

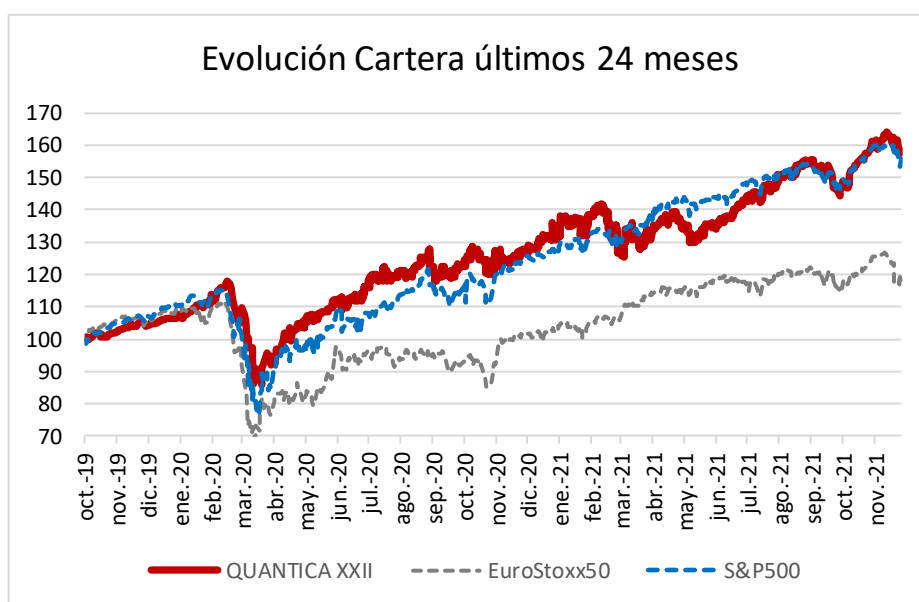
QUANTICA XXII – NOTA 30 NOVIEMBRE 2021

RENTABILIDAD A 30 NOVIEMBRE 2021

La rentabilidad de QUANTICA XXII en el mes noviembre 2021 es de +0,8%. La rentabilidad acumulada en el año en curso 2021 es de +20,5%. La rentabilidad acumulada desde diciembre 2019 es de 49,1%.

Fondo e Indices	% Rentabilidad Acumulada dd 31/12/2019	% Rentabilidad Acumulada dd 31/12/2020	% Variación en mes 30/11/2021
QUANTICA XXII	49.1%	20.5%	0.8%
S&P500	41.4%	21.6%	-0.8%
EuroStoxx50	8.5%	14.4%	-4.4%

En el mes de octubre, la cartera de QUANTICA XXII tiene un incremento de +0,8%. En el mismo periodo mensual, el S&P500 ha bajado -0,8% y el EuroStoxx50 -4,4%.



Fuente: Bloomberg y elaboración propia

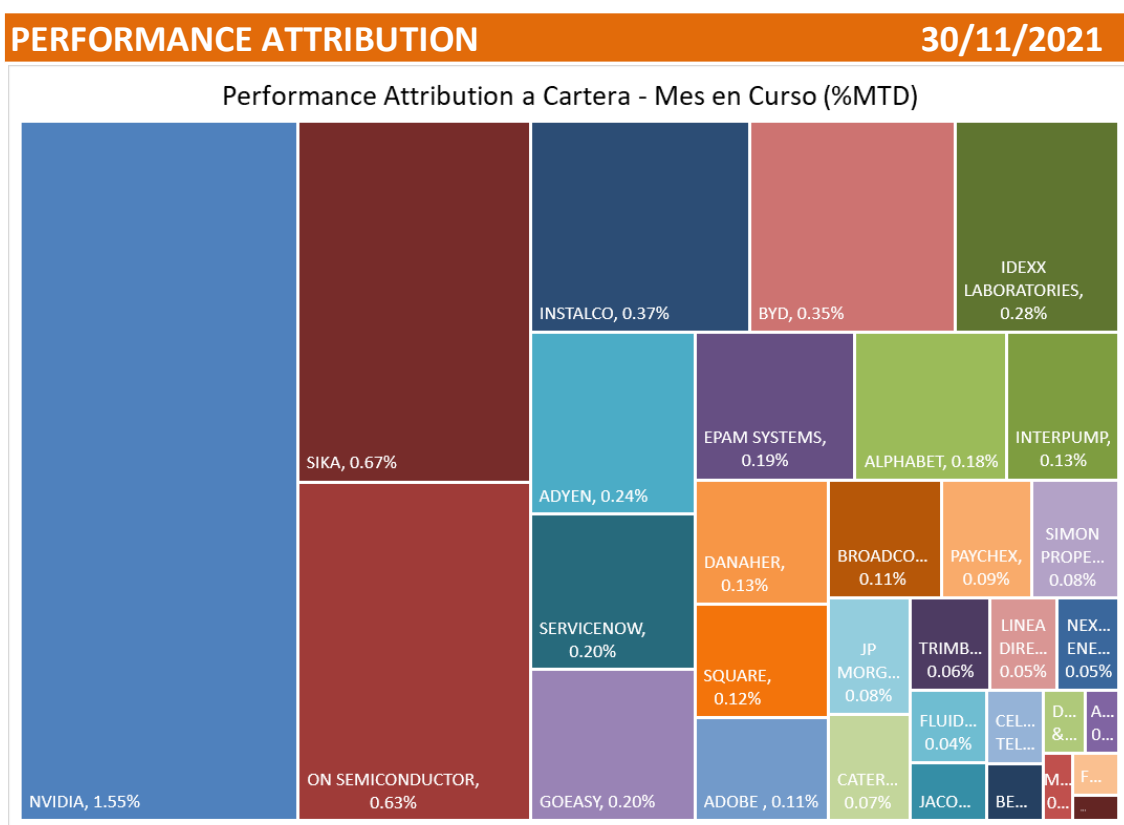
COMENTARIO COMPONENTES CARTERA y PERFORMANCE ATTRIBUTION

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.

En el mes de noviembre hemos realizado tomas de beneficios parciales en Nvidia, Paypal, Square, Enel, Visa y Línea Directa Aseguradora. Con el importe realizado en estas tomas de beneficios parciales, hemos incrementado posiciones en ASML, Interpump, BYD, ServiceNow, Adobe, Simon Property, EPAM Systems, Paychex, Thermo Fisher Scientific, Jacobs Engineering, NextEra Energy y Waste Management.

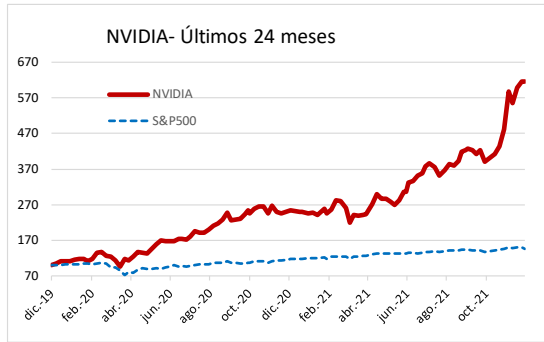
Tenemos un 4,9% de liquidez.

Destacamos la mayores contribuciones positivas: Nvidia (fabricante tarjetas gráficas y semiconductores ligados a robótica, conducción autónoma, ...), **Sika** (química suiza especializada en adhesivos, con crecimientos y ratios mejores al resto de su sector), **ON Semiconductor** (fabricante de semiconductores con especialización en el sector de la automoción), **Idexx Laboratories** (farmacéutica especializada en productos veterinarios), **Novo Nordisk** (laboratorio farmacéutico especializado en insulinas), **Instalco** (la constructora sueca) o **BYD** (empresa china destacada en el sector de vehículos eléctricos y unos de los líderes mundiales en la producción de baterías y con excelentes fundamentales financieros).

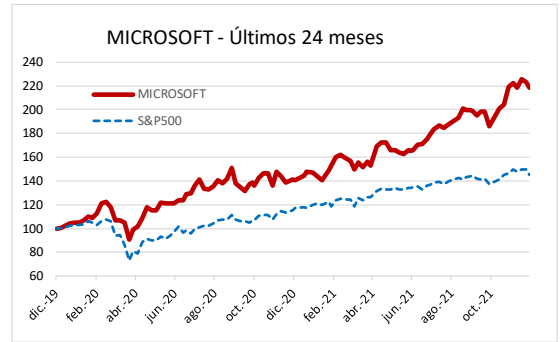


La **cartera** en el año en curso invierte en:

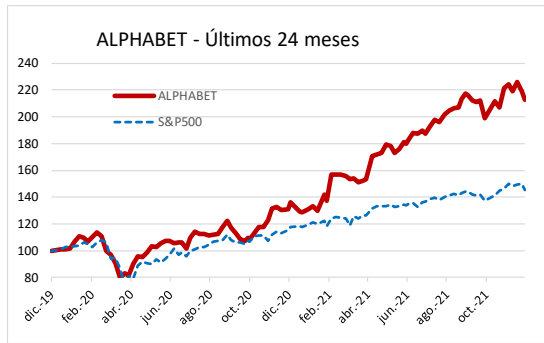
- Empresas con excelentes fundamentales**, generadoras de flujos de caja elevados, posición de liderazgo en su sector, ratios de endeudamiento moderados, con negocios poco expuestos al ciclo económico. Por ejemplo, **Microsoft, Adobe o Danaher**.
- Creciente exposición a **empresas representativas de 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**



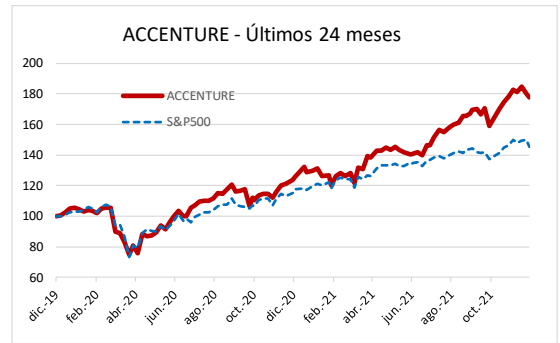
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



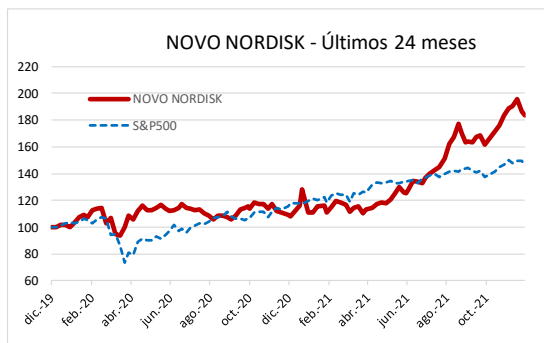
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



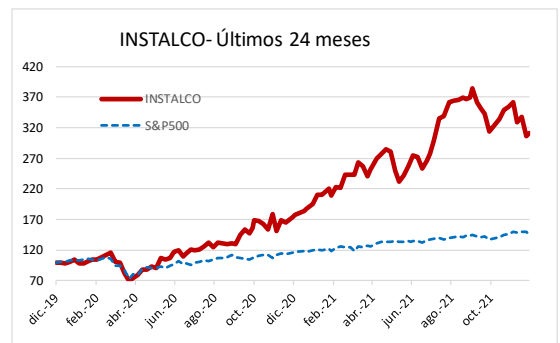
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



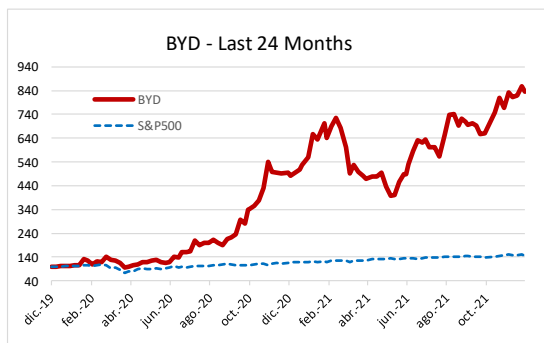
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



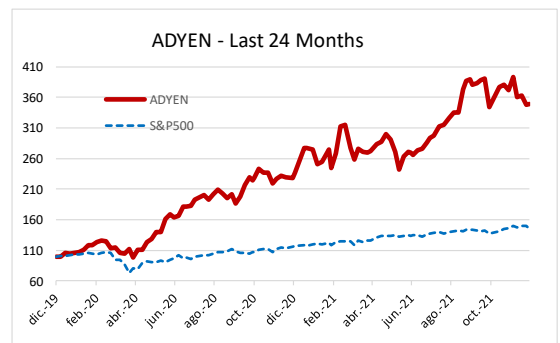
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



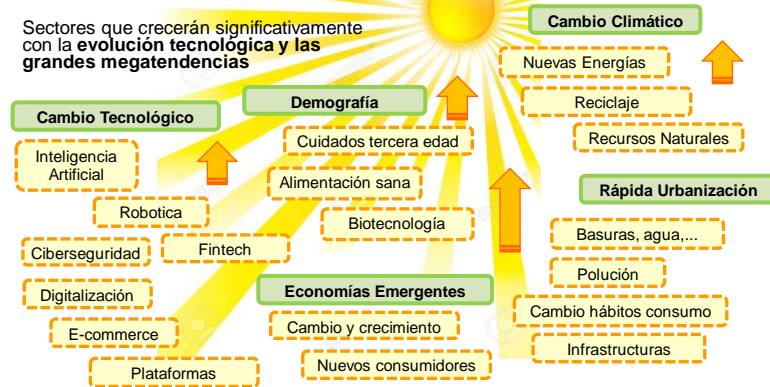
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia



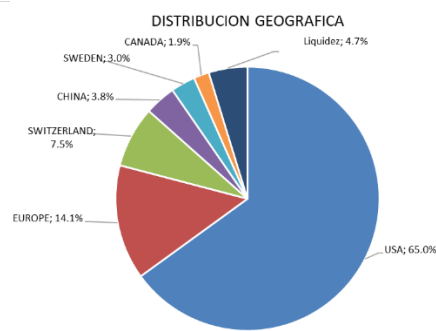
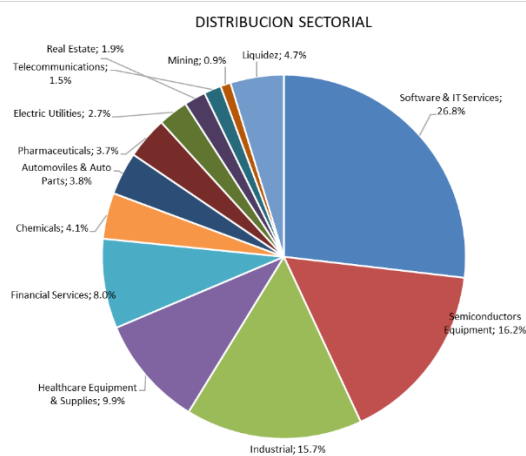
Fuente: Thomson Reuters Eikon y elaboración propia

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	5.6%
MICROSOFT	Software & IT Services	5.0%
ALPHABET	Software & IT Services	4.5%
ACCENTURE	Software & IT Services	4.4%
DANAHER	Healthcare Equipment & Supplies	4.2%
SIKA	Chemicals	4.1%
ADYEN	Financial Services	3.8%
BYD	Automoviles & Auto Parts	3.8%
NOVO NORDISK	Pharmaceuticals	3.7%
ADOBE	Software & IT Services	3.7%