

# BGF Next Generation Technology D2 USD

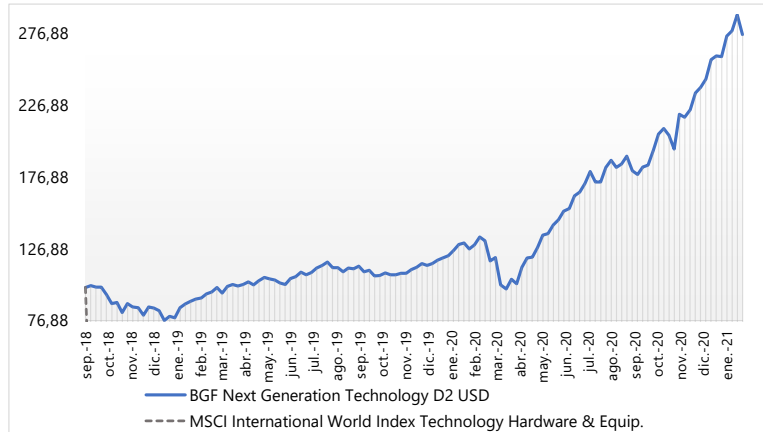
enero-21

Menor riesgo					Mayor riesgo	
1	2	3	4	5	6	7

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

## DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Fondo de renta variable global que busca posicionarse en empresas que desarrollen su actividad en temáticas tecnológicas disruptivas con el fin de captar el potencial que pueda tener las nuevas tecnologías y conectividades. Tiene diferentes subtemáticas: (i) 5G, (ii) internet de las cosas, (iii) cloud computing, (iv) inteligencia artificial y (v) vehículos eléctricos y autónomos. A diferencia de otros fondos de tecnología, el fondo busca diferenciarse del resto evitando posicionarse en las grandes tecnológicas que copan los índices, como las FAANG. El solapamiento que tiene con el índice MSCI ACWI IT es de aproximadamente un 5%.



## INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN LU1861216197  
 Constitución 04/09/2018  
 NAV 28,95  
 AUM 449.155.664  
 Divisa USDollar  
 Distribución Acumulación  
 Gestora BlackRock (Luxembourg) SA  
 Gestor Tony Kim  
 Custodio Bank of New York Mellon SA/NV (Luxembourg Branch)

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación Renta Variable  
 Foco geográfico Global Emerging Markets  
 Índice --  
 PER 55,40  
 P/BV --  
 Número de posiciones 142

## DATOS OPERATIVOS

Suscripción D+3 (11:15h)  
 Reembolso D+3 (11:15h)  
 Liquidez Diaria  
 Inversión inicial 100.000  
 Comisión de gestión 0,68%

## RATINGS

Solventis **SSSSS**  
 Morningstar **★★★★**  
 Citywire **AAA**

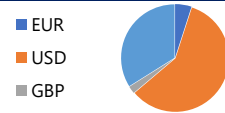
## RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
<b>2021</b>	5,97%												<b>5,97%</b>
<b>2020</b>	5,51%	-6,59%	-8,60%	18,25%	14,96%	13,08%	8,26%	6,05%	1,28%	1,63%	20,51%	10,14%	<b>117,20%</b>
<b>2019</b>	15,17%	6,15%	2,69%	5,54%	-4,29%	6,48%	6,74%	-2,63%	-5,77%	3,25%	6,02%	3,06%	<b>49,18%</b>
<b>2018</b>										-14,52%	0,59%	-6,61%	

## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



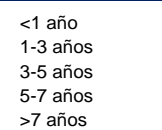
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno  
 Consumo básico  
 Salud  
 Energía  
 Telecom  
 Tecs. De la Info. **94,3%**  
 Utilities  
 Finanzas  
 Industrial  
 Consumo no básico  
 Materiales  
 Otros **5,7%**

## MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Lightspeed Pos Subordinate Voting 1,5%  
 Tesla Inc 1,4%  
 Twilio Inc Class A 1,3%  
 Cree Inc 1,3%  
 Enphase Energy Inc 1,3%  
 Kakao Corp 1,3%  
 Farfetch Class A Ltd 1,3%  
 Chegg Inc 1,3%  
 Samsung SDI Ltd 1,2%  
 Square Inc Class A 1,2%

## DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Annual. Std. Dsv.</b>	31,86	-	-
<b>Correlación</b>	0,90	-	-
<b>Alpha</b>	4,14	-	-
<b>Beta</b>	0,90	-	-
<b>Tracking Error</b>	3,87	-	-
	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Max Drawdown</b>	-14,62	-	-
<b>Ratio Sharpe</b>	0,74	-	-
<b>Ratio Información</b>	1,01	-	-
<b>Ratio Treynor</b>	7,14	-	-

## CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	COMISIÓN		TER
					DE GESTIÓN	DE ÉXITO	
D2	USD		LU1861216197	100000	0,68%		1,00%
A2	EUR	SI	LU1861216510	5000	1,50%		1,81%
I2	USD		LU1861216270	10000000	0,68%		0,74%

## **GLOSARIO DE TÉRMINOS**

**Alfa:** Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

**Desviación estándar:** Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Beta:** Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Correlación:** Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

**Tracking error:** Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

**Max Drawdown:** Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Ratio Sharpe:** Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

**Raio Información:** Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

**Ratio Treynor:** Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.