

Nordea 1 - Global Climate and Environment BI EUR

enero-21

Menor riesgo Mayor riesgo

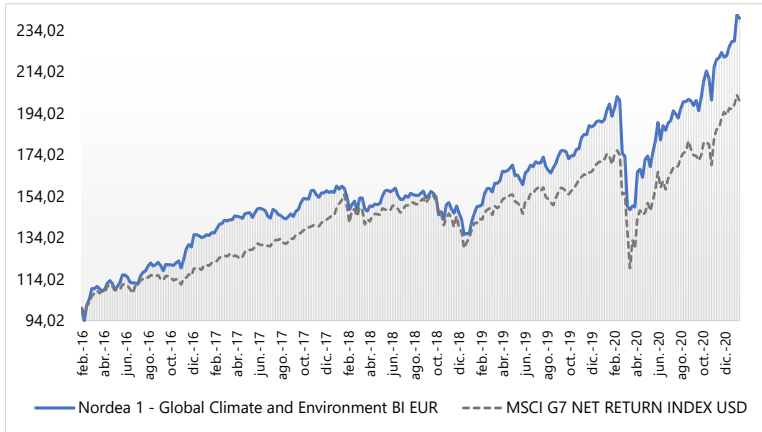
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Nordea lanza la estrategia de "Climate and Environment" en 2008 con el objetivo de invertir en negocios que ofrecen soluciones para frenar el cambio climático. Pretende invertir en contribuir a la transición hacia una economía más sostenible y menos dependiente del consumo de combustibles fósiles, contribuir a una economía que produzca con un uso más eficiente del agua...y todo ello generando valor para el accionista aprovechando una de las grandes tendencias globales de la economía actual. La cartera se distribuye entre un 10% en energías alternativas; un 70% en eficiencia energética y un 20% en protección del clima.

Durante el proceso de selección de títulos parten de un universo de 900 compañías, que tras un primer filtro de liquidez, un segundo filtro de estrategia competitiva y un tercer filtro de valoración en base a una metodología "value", se convierte en los 40-60



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU0348927095
Constitución	13/03/2008
NAV	28,19
AUM	2.028.571.200
Divisa	Euro
Distribución	Acumulación
Gestora	Nordea Investment Funds SA
Gestor	Henning Padberg, Thomas Sorensen
Custodio	JP Morgan Bank Luxembourg SA

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	Global
Índice	--
PER	--
P/BV	--
Número de posiciones	55

DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+3 (15:30h)
Reembolso	D+3 (15:30h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	75.000
Comisión de gestión	0,75%

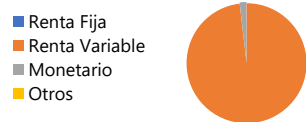
RATINGS

Solventis	SSSS
Morningstar	★★★★
Citywire	

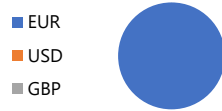
RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2021	2,32%												2,32%
2020	1,71%	-9,31%	-12,70%	12,64%	5,22%	2,90%	2,50%	5,45%	0,45%	-0,74%	11,36%	2,53%	20,83%
2019	8,91%	5,44%	3,35%	3,60%	-4,62%	5,47%	2,22%	-1,21%	3,52%	0,57%	6,34%	0,66%	39,19%
2018		-2,33%	-3,97%	1,87%	3,94%	-1,92%	1,14%	1,45%	-0,74%	-5,45%	1,70%	-8,90%	-12,69%

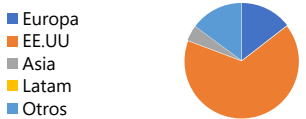
EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



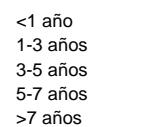
EXPOSICIÓN POR DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	
Consumo básico	3,9%
Salud	4,3%
Energía	
Telecom	
Tecs. De la Info.	31,7%
Utilities	5,5%
Finanzas	
Industrial	36,3%
Consumo no básico	
Materiales	14,9%
Otros	1,5%

MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Linde	3,1%
Synopsys	3,1%
Infineon Technologies	3,1%
Vestas Wind Systems	3,0%
ASML Holding	2,8%
Parker-Hannifin	2,5%
Trimble	2,5%
Republic Services	2,4%
Waste Management	2,3%
Thermo Fisher Scientific	2,2%

DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	25,05	18,25	16,24
Correlación	0,98	0,97	0,94
Alpha	0,99	0,19	0,26
Beta	1,05	1,06	1,11
Tracking Error	1,35	1,28	1,66
	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	-20,83	-20,83	-20,83
Ratio Sharpe	0,22	0,21	0,25
Ratio Información	0,76	0,19	0,21
Ratio Treynor	1,53	1,04	1,07

CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
BP Acc	EUR		LU0348926287		1,50%		1,82%
E Acc	EUR		LU0348927251		1,50%		2,66%
BI Acc	EUR		LU0348927095	75000	0,85%		1,14%

COMISIÓN

POSICIONAMIENTO ACTUAL

El empujón del último trimestre de las bolsas le ha venido particularmente bien al fondo, que cierra el año con una rentabilidad del +20,8%, batiendo a su índice de referencia por más de 14 puntos porcentuales.

Diferenciando por sectores dentro del fondo, la energía alternativa fue el sector que más contribuyó al desempeño del fondo, mientras que la protección del medioambiente tuvo un mes relativamente más débil.

Los mayores contribuidores fueron Vestas Wind Systems, impulsada por el anuncio de la extensión de crédito fiscal a la producción eólica en EEU, y MasTec por la confianza depositada en los proyectos de energía limpia de la compañía. Por contra, los mayores detractores fueron Middleby, por la creciente tendencia de nuevas restricciones en bares y restaurantes, y Aspen Technology, por unos resultados trimestrales decepcionantes.

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.