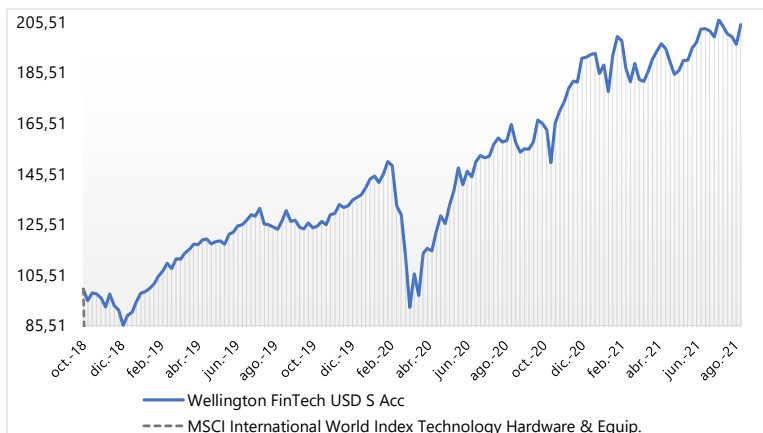


DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Se trata de un fondo que invierte en valores de renta variable, principalmente en empresas de todo el mundo que aprovechan la tecnología para mejorar los servicios financieros tradicionales o ejercer en ellos su fuerza disruptora. El fondo lleva a cabo un análisis fundamental «bottom-up» y específico de cada compañía para invertir en empresas de tecnología financiera o empresas en las que el principal motor de crecimiento es proporcionar o utilizar la tecnología para ofrecer la próxima generación de servicios financieros (FinTech).



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	IE00BDTMQ092
Constitución	16/10/2018
NAV	20,15
AUM	247.789.478
Divisa	USDollar
Distribución	Acumulación
Gestora	Wellington Management Company LLP
Gestor	Bruce Glazer
Custodio	State Street Fund Services (Ireland) Ltd

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	Global
Índice	MSCI AC World NR USD
PER	--
P/BV	--
Número de posiciones	40

DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+2 (13:15h)
Reembolso	D+2 (13:15h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	5.000.000
Comisión de gestión	0,80%

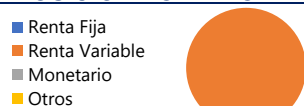
RATINGS

Solventis	0
Morningstar	
Citywire	

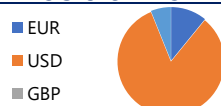
RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2021	-7,57%	5,18%	-3,52%	7,87%	-2,34%	5,46%	1,60%	0,04%					5,91%
2020	4,87%	-6,57%	-20,16%	15,74%	13,03%	6,15%	6,66%	4,61%	-4,05%	-4,91%	19,16%	7,89%	42,17%
2019	9,82%	10,18%	4,51%	5,59%	-2,28%	6,48%	3,07%	-1,89%	-1,36%	0,39%	6,26%	1,64%	50,26%
2018											0,74%	-7,96%	

EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



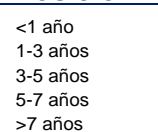
EXPOSICIÓN POR DIVISA



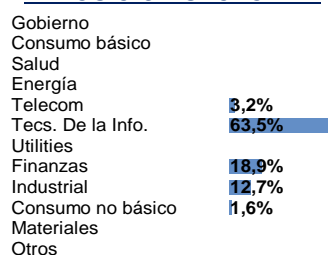
EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



EXPOSICIÓN SECTORIAL



MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Global Payments Inc	6,6%
S&P Global Inc	4,3%
Equifax Inc	4,0%
Avalara Inc	3,9%
Trupanion Inc	3,9%
Charles Schwab Corp	3,8%
FleetCor Technologie	3,7%
WEX Inc	3,7%
Ceridian HCM Holding	3,7%
Transunion	3,6%

DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	25,90	-	-
Correlación	0,81	-	-
Alpha	-1,68	-	-
Beta	1,44	-	-
Tracking Error	4,54	-	-
	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	-8,76	-	-
Ratio Sharpe	0,25	-	-
Ratio Información	-0,14	-	-
Ratio Treynor	1,25	-	-

CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	COMISIÓN	
					DE GESTIÓN	DE ÉXITO
S	USD		IE00BDTMQ092	1000000	0,80%	95,00%
D	USD		IE00BDTMQ100	5000	0,80%	1,90%
S	EUR		IE00BL0BNS87	1000000	0,80%	1,90%

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.