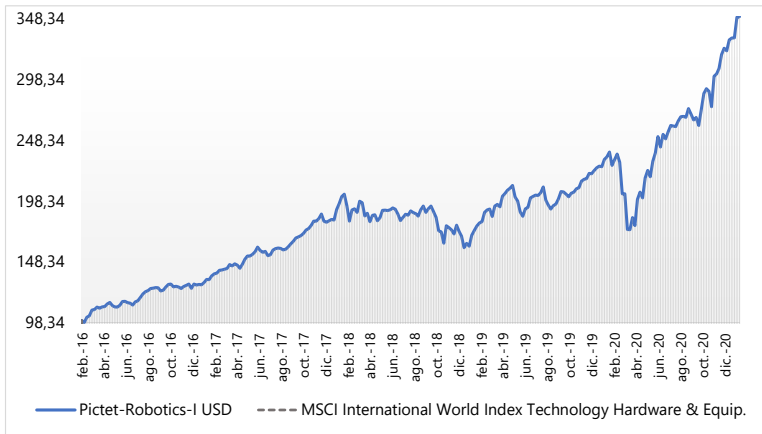


Menor riesgo					Mayor riesgo	
1	2	3	4	5	6	7

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

## DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Es un fondo de inversión de renta variable global temático enfocado en compañías que contribuyen al desarrollo en robótica o tecnologías complementarias que se benefician de ella. Los gestores realizan una combinación de análisis de mercado y análisis fundamental de empresas para seleccionar aquellas que presenten perspectivas de crecimiento favorable a un precio razonable. El equipo gestor puede invertir en todo el mundo, incluyendo los mercados emergentes y China continental.



## INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU1279333329
Constitución	07/10/2015
NAV	309,19
AUM	991.599.800
Divisa	USDollar
Distribución	Acumulación
Gestora	Pictet Asset Management (Europe) SA
Gestor	Peter Lingen, John Gladwyn
Custodio	Pictet & Cie (Europe) SA

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	Global
Índice	MSCI AC World NR USD
PER	--
P/BV	--
Número de posiciones	39

## DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+2 (13:00h)
Reembolso	D+2 (13:00h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	1.000.000
Comisión de gestión	0,80%

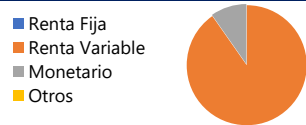
## RATINGS

Solventis	SSSSS
Morningstar	☆☆☆
Citywire	--

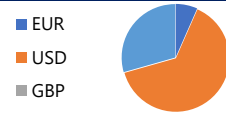
## RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
<b>2021</b>	4,92%												<b>4,92%</b>
<b>2020</b>	0,84%	-10,28%	-8,91%	16,74%	9,62%	5,41%	4,57%	4,60%	-0,89%	1,40%	15,87%	4,08%	<b>47,40%</b>
<b>2019</b>	9,57%	5,81%	1,88%	8,85%	-11,85%	8,82%	2,51%	-5,41%	3,68%	3,05%	5,62%	2,11%	<b>37,79%</b>
<b>2018</b>		-4,86%	-1,35%	-3,93%	4,08%	-3,19%	2,94%	3,55%	-2,42%	-8,97%	3,37%	-8,14%	<b>-10,35%</b>

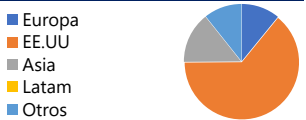
## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



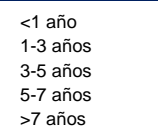
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	
Consumo básico	
Salud	
Energía	
Telecom	
Tecs. De la Info.	90,3%
Utilities	
Finanzas	
Industrial	
Consumo no básico	
Materiales	
Otros	9,7%

## MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Alphabet	5,6%
Nidec Corp	4,1%
Siemens Ag-Reg	4,0%
Synopsys	3,5%
Lam Research Group	3,2%
Splunk Inc	3,1%
Kla Corp	3,0%
Ptc Inc	3,0%
Cadence Design Sys Inc	3,0%
Xilinx Inc	3,0%

## DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Annual. Std. Dsv.</b>	28,56	23,69	19,99
<b>Correlación</b>	0,90	0,92	0,90
<b>Alpha</b>	0,03	-0,38	-0,19
<b>Beta</b>	1,01	1,05	1,01
<b>Tracking Error</b>	3,49	2,70	2,49
	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Max Drawdown</b>	-18,27	-18,32	-18,32
<b>Ratio Sharpe</b>	0,40	0,22	0,29
<b>Ratio Información</b>	0,02	-0,11	-0,07
<b>Ratio Treynor</b>	3,14	1,44	1,64

## CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
P	USD		LU1279333675		1,60%		1,99%
I	USD		<b>LU1279333329</b>	1000000	0,80%		1,14%
I	EUR		LU1279334053	1000000	0,80%		1,15%
R	EUR		LU1279334483		2,30%		2,69%

## COMISIÓN

## POSICIONAMIENTO ACTUAL

Durante el último trimestre, el fondo ha registrado una rentabilidad de +22,3%, dejando una rentabilidad acumulada en el año de +47,4%, lo que representa más de 30 figuras de diferencia positiva respecto al índice. En este contexto, los tres segmentos del fondo aportaron rentabilidad positiva, destacando Teradyne (automatización), Nidec (tecnologías de apoyo) y Alphabet (servicios y aplicaciones para el consumidor).

En cuanto al posicionamiento, el trimestre ha sido tranquilo y los gestores no han realizado grandes cambios más allá de algún aumento de peso en ciertos nombres.

Con las buenas rentabilidades en los mercados financieros después de la aprobación de las vacunas y la elección del presidente en EEUU, las valoraciones de las compañías se ponen cada más difíciles, algo que se refleja en el porcentaje de efectivo del fondo.

## **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 inversion 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.