

Marzo 2018



BrightGate Absolute Return F.I.L. (Clase I)

ISIN	ES0114904016
Bloomberg Ticker	BGABSRI SM Equity
Inicio	30/06/2014
NAV	1.254,2334625 €
Patrimonio	11.705.157,74 €
Comisión C/V	No
Comisión Gestión	1,25%
Comisión éxito	No
Comisión Depositario	0,08%
Mínimo Suscripción	750.000€, IIC 100.000€
Suscripción	Mensual
Reembolso	Mensual (95 días preaviso)
Valor Liquidativo	Mensual
Depositario y Admin.	Grupo Santander
Auditor	Auren Auditores SP, S.L.P.

Objetivo del fondo

BrightGate Absolute Return FIL es un Fondo de Inversión Libre Multiestrategia cogestionado con EnTrustPermal. El FIL mantiene una estructura fundamentalmente estable, en estrategias de Equity Hedge, Event Driven, low vol Macro y Fixed Income Hedge, a lo cual se añaden, tanto en Equity como en Fixed Income coinvestments, inversiones oportunísticas, descorrelacionadas del resto de la cartera.

El FIL tendrá un nivel de volatilidad objetivo anual entre el 4% y el 6% y un objetivo anual de rentabilidad media no garantizada del euribor más 5% a lo largo del periodo recomendado de inversión de 5 años.

El número total de managers de los subyacente se sitúa en la horquilla de 40-45 .

Brightgate Absolute Return - Rentabilidades Mensuales

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	YTD
2017	2,02%	-1,03%	-1,29%										-0,33%

Brightgate Absolute Return - Rentabilidades Anuales*

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
BAR	15,36%	7,97%	-2,62%	3,16%	5,81%	1,04%	-1,34%	-2,48%	2,21%	-0,33%

Datos Estadísticos

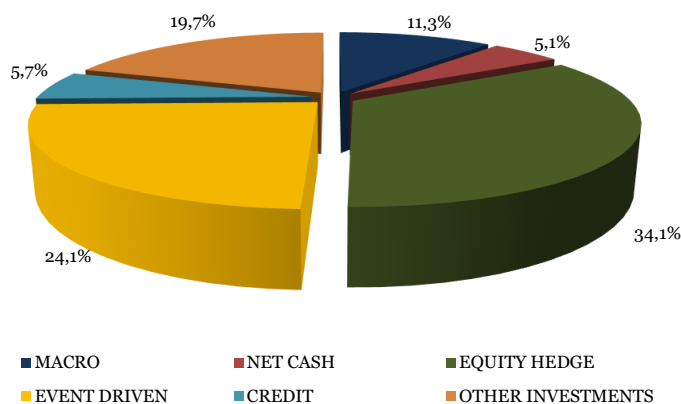
Desde 03/2009

	Fondo	CWGB *	HRFX
Rentabilidad del mes	-1,29%	1,10%	-0,98%
Rentabilidad YTD	-0,33%	0,30%	-1,02%
Rentabilidad desde Inicio	31,12%	33,10%	26,26%
Desviación Típica (Ann)	3,84%	2,94%	4,14%
Desviación Típica (T12)	3,07%	2,07%	3,98%
Beta Fondo vs.		-0,13	0,71
Sharpe	0,69	0,96	0,46
Alpha Fondo vs.		2,17%	0,44%
% Meses Positivos	63%	61%	65%
% Meses Negativos	37%	39%	35%
Correlación Fondo vs.		-0,10	0,78

Datos Anualizados

	Fondo	CWGB *	HRFX
Desde origen BAR	3,06%	3,23%	2,32%
5 años	0,27%	2,56%	1,29%
3 años	-2,10%	1,19%	0,51%
1 año	0,27%	1,59%	3,20%
Retorno medio mensual	0,26%	0,27%	0,20%

Estrategias Subyacentes



Management Co.	Strategy	Allocation
P ZIMMER LTD	EQUITY HEDGED	6,87%
CONSONANCE CAPITAL	EQUITY LONG BIAS	6,84%
MYRIAD	MULTIPLE STRATEGY	6,66%
P MARBLEGATE	SPECIALIST CREDIT	6,44%
CHILDRENS INVEST.	EVENT DRIVEN	6,27%

BRIGHTGATE CAPITAL SGHIC, S.A.
C/ de Génova 11 28004
Madrid, Spain

www.brightgatecapital.com

Brightgate Capital SGHIC, S.A. - NIF: A85543239 - Información mercantil: Tomo: 26.114; Folio: 27; Sección: 8; Hoja: M-470704; Inscripción: 1

Marzo 2018

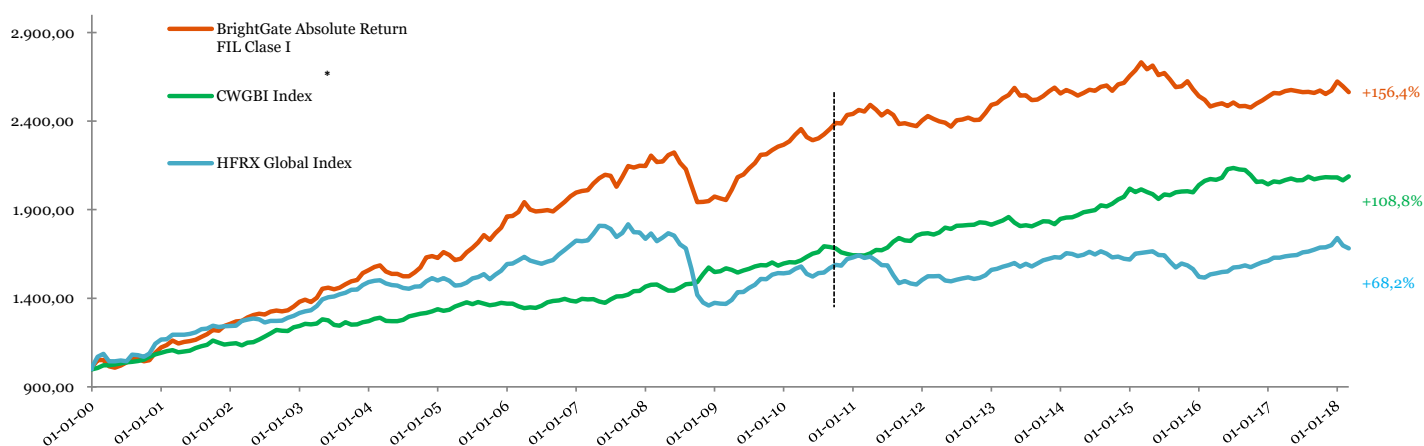
BrightGateCapital
INVESTMENT- INTELLIGENCE

BrightGate Absolute Return F.I.L. (Clase I)

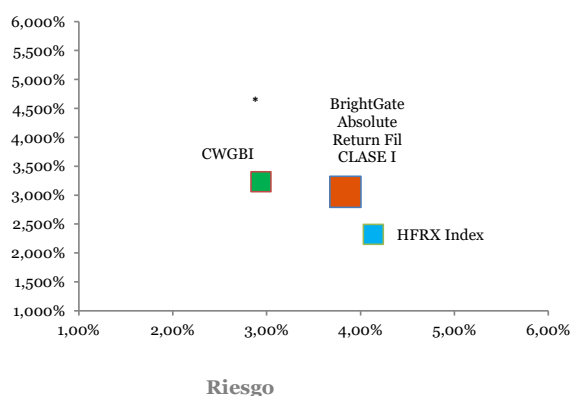
Datos Proforma

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Brightgate Abs. Return	13,77%	8,78%	14,06%	6,23%	9,76%	9,80%	8,77%	-9,27%	15,36%	7,97%	-2,62%	3,16%	5,81%	1,04%	-1,34%	-2,48%	2,21%	-0,33%
Citi World Govt Bond LCL *	5,24%	8,54%	2,22%	4,89%	3,67%	0,81%	3,99%	9,21%	0,66%	4,24%	6,23%	3,95%	-0,45%	8,52%	1,25%	2,24%	0,30%	0,30%
HFRX	8,67%	4,72%	13,38%	2,69%	2,72%	9,26%	4,23%	-23,25%	13,40%	5,19%	-8,87%	3,51%	6,72%	-0,58%	-3,64%	3,02%	69,94%	-1,02%

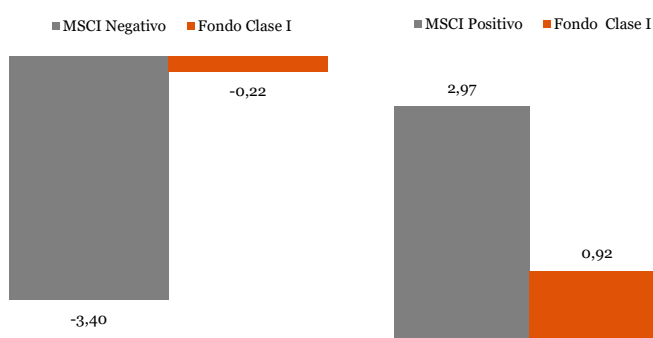
Crecimiento de 1.000 EUR desde Enero 2000



Retorno



Media de los retornos mensuales desde inicio-enero 2000



BRIGHTGATE CAPITAL SGIC, S.A.
C/ de Génova 11 28004
Madrid, Spain

www.brightgatecapital.com

Brightgate Capital SGIC, S.A. - NIF: A85543239 - Información mercantil: Tomo: 26.114; Sección: 8; Hoja: M-470704

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y no debe ser considerado ni utilizado como una oferta de suscripción de Fondos de Inversión de ningún tipo. Cualquier decisión de un inversor para adquirir participaciones en el Fondo deben realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto registrado en la CNMV disponible tanto en la CNMV como en la propia gestora, así como a través de las entidades comercializadoras. Este documento ha sido preparado utilizando fuentes de información consideradas fiables. Sin embargo, no se garantiza la exactitud ni el carácter completo de la información, ni se asume responsabilidad alguna al respecto. Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Los activos bajo gestión indicados corresponden al tamaño total del fondo. Las rentabilidades proforma del Brightgate Absolute Return han sido generadas ponderando al 70% el Permal Macro Holdings y al 30% el Permal Fixed Income Holdings. No están incluidas rentabilidades del Permal Hedge fund Opportunities al tratarse de un fondo creado en Marzo del 2009 y no disponer de ellas. La clase I del fondo tiene origen con fecha 30/06/2014. Las rentabilidades anteriores a dicha fecha son las del fondo con el ajuste de costes incorporado. Los índices utilizados en este facsheet son: JP Morgan Global Govt Bond (JPMGGLTR Index), MSCI World Index (GDDLWI Index) hasta a 31.07.2015 y el Citi World Government Bond Index Total Return desde el 31.07.2015. El tipo libre de riesgo corresponde a la media del índice EURIBOR 3M (EUR003M Index), desde origen del fondo.