

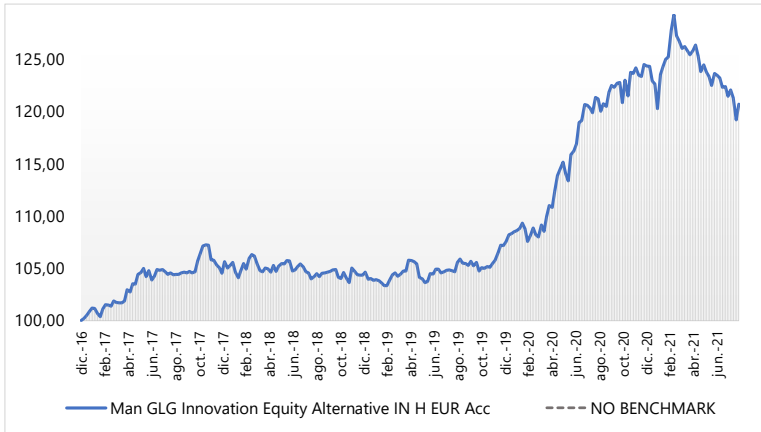
# Man GLG Innovation Equity Alternative IN H EUR Acc

agosto-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

El fondo tiene un enfoque long-short global con una exposición neta entre el 0 y el 25%, buscando generar rentabilidad descorrelacionada del mercado e invirtiendo en compañías que tengan poder de innovación. El libro largo lo constituyen empresas con ventajas competitivas, poder de fijación de precios, beneficios recurrentes y con procesos de innovación. Por contra, en el libro corto se encuentran empresas con bajas barreras de entradas, sobrepagadas y con alta rotación en su directiva.



## INFORMACIÓN DEL FONDO

|              |  |
|--------------|--|
| ISIN         | IE00BDRKT177                               |
| Constitución | 30/12/2016                                 |
| NAV          | 120,52                                     |
| AUM          | 173.783.022                                |
| Divisa       | Euro                                       |
| Distribución | Acumulación                                |
| Gestora      | Man Asset Management (Ireland) Ltd         |
| Gestor       | Priya Kodeeswaran                          |
| Custodio     | BNY MELLON TRUST COMPANY (IRELAND) LIMITED |

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

|                  |                     |
|------------------|---------------------|
| Clasificación    | Gestión alternativa |
| Foco geográfico  | Global              |
| Índice           | --                  |
| Exposición neta  | 0,24                |
| Exposición bruta | 88,70%              |

## DATOS OPERATIVOS

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Suscripción         | D+3 (11:15h) |
| Reembolso           | D+3 (11:15h) |
| Liquidez            | Diaria       |
| Inversión inicial   | 1.000.000    |
| Comisión de gestión | 1,00%        |

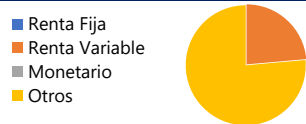
## RATINGS

|             |       |
|-------------|-------|
| Solventis   | SSSSS |
| Morningstar |       |
| Citywire    |       |

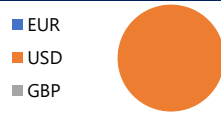
## RENTABILIDADES MENSUALES

|      | ENE    | FEB    | MAR   | ABR    | MAY    | JUN    | JUL    | AGO    | SEP    | OCT    | NOV   | DIC    | ANUAL  |
|------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 2021 | -3,26% | 4,09%  | 0,27% | 0,22%  | -1,07% | -0,93% | -1,52% | -0,61% |        |        |       |        | -2,93% |
| 2020 | 1,29%  | -0,94% | 0,69% | 2,46%  | 3,77%  | 0,99%  | 3,50%  | 0,71%  | 0,85%  | -1,15% | 1,89% | 0,99%  | 15,99% |
| 2019 | -0,29% | -0,81% | 1,09% | 1,58%  | -1,78% | 0,43%  | 0,22%  | 0,86%  | -0,53% | 0,06%  | 0,38% | 1,66%  | 2,85%  |
| 2018 |        | -0,57% | 0,51% | -0,67% | 0,53%  | -0,57% | 0,22%  | -0,44% | 0,14%  | -0,49% | 0,85% | -0,72% | -0,25% |

## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



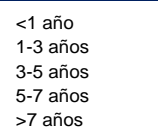
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL



## MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

|                              |      |
|------------------------------|------|
| AXON ENTERPRISE, INC.        | 5,6% |
| ALPHABET INC.                | 5,5% |
| BLOOMIN' BRANDS, INC.        | 4,2% |
| HOSTESS BRANDS, INC.         | 4,1% |
| BALLY'S CORPORATION          | 4,1% |
| SP GLOBAL INC                | 3,7% |
| AMAZON.COM, INC.             | 3,5% |
| MAGNA INTERNATIONAL INC      | 3,2% |
| STANLEY BLACK AND DECKER INC | 3,1% |
| TWILIO INC                   | 3,0% |

## DATOS ESTADÍSTICOS

|                          | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|--------------------------|-------|--------|--------|
| <b>Annual. Std. Dsv.</b> | 6,50  | 5,37   | -      |
| <b>Correlación</b>       | 0,39  | 0,29   | -      |
| <b>Alpha</b>             | -0,51 | 0,33   | -      |
| <b>Beta</b>              | 0,22  | 0,09   | -      |
| <b>Tracking Error</b>    | 3,13  | 4,66   | -      |
|                          | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
| <b>Max Drawdown</b>      | -4,07 | -4,07  | -      |
| <b>Ratio Sharpe</b>      | 0,01  | 0,28   | -      |
| <b>Ratio Información</b> | -0,75 | -0,16  | -      |
| <b>Ratio Treynor</b>     | 0,05  | 4,81   | -      |

## CLASES

| CLASE   | DIVISA | COBERTURA | ISIN                | INV. MIN | DE GESTIÓN | DE ÉXITO | TER   |
|---------|--------|-----------|---------------------|----------|------------|----------|-------|
| IN ACC  | SEK    | SI        | IE00BDRKT409        | 5MM SEK  | 1,00%      |          | 1,32% |
| DNF ACC | USD    |           | IE00BDRKSZ40        | 1000     | 1,25%      |          | 1,57% |
| IN acc  | EUR    | SI        | <b>IE00BDRKT177</b> | 1MM      | 1,00%      | 20%      | 1,32% |

## COMISIÓN

## POSICIONAMIENTO ACTUAL

El fondo pierde -1,56% en el año y cerró junio perdiendo -0,93%.

El fondo sigue con su enfoque Internacional y centrado en empresas de gran capitalización, con mayor sesgo en los estados unidos, con opción a derivados, herramientas no tradicionales y apalancamientos, con el objetivo de proporcionar rendimientos absolutos al cliente.

## **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.