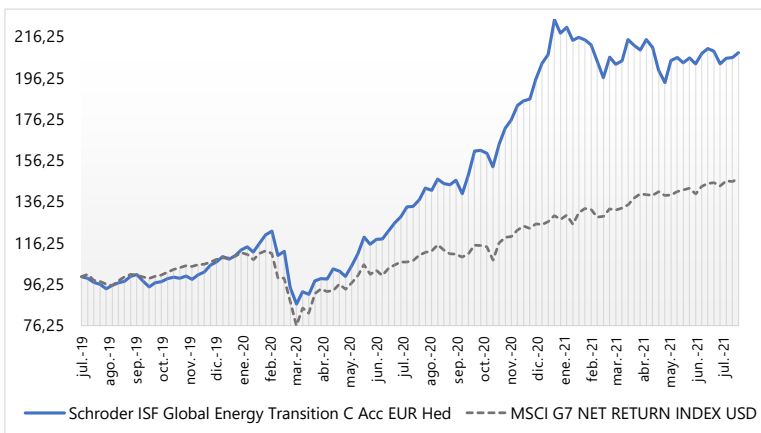


## DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

El fondo tiene como objetivo proporcionar crecimiento de capital mediante la inversión en acciones de empresas de todo el mundo que el gestor cree que están asociadas con la transición global hacia fuentes de energía con bajas emisiones de carbono. Invierte en empresas de producción, distribución, almacenamiento, transporte y cadena de suministro, proveedores de materiales y tecnología. El fondo suele tener menos de 60 empresas. El fondo se gestiona con referencia a factores ambientales, sociales y de gobernanza.



## INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN LU2016064383  
 Constitución 10/07/2019  
 NAV 209,88  
 AUM 103.740.459  
 Divisa Euro  
 Distribución Acumulación  
 Gestora Schroder Investment Management Europe S/ Gestor Mark Lacey, Alexander Monk  
 Custodio JP Morgan Bank Luxembourg SA

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación Renta Variable  
 Foco geográfico Global  
 Índice --  
 PER 22,30  
 P/BV --  
 Número de posiciones 50

## DATOS OPERATIVOS

Suscripción D+3 (11:15h)  
 Reembolso D+3 (11:15h)  
 Liquidez Diaria  
 Inversión inicial 1.000  
 Comisión de gestión

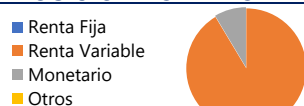
## RATINGS

Solventis outlook 5  
 Morningstar  
 Citywire

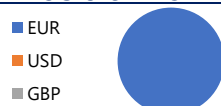
## RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2021	3,26%	-4,80%	3,04%	0,30%	-2,21%	1,77%	-1,82%						-0,74%
2020	2,04%	-1,52%	-15,09%	10,85%	7,02%	6,87%	12,03%	11,73%	-0,56%	3,83%	21,05%	11,95%	89,47%
2019								-0,62%	-0,33%	1,99%	2,28%	8,69%	
2018													

## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



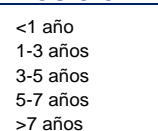
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno  
 Consumo básico  
 Salud  
 Energía 0,1%  
 Telecom  
 Tecs. De la Info. 24,2%  
 Utilities 23,3%  
 Finanzas  
 Industrial 29,9%  
 Consumo no básico 6,3%  
 Materiales 7,7%  
 Otros 8,6%

## MAYORES POSICIONES a 31/07/2021

USD CASH 8,6%  
 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA ORD 3,6%  
 SAMSUNG SDI CO LTD ORD 3,5%  
 VESTAS WIND SYSTEMS A/S ORD 3,5%  
 LG CHEM LTD ORD 3,4%  
 RED ELECTRICA CORPORACION SA ORD 3,4%  
 JOHNSON MATTHEY PLC ORD 3,1%  
 VOLKSWAGEN AG 3,1%  
 COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE ORD 2,8%  
 ORMAT TECHNOLOGIES INC ORD 2,8%

## DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	25,41	-	-
Correlación	0,58	-	-
Alpha	0,71	-	-
Beta	1,14	-	-
Tracking Error	5,58	-	-
	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	-4,80	-	-
Ratio Sharpe	0,53	-	-
Ratio Información	0,19	-	-
Ratio Treynor	3,18	-	-

## CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
B - ACC	EUR	Si	LU2075271812	1000	1,50%		2,49%
A - ACC	EUR	Si	LU2016064201	1000	1,50%		1,89%
C - ACC	EUR	Si	LU2016064383	1000	0,75%		1,09%

## COMISIÓN

## POSICIONAMIENTO ACTUAL

Invierten el capital de forma conservadora en las condiciones actuales y son muy conscientes de las amenazas y riesgos a corto plazo al que todas las empresas de todo el mercado se enfrentan. Pero con el interés en la parte de la "descarbonización" de la transición energética que ahora comienza a tener valor, siguen creyendo que la historia de la "electrificación" sigue siendo subestimada y subvalorada. Las oportunidades a largo plazo y el crecimiento del flujo de caja en áreas como cables de alta tensión, equipos de distribución y redes inteligentes son absolutamente enormes, y como tal todavía ven un atractivo riesgo-recompensa en todo el espacio. El fondo acumula una rentabilidad negativa en lo que va de año (-0,11%) y cierra el mes con una rentabilidad positiva (+2,23%).

## **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.