

# Thematics Meta Fund H-I/A (EUR)

enero-21

**solventis**

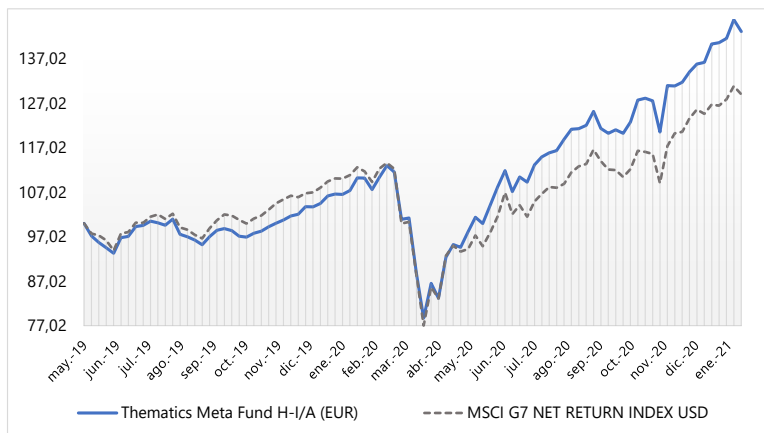
Menor riesgo Mayor riesgo

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 temática enfocada a la agrupación de ideas de la gestora (Natixis). De esta forma, los gestores equiponderan las cuatro temáticas y mantienen las mismas posiciones y pesos que en los fondos temáticos originales, con lo que los inversores obtienen una exposición completa a las tendencias de la casa. Invierten en seguridad, tanto física como digital, abarcando desde protección de datos a seguridad en los testeos alimenticios. La segunda temática es la robótica e inteligencia artificial, basada en encontrar compañías ligadas a la implementación de sistemas en muchos ámbitos, como la salud y los videojuegos, utilizando estas nuevas tecnologías. El agua es la tercera temática, donde el foco está puesto en empresas que tengan el objetivo de control de la contaminación o construcción de infraestructuras para su transporte. Por último, subscription economy es una temática nueva que surge de un consumo evolucionado, donde las empresas cobran una cuota mensual por sus servicios, como video a la



## INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU1951201612
Constitución	29/04/2019
NAV	146,38
AUM	30.077.200
Divisa	Euro
Distribución	Acumulación
Gestora	Natixis Investment Managers SA
Gestor	Arnaud Bissshop, Frederic Dupraz, Nolan Hoff posiciones
Custodio	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	Global
Índice	MSCI AC World NR USD
PER	--
P/BV	--
Número de	174

## DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+3 (11:15h)
Reembolso	D+3 (11:15h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	100.000
Comisión de gestión	1,20%

## RATINGS

Solventis	outlook 5
Morningstar	
Citywire	

## RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
<b>2021</b>	2,61%												<b>2,61%</b>
<b>2020</b>	1,43%	-6,24%	-12,79%	11,50%	10,21%	3,18%	6,35%	5,49%	-1,97%	-1,74%	11,36%	5,49%	<b>33,49%</b>
<b>2019</b>					-6,46%	6,71%	0,95%	-3,45%	0,72%	2,38%	3,74%	2,24%	
<b>2018</b>													

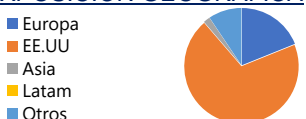
## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



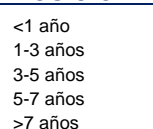
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno
Consumo básico
Salud
Energía
Telecom
Tecs. De la Info.
Utilities
Finanzas
Industrial
Consumo no básico
Materiales
Otros

## MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Thermi Fisher Scientific	1,4%
Nvidia	1,4%
Essential US USD	1,3%
Halma ORD GBP0.10	1,2%
Synopsys Inc	1,2%
ServiceNow Inc	1,1%
Ecolab	1,0%
Global Payments Inc	0,9%
Adobe Systems	0,9%
Roper Technologies	0,9%

## DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Annual. Std. Dsv.</b>	25,61	-	-
<b>Correlación</b>	0,94	-	-
<b>Alpha</b>	1,84	-	-
<b>Beta</b>	1,02	-	-
<b>Tracking Error</b>	2,46	-	-
	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Max Drawdown</b>	-18,23	-	-
<b>Ratio Sharpe</b>	0,33	-	-
<b>Ratio Información</b>	0,75	-	-
<b>Ratio Treynor</b>	2,39	-	-

## CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
I	USD		LU1923622457	100000	0,95%		1,20%
H/I	EUR	SI	<b>LU1951201612</b>	100000	0,95%		1,20%

## COMISIÓN

## POSICIONAMIENTO ACTUAL

El fondo, enfocado a temáticas que se han visto muy beneficiadas de la coyuntura actual por el coronavirus, ha registrado una rentabilidad de +36,7% frente un +16,3% del índice.

Todas las estrategias han aportado durante el año, pero este último trimestre ha destacado Subscription Economy, sobretudo el segmento de espacio de consumo, ya que tanto el sector B2C offline como el online obtuvieron mejores resultados gracias al puro stock picking. Adicionalmente, los segmentos de Eficiendo de la demanda y el control de la contaminación fueron los que más contribuyeron en la temática de Agua, mientras la automatización de fábricas y la seguridad digital fueron los segmentos que lideraron las temáticas de Robótica y Seguridad, respectivamente.

## **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.