

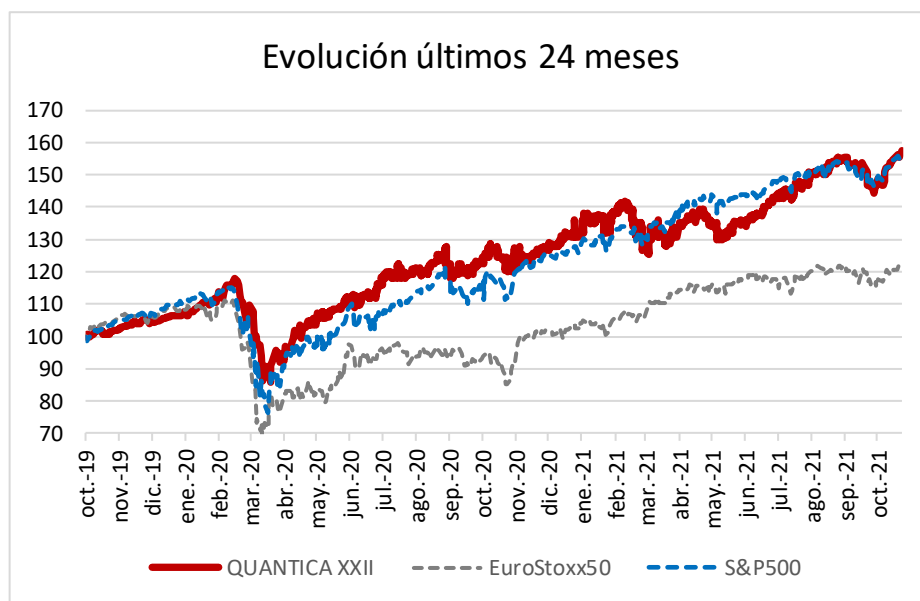
QUANTICA XXII – NOTA 31 OCTUBRE 2021

RENTABILIDAD A 31 OCTUBRE 2021

La rentabilidad de QUANTICA XXII en el mes octubre 2021 es de +7,5%. La rentabilidad acumulada en el año en curso 2021 es de +19,6%. La rentabilidad acumulada desde diciembre 2019 es de 47,9%.

| Fondo e Indices | % Rentabilidad Acumulada dd 31/12/2019 | % Rentabilidad Acumulada dd 31/12/2020 | % Variación en mes 31/10/2021 |
|----------------------|--|--|-------------------------------|
| QUANTICA XXII | 47.9% | 19.6% | 7.5% |
| S&P500 | 42.5% | 22.6% | 6.9% |
| EuroStoxx50 | 13.5% | 19.6% | 5.0% |

En el mes de octubre, la cartera de QUANTICA XXII tiene un incremento de +7,5%. En el mismo periodo mensual, el S&P500 ha subido +6,9% y el EuroStoxx50 +5,0%.



Fuente: Bloomberg y elaboración propia

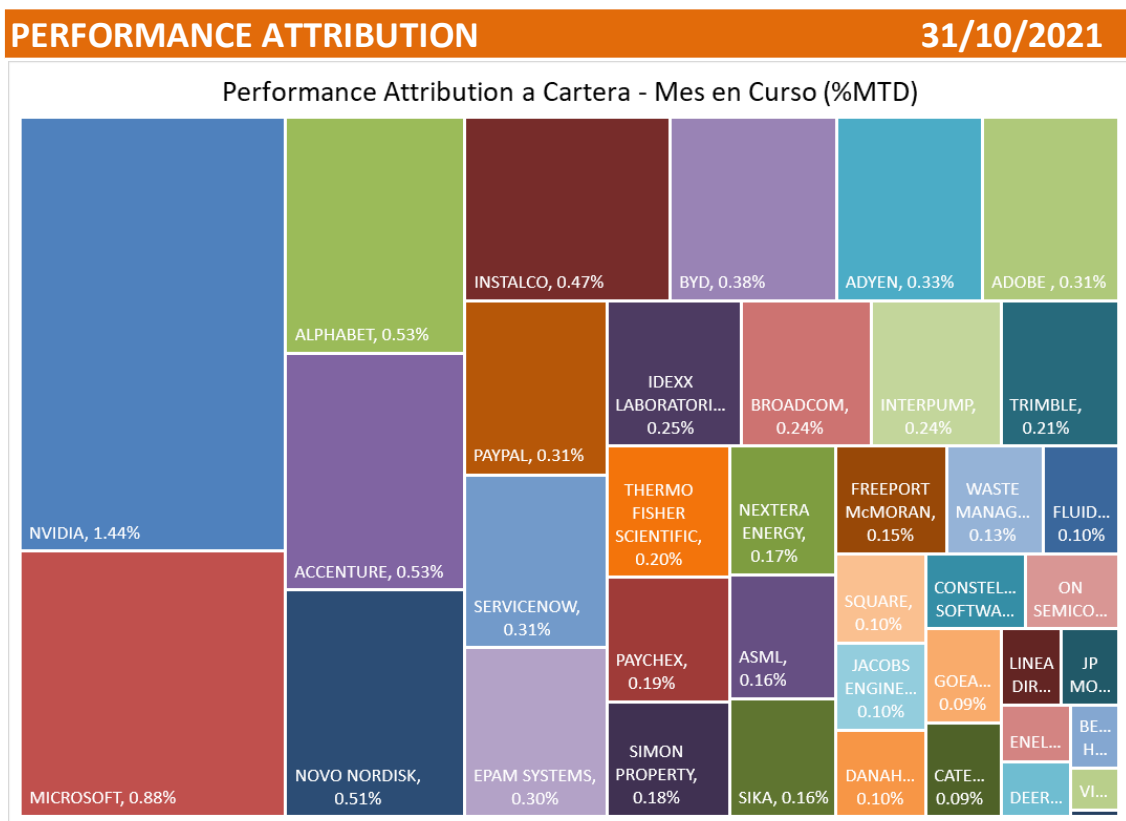
COMENTARIO COMPONENTES CARTERA y PERFORMANCE ATTRIBUTION

Todas las acciones en la cartera de Quantica XXII corresponden a empresas con un buen posicionamiento de mercado, con productos o servicios que se aprovechan de sectores con vientos favorables de cola, buena dirección, con cumplimiento de compromisos de los criterios ESG y con buenos ratios financieros y valoraciones atractivas.

Hemos superado las correcciones de precios generalizadas vividas en las últimas semanas de septiembre y el inicio de octubre. Una vez se supere este periodo de incertidumbres, han vuelto a destacar la capacidad de generación y crecimiento de beneficios.

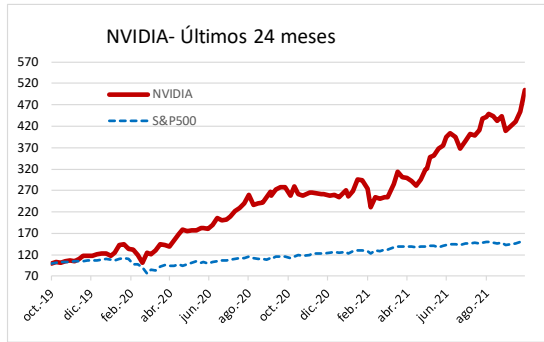
Tenemos un 4,9% de liquidez.

En el mes de octubre, hemos tenido globalmente contribuciones positivas de muchas de las posiciones. Destacamos la mayor contribución por parte de Nvidia (fabricante tarjetas gráficas y semiconductores ligados a robótica, conducción autónoma, ...), Microsoft (que presentó excelentes resultados), Alphabet (la cabecera de Google y que también presentó un excelente resultado), Accenture (consultoría entre las líderes mundiales), Novo Nordisk (laboratorio farmacéutico especializado en insulinas), Instalco (la constructora sueca) o BYD (empresa china destacada en el sector de vehículos eléctricos y excelentes fundamentales financieros).

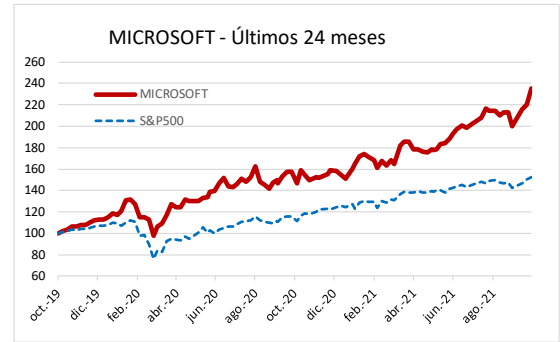


La **cartera** en el año en curso invierte en:

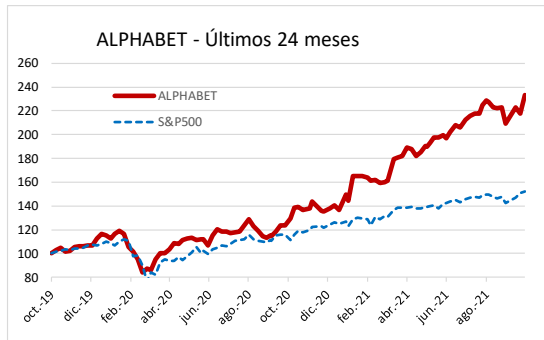
1. **Empresas con excelentes fundamentales**, generadoras de flujos de caja elevados, posición de liderazgo en su sector, ratios de endeudamiento moderados, con negocios poco expuestos al ciclo económico. Por ejemplo, **Microsoft, Adobe o Danaher**.
2. Creciente exposición a **empresas representativas de las nuevas megatendencias (inteligencia artificial, ciberseguridad, robótica, comercio electrónico, plataformas financieras, nuevas energías, reciclaje, ...)**. Por ejemplo, **Deere & Co, EPAM Systems, Nvidia, Waste Management, Interpump, Trimble, ServiceNow o GoEasy**



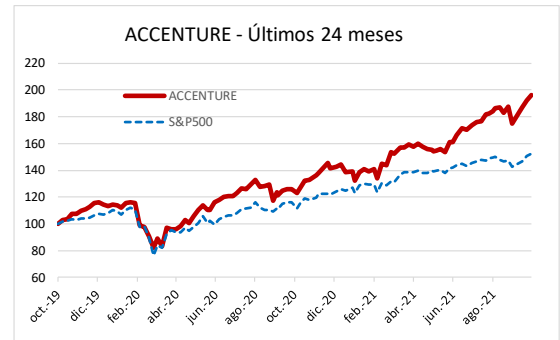
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



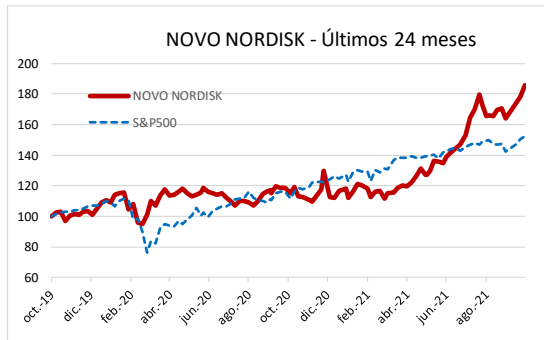
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



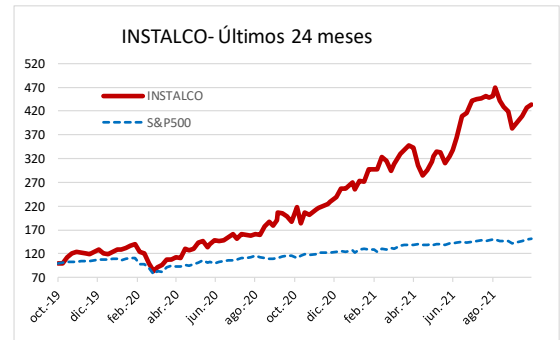
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



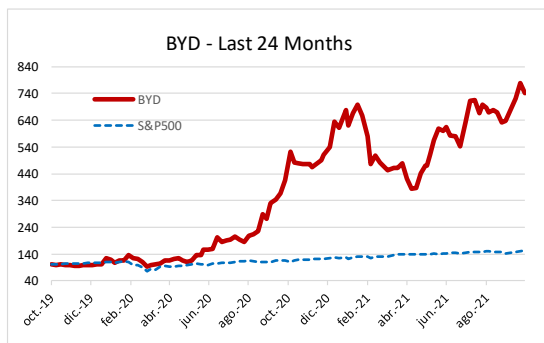
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



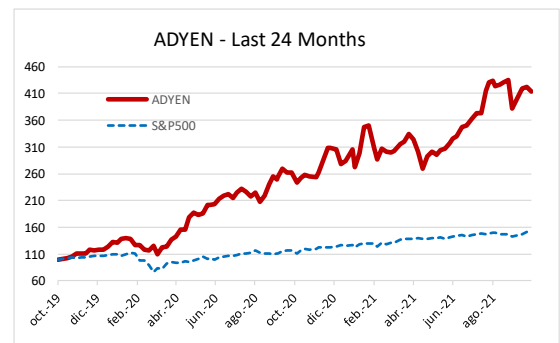
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



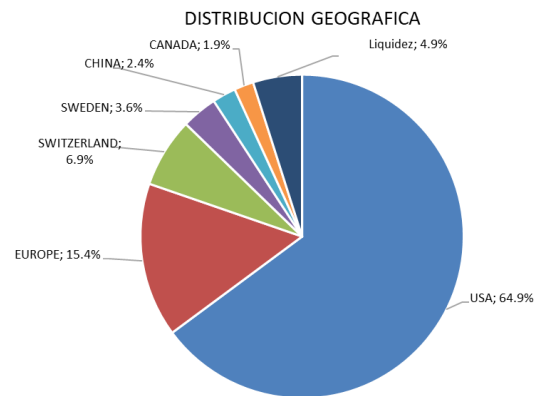
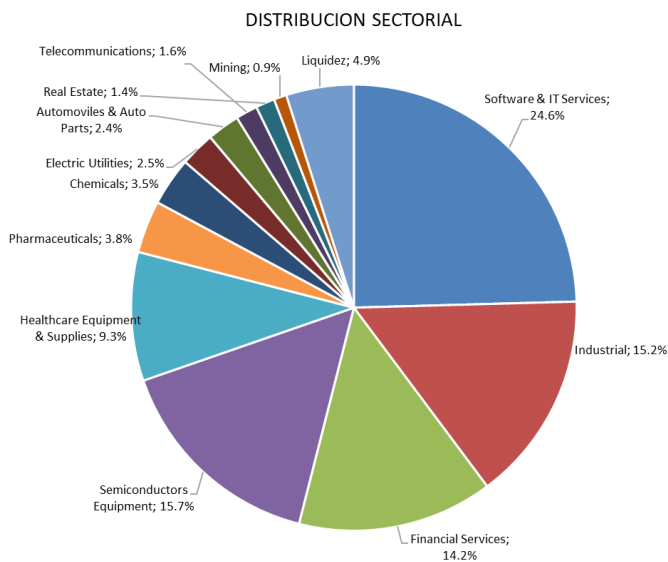
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia

Sectores en expansión

Sectores que crecerán significativamente con la **evolución tecnológica y las grandes megatendencias**



COMPOSICION POR SECTORES Y GEOGRAFÍAS



| | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| Nombre Fondo | Quantica XXII SICAV |
| Código ISIN | ES0145845030 |
| Código Bloomberg | S3283 SM Equity |
| Gestora | Gesiuris Asset Management |
| Asesor | Norz Patrimonia EAF |
| Custodio | Santander Securities Services |
| Auditor | Deloitte |
| Liquidez | Diaria |

| 10 POSICIONES PRINCIPALES | | % |
|---------------------------|---------------------------------|------|
| NVIDIA | Semiconductors Equipment | 6.1% |
| MICROSOFT | Software & IT Services | 5.0% |
| ALPHABET | Software & IT Services | 4.7% |
| ACCENTURE | Software & IT Services | 4.4% |
| ADYEN | Financial Services | 4.1% |
| DANAHER | Healthcare Equipment & Supplies | 4.0% |
| NOVO NORDISK | Pharmaceuticals | 3.8% |
| INSTALCO | Industrial | 3.6% |
| SIKA | Chemicals | 3.5% |
| IDEXX LABORATORIES | Healthcare Equipment & Supplies | 3.4% |