

Fondos subyacentes: Características principales

Trigon New Europe: RV Europa del Este ex-Rusia (259M € AuM) - 15%

Equipo: Mehis Raud y 3 analistas. **Datos:** P/E 9x y ROE 8%.
Filosofía: Enfoque *contrarian*, buscan compañías de alta calidad con generación de caja predecible y sostenible, y valoración atractiva.

Lannebo Smabolag: RV Países Nórdicos (2.8Bn € AuM) - 15%

Equipo: Johan Stahl, 1 co-gestor y 1 analista. **Datos:** P/E 19x ROE 19%.
Filosofía: Inversión en pequeñas y medianas compañías de calidad, con un elevado potencial de crecimiento a precios razonables.

Lindsell Train UK Equity: RV Reino Unido (7.8Bn € AuM) - 15%

Equipo: Nick Train y 3 analistas. **Datos:** P/E 21x y ROE 29%.
Filosofía: Enfoque *buy & hold*. Compañías de calidad, con generación de caja y negocios sencillos y sostenibles a largo plazo (*compounders*).

Kempen Orange Fund: RV Países Bajos (140M€ AuM) - 15%

Equipo: Michiel Dijk, 3 gestores y 2 analistas. **Datos:** P/E 17x y ROE 11%.
Filosofía: Invierten en pequeñas y medianas compañías de calidad con descuento frente a su valor intrínseco, con horizonte de largo plazo.

Montanaro European Smaller Cies: RV Europa Small (1Bn€ AuM) - 20%

Equipo: Gearge Cook, comité y 11 analistas. **Datos:** P/E 33x y ROE 19%.
Filosofía: Buscan compañías de calidad (retornos sobre el capital elevados y balances saneados) con ventajas competitivas sostenibles que les permitan mantener su crecimiento y su posición de liderazgo.

Moneta Multi Caps: RV Francia (2.6Bn € AuM) - 20%

Equipo: Romain Burnand, y 8 analistas. **Datos:** P/E 15x y ROE 10%.
Filosofía: Inversión en compañías (40% pequeñas y medianas) de calidad, con balance y negocio sólidos y excelente equipo gestor.

Lantia: Datos principales

Rating Cuantitativo Morningstar	—
Fecha inicio	13/09/2019
Divisa	Euro
Patrimonio	80.178.040,00
TER	1.89
Traspasable	Yes

Lantia: Datos cuantitativos

Time Period: 31/10/2019 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	10,8%	9,2%
Volatilidad (an.)	20,7%	25,1%
Alpha	3,2%	0,0%
Max Drawdown	-37,5%	-35,3%
Beta	0,8	1,0
Tracking Error	12,2%	0,0%

Rentabilidades anuales

Currency: Euro Source Data: Daily Return

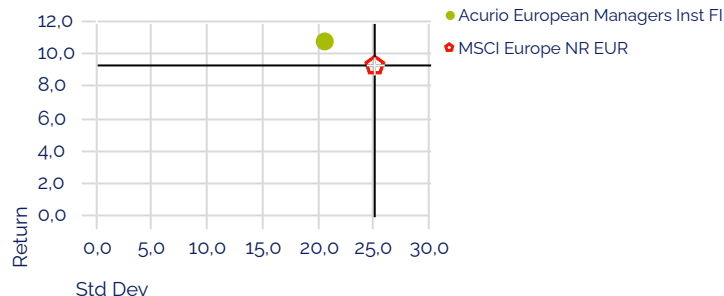
	YTD	Mes	2021	2020	Desde inicio
Acurio European Managers Inst FI	-6.1	-6.1	24.23	24.23	10.75
MSCI Europe NR EUR	-3.2	-3.2	25.13	25.13	9.24

Rentabilidades desde fecha de construcción de cartera (31/10/2019)

Rentabilidad/Riesgo

Time Period: 31/10/2019 to 31/01/2022

Currency: Euro Source Data: Daily Return



Source: Morningstar Direct

Fondos subyacentes: Datos cuantitativos

Trigon New Europe (inicio: 2009)

Time Period: 01/01/2009 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	11,6%	4,7%
Volatilidad (an.)	18,5%	23,2%
Alpha	6,6%	0,0%
Max Drawdown	-37,4%	-43,7%
Beta	0,8	1,0
Tracking Error	11,4%	0,0%

Lindsell Train UK Equity (inicio: 2006)

Time Period: 01/08/2006 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	9,5%	4,5%
Volatilidad (an.)	14,4%	15,0%
Alpha	5,2%	0,0%
Max Drawdown	-52,9%	-54,7%
Beta	0,8	1,0
Tracking Error	7,8%	0,0%

Montanaro European (inicio: 2013)

Time Period: 01/07/2013 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	11,3%	11,8%
Volatilidad (an.)	15,6%	16,1%
Alpha	0,5%	0,0%
Max Drawdown	-24,0%	-28,9%
Beta	0,9	1,0
Tracking Error	6,9%	0,0%

Lannebo Smabolag (inicio: 2007)

Time Period: 01/06/2007 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	11,4%	9,5%
Volatilidad (an.)	20,9%	22,3%
Alpha	2,3%	0,0%
Max Drawdown	-56,0%	-67,8%
Beta	0,9	1,0
Tracking Error	6,5%	0,0%

Kempen Orange Fund (inicio: 1999)

Time Period: 01/10/1999 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	10,1%	4,4%
Volatilidad (an.)	19,6%	17,7%
Alpha	5,8%	0,0%
Max Drawdown	-58,2%	-59,5%
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	11,7%	0,0%

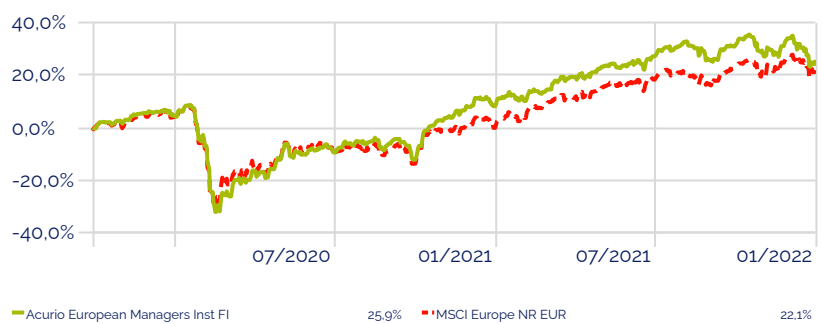
Moneta Multi Caps (inicio: 2006)

Time Period: 01/04/2006 to 31/01/2022		
	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	8,6%	4,7%
Volatilidad (an.)	16,9%	17,1%
Alpha	3,9%	0,0%
Max Drawdown	-44,1%	-53,5%
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	6,3%	0,0%

Evolución desde inicio

Time Period: 31/10/2019 to 31/01/2022

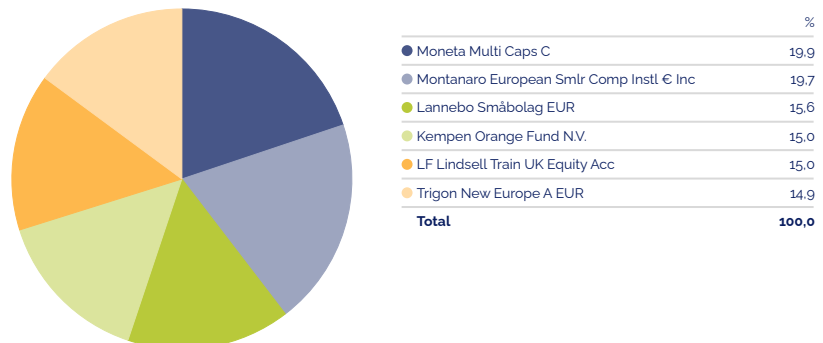
Currency: Euro



Rentabilidades desde fecha de construcción de cartera (31/10/2019)

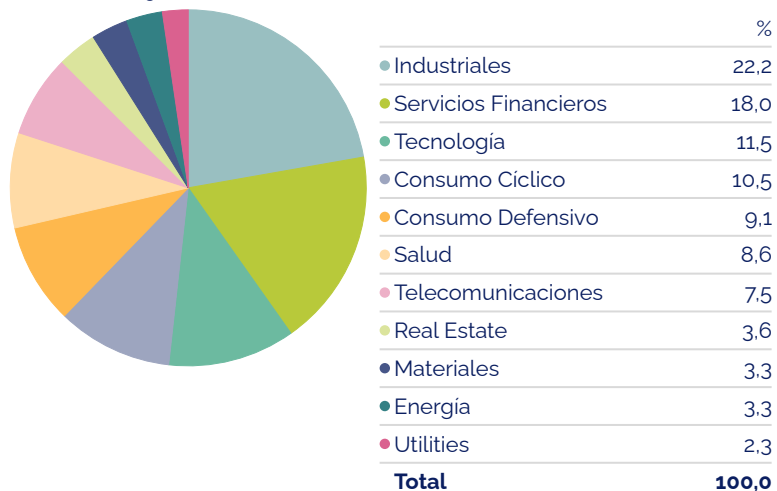
Principales posiciones de la cartera

Portfolio Date: 31/12/2021



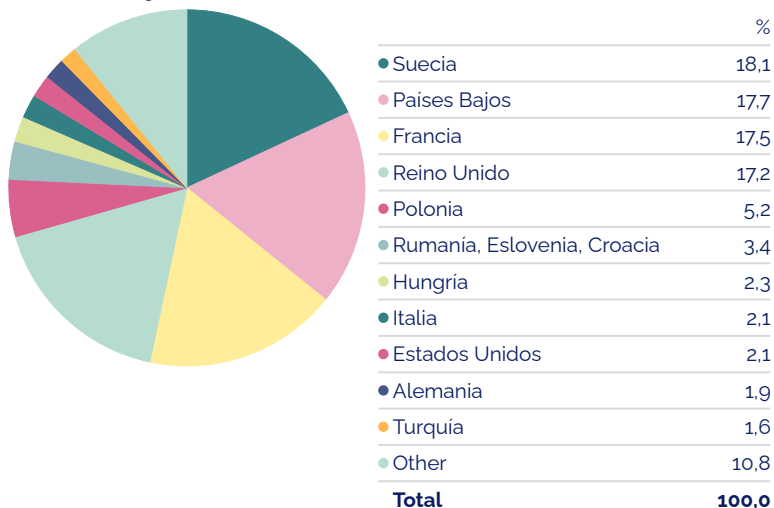
Lantia Global Trends - Exposición sectorial

Portfolio Date: 31/12/2021



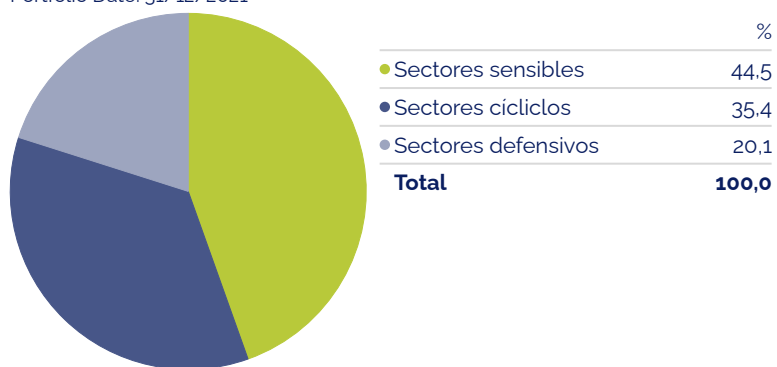
Lantia Global Trends - Exposición geográfica

Portfolio Date: 31/12/2021



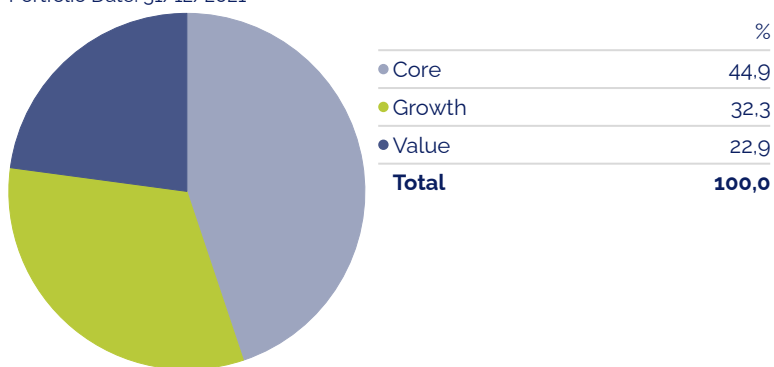
Lantia Global Trends - Sensibilidad al ciclo

Portfolio Date: 31/12/2021



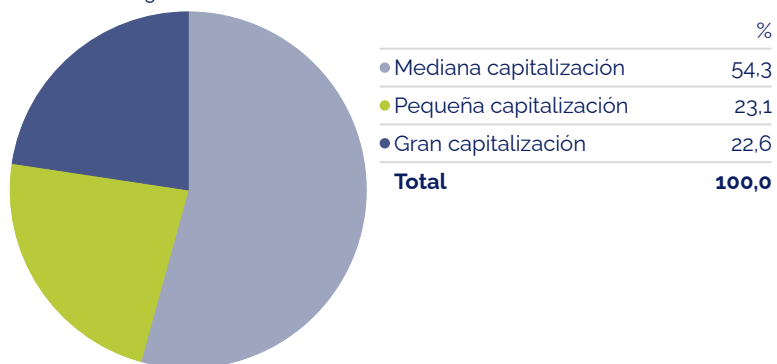
Lantia Global Trends - Estilo de inversión

Portfolio Date: 31/12/2021



Lantia Global Trends - Capitalización

Portfolio Date: 31/12/2021



Mapa de estilo de inversión

