% | -0.51% | -1.61% | -0.59% | 4.72%  | -3.10% | 14.45% |
| 2025 | 3.97% | -1.49%  | -5.91% | 1.09%  | 3.43%  |        |       |        |        |        |        |        | 0.76%  |

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      | 74.46% | TSMC                   | 5.14%  | Sectores               | Iapetus | MSCI   | Diferencia |
| Renta Fija          | 11.27% | ASML                   | 5.04%  | Salud y no ciclicos    | 14.01%  | 18.31% | -3%        |
| Liquidez            | 14.27% | SONY                   | 4.75%  | Tecnología             | 23.34%  | 23.39% | 0%         |
| Coberturas          | -5.84% | GARRET MOTION          | 4.68%  | Materiales             | 8.60%   | 3.90%  | 5%         |
| Renta variable neta | 68.62% | LIQUIDIA               | 4.10%  | Consumo                | 15.20%  | 10.52% | 5%         |
| Geografías          |        | BAIDU                  | 3.85%  | Industriales           | 11.17%  | 11.20% | 0%         |
| Europa              | 32.60% | DEERE & CO             | 3.74%  | Financieras            | 15.81%  | 15.24% | 1%         |
| EEUU                | 38.27% | ADYEN                  | 3.73%  | Inmobiliario           | 0.00%   | 3.11%  | -3%        |
| Japón               | 13.38% | APPLIED MATERIALS      | 3.70%  | Utilities              | 0.00%   | 3.21%  | -3%        |
| Otros               | 0.00%  | CARL ZEISS             | 3.52%  | Energía                | 2.71%   | 4.50%  | -2%        |
| Emergentes          | 15.75% | Total                  | 42.25% | Telecomunicaciones     | 9.15%   | 7.64%  | 2%         |

## Exposición a divisas



## Rentabilidad frente a índices



## Datos del fondo

|                           |                      |              |                                                                          |
|---------------------------|----------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Categoría                 | Equity global, Euros | Depositario: | UBS AG, SUCURSAL EN ESPAÑA                                               |
| Patrimonio en millones:   | 19.5                 | Auditor:     | Auren Auditores MAD, S.L.P.                                              |
| Constitución (Clase I):   | 18-Mar-22            | Asesor:      | BRIGHTGATE ADVISORY, S.L.                                                |
| ISIN clase I:             | ES0183798018         | Gestora      | BRIGHTGATE CAPITAL, SGIC                                                 |
| Comisión gestion Clase I: | 1.50%                |              | C/ Génova 11. 4º, 28004 Madrid                                           |
| Comisión depositaria:     | 0,10%                |              | <a href="http://www.brightgatecapital.com">www.brightgatecapital.com</a> |
| Performance fee:          | 0.00%                |              | Tlf: (+34) 91 411 00 11                                                  |
| NAV Clase I:              | 130.59               |              |                                                                          |

BrightGateCapital  
INVESTMENT-INTelligence