

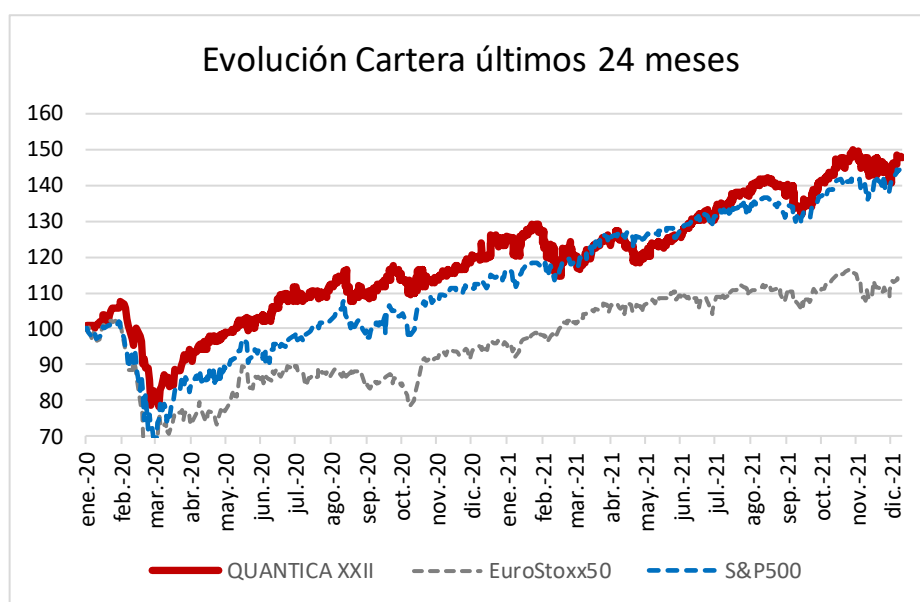
QUANTICA XXII – NOTA 31 DICIEMBRE 2021

RENTABILIDAD A 31 DICIEMBRE 2021

La rentabilidad de QUANTICA XXII en el mes diciembre 2021 es de +1,9%. La rentabilidad acumulada en el año en curso 2021 es de +22,9%. La rentabilidad acumulada desde diciembre 2019 es de 52,0%.

Fondo e Indices	% Rentabilidad Acumulada dd 31/12/2019	% Rentabilidad Acumulada dd 31/12/2020	% Variación en mes 31/12/2021
QUANTICA XXII	52.0%	22.9%	1.9%
S&P500	47.5%	26.9%	4.4%
EuroStoxx50	14.8%	21.0%	5.8%

En el mes de diciembre, la cartera de QUANTICA XXII tiene un incremento de +1,9%. En el mismo periodo mensual la variación del S&P500 ha sido de +4,4% y en el EuroStoxx50 +5,8%.



Fuente: Bloomberg y elaboración propia

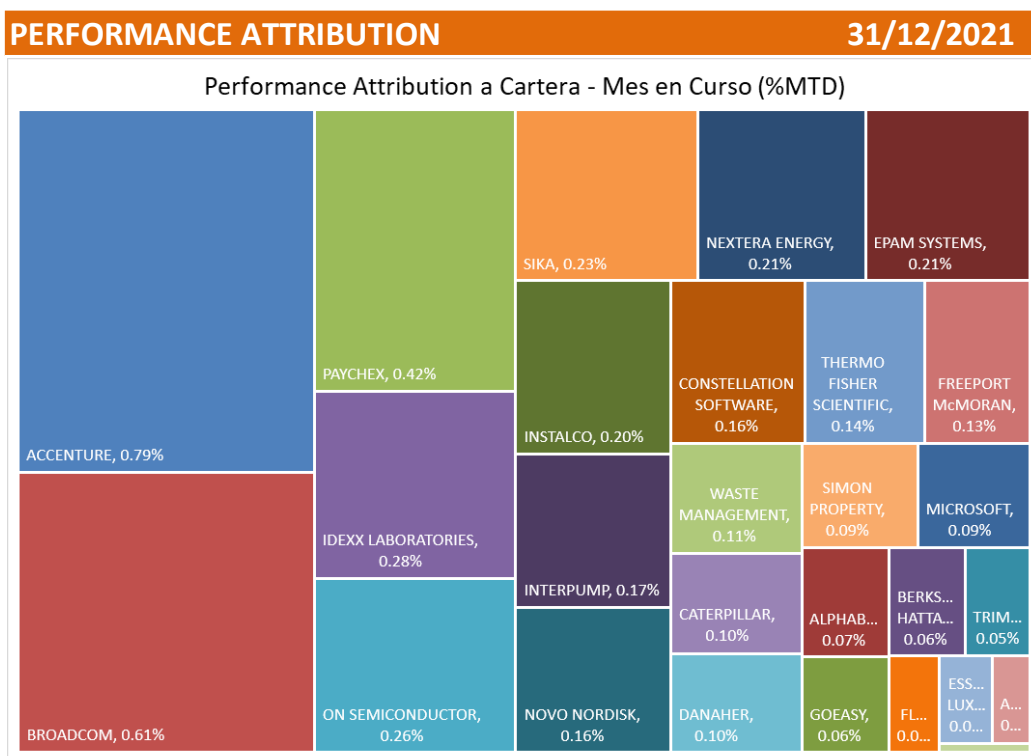
COMENTARIO COMPONENTES CARTERA y PERFORMANCE ATTRIBUTION

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 y cierres de posición en Línea Directa Aseguradora y Square. Hemos consolidado algunos beneficios tras las fuertes subidas en el caso de Instalco, Fluidra, Nvidia, Accenture, Microsoft, Danaher y Jacobs Engineering. Con el importe realizado en estas tomas de beneficios parciales, hemos iniciado posiciones en EssilorLuxottica, Dassault Systèmes e IMCD.

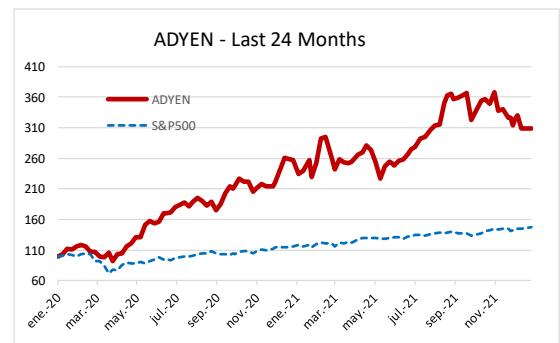
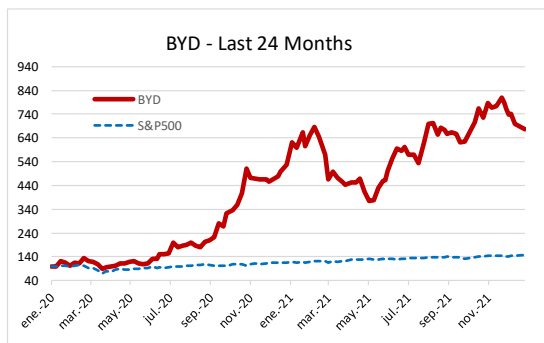
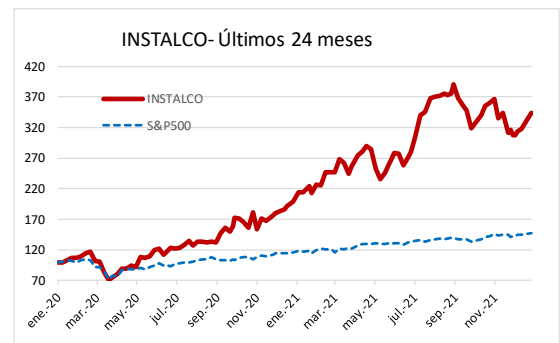
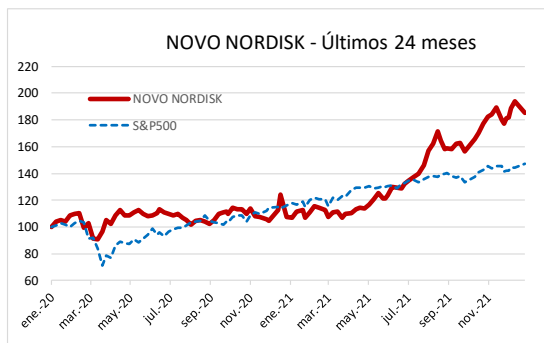
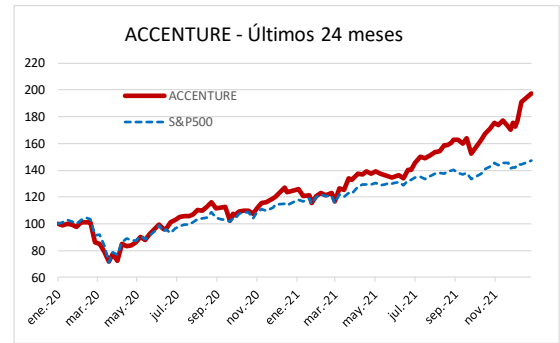
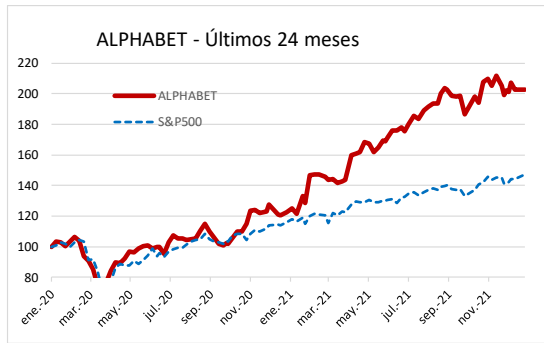
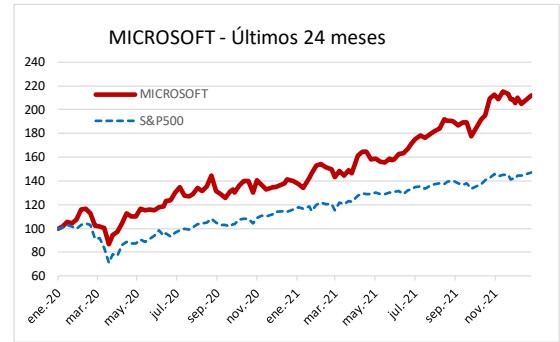
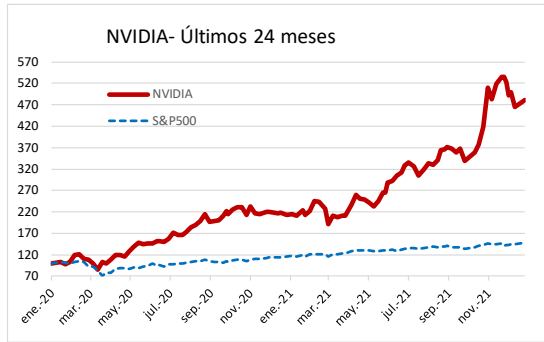
Tenemos un 4,9% de liquidez.

Destacamos la mayores contribuciones positivas: Accenture (consultora tecnológica entre las líderes mundiales), **Broadcom** (fabricante de semiconductores con especialización en telecomunicaciones), **ON Semiconductor** (fabricante de semiconductores con especialización en el sector de la automoción), **Paychex** (consultora de servicios administrativos online), **Sika** (química suiza especializada en adhesivos industriales), **NextEra Energy** (empresa eléctrica estadounidense focalizada en energías renovables) o **EPAM Systems** (consultora tecnológica con un elevado crecimiento y rentabilidad).



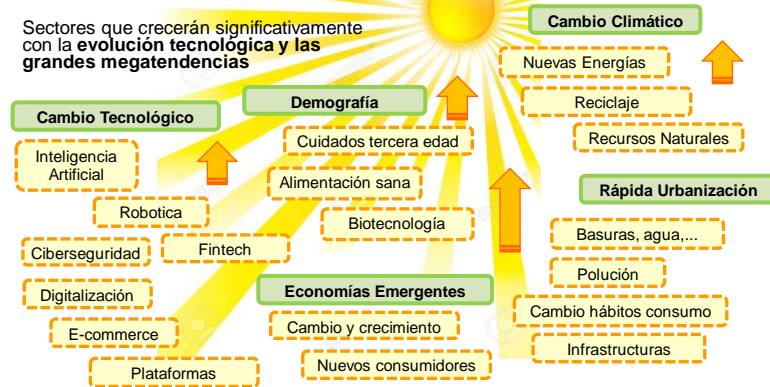
La **cartera** en el año en curso invierte en:

- 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**

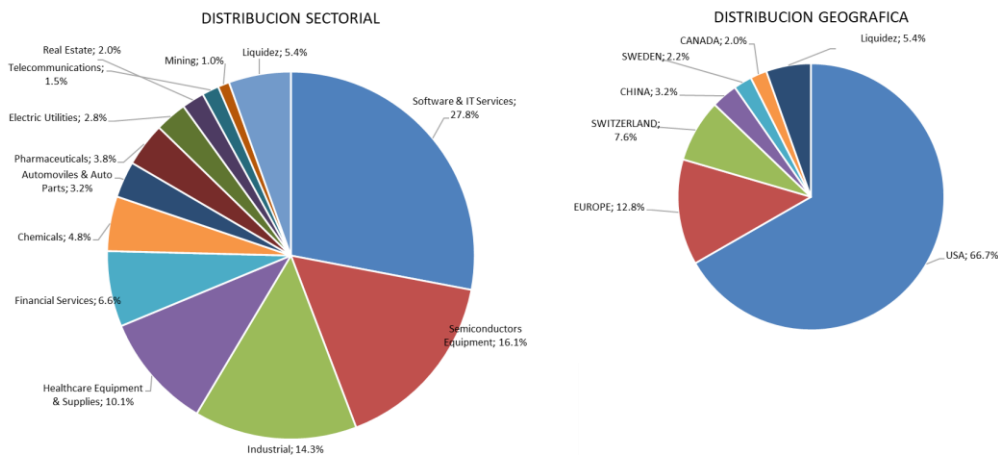


Sectores en expansión

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		%
MICROSOFT	Software & IT Services	5.0%
ACCENTURE	Software & IT Services	4.9%
NVIDIA	Semiconductors Equipment	4.9%
ALPHABET	Software & IT Services	4.5%
SIKA	Chemicals	4.2%
DANAHER	Healthcare Equipment & Supplies	4.2%
NOVO NORDISK	Pharmaceuticals	3.8%
ADYEN	Financial Services	3.5%
BYD	Automoviles & Auto Parts	3.2%
TRIMBLE	Semiconductors Equipment	3.4%