

# Isatis Investment–Technology: Diciembre 2025



## Filosofía de Inversión

Isatis es un fondo de renta variable especializado en tecnologías de la información (IT). Busca invertir en compañías con una capitalización bursátil >\$1B (con excepciones) principalmente en Europa y Norteamérica.

El proceso de inversión se caracteriza por un análisis fundamental, bottom-up, de las compañías con el objetivo de ir filtrando el universo invertible hasta construir la cartera:

- 1.300** Compañías tecnológicas
- 100** Universo de inversión
- 70** Watchlist
- 20 - 24** Cartera

## Retornos Mensuales

	2022	2023	2024	2025
Ene	(10.6%)	4.6%	3.2%	5.2%
Feb	(1.4%)	0.0%	6.2%	(2.5%)
Mar	(1.4%)	0.3%	0.7%	(7.4%)
Abr	(1.4%)	(2.6%)	(1.7%)	3.6%
May	(4.7%)	11.3%	(1.0%)	8.6%
Jun	(3.2%)	0.2%	7.6%	3.8%
Jul	6.0%	3.5%	(2.9%)	(1.6%)
Ago	2.5%	(1.5%)	(0.6%)	0.1%
Sep	(3.5%)	(0.5%)	(0.7%)	1.0%
Oct	0.4%	(2.5%)	4.5%	6.4%
Nov	(2.7%)	9.1%	12.1%	(6.2%)
Dic	(6.5%)	3.1%	(0.6%)	(3.1%)
<b>Total</b>	<b>(24.3%)</b>	<b>26.9%</b>	<b>29.0%</b>	<b>6.6%</b>

## Información General

Nombre del Fondo	<b>Isatis Investment – Technology</b>
País de Domiciliación	<b>Luxemburgo</b>
Estructura Fiscal	<b>SICAV UCITS</b>
Fecha de Inicio	<b>Enero 2022</b>
Divisa de Liquidación	<b>Euro (€)</b>
Liquidez	<b>Diaria</b>
Periodo de Liquidación	<b>D+3 (días hábiles Lux)</b>
Investment Manager	<b>Funds Avenue</b>
Banco Depositario	<b>BDL (Bank of Luxemburgo)</b>
Auditor	<b>Deloitte</b>

## Comparativa vs Benchmark



## Nivel de Riesgo (Escala MiFid)



## Top 5 Posiciones

Compañía	Cluster
Alphabet Inc.	Hyperscalers
Nvidia Corp.	Semiconductores
Novabase SGPS S.A.	Servicios IT
Datadog Inc.	Middleware
Snowflake Inc.	Middleware

## Métricas

	Isatis	Nasdaq
Retorno Anualizado (%, 3A)	20.34%	31.76%
Mejor Mes (desde ene 2022)	12.10%	15.54%
Peor Mes (desde ene 2022)	-10.60%	-12.04%
Beta	0.50	-
Volatilidad Anualizada (%)	18.16%	23.02%
Tracking Error (%)	25.32%	-
Ratio de Sharpe	1.18	1.29
Ratio de Sortino	1.53	1.05
Ratio de Treynor	0.43	0.25

\*Benchmark: Nasdaq Composite Total Return en \$. Periodo: 3 años.

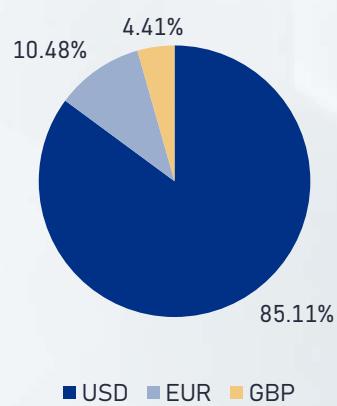
## Distribución por Asset Classes (%)



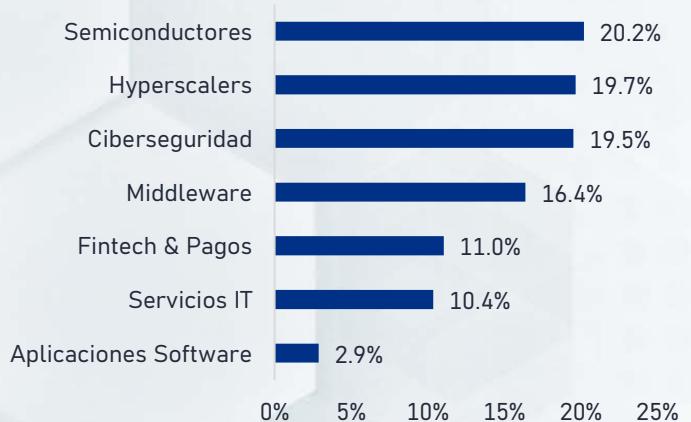
## ¿En qué se diferencia Isatis?

- Especialistas en tecnología:** no solo analizamos números, entendemos la tecnología y los productos que hay detrás, lo que nos permite identificar ventajas competitivas sostenibles y tendencias antes que el mercado.
- Equipo asesor con experiencia previa en el sector.** Enfoque "operador", con conocimiento de los modelos de negocio gracias a sus aventuras previas escalando compañías tech.
- Alineación de intereses.** Todos los socios de la gestora tienen invertido gran parte de su capital en Isatis.
- Track record y orientación a largo plazo.** Más de 15 años invirtiendo en tecnología, con rentabilidad CAGR +27.7%<sup>1</sup>.

## Distribución por Divisas (%)



## Distribución por Clusters (%)



## Clases y Condiciones

Identificador	ISIN	Tipo de Clase	Divisa	Mínimo de Inversión/Mantenimiento	Com. Gestión	Com. Éxito
B6	LU2874078400	Retail	EUR (€)	10€	1.95%	20.00%
B4	LU2386306141	Retail	EUR (€)	20.000 € / 5.000 €	1.85%	10.00%
B7	LU2971739102	Retail	USD (\$)	20.000 \$ / 5.000 \$	1.85%	10.00%
CL	LU2698043192	Clean	EUR (€)	20.000 € / 5.000 €	0.90%	10.00%
I4	LU2386306737	Institucional	EUR (€)	1.000.000 €	0.90%	10.00%
H	LU2386307206	Institucional	EUR (€)	10.000.000 €	0.75%	-

## Entidades donde se puede contratar el fondo

Disponible en las principales entidades financieras del país, se recomienda las siguientes opciones por simplicidad operativa y disponibilidad de un mayor número de clases: Andbank, [Myinvestor](#) (link a la página web), Bankinter, Banca March y Renta4.

## Contacto

Correo Electrónico: [info@hwk.es](mailto:info@hwk.es)

Teléfono: 717-06-84-07

Página Web: <https://hwk.es/es>