



Neo Technology Fund

www.mundo.expert

¿Por qué invertir en tecnología disruptiva?

Una cosa es clara, el mundo no se parece en nada al mundo de hace 10 años. Invertir en tecnología es invertir en el futuro. La tecnología continúa reescribiendo la historia.

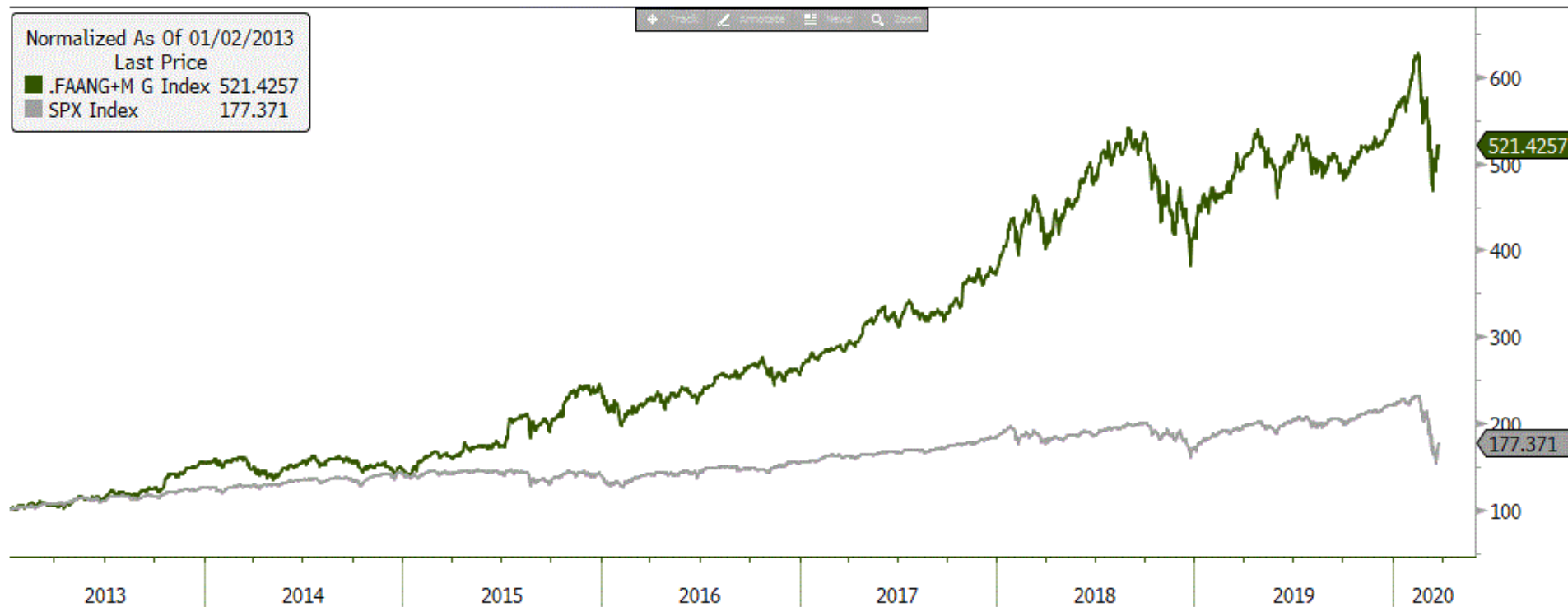


Expectativa de Vida de una Compañía en el S&P 500

- ✓ Las compañías con mayor valor hoy, son compañías que han cambiado las reglas del juego.
- ✓ La disrupción tecnológica ha reducido el tiempo de vida promedio de las compañías de una forma sustancial.
- ✓ En 1964 era 33 años, en 2016 se redujo a 24 años y, para el 2027 la vida promedio será de 12 años.

¿Por qué invertir en tecnología disruptiva?

Las compañías tecnológicas son las que más han crecido porque continúan innovando.



¿Por qué invertir en tecnología disruptiva?

“Capitalizamos sobre revoluciones”



- ✓ Actores claves del las tecnologías disruptivas
- ✓ 100% Acciones con una alta perspectiva de crecimiento a largo plazo
- ✓ Gestión altamente activa
- ✓ Estructura institucional con costos minimizados y transparentes

Nuestra filosofía de inversión: los 4 pilares

Identificar los sector tecnológicos con mayor potencial de crecimiento

01

Valorizar el impacto de cada sector en \$

02

Ponderación de cada sector en el portafolio

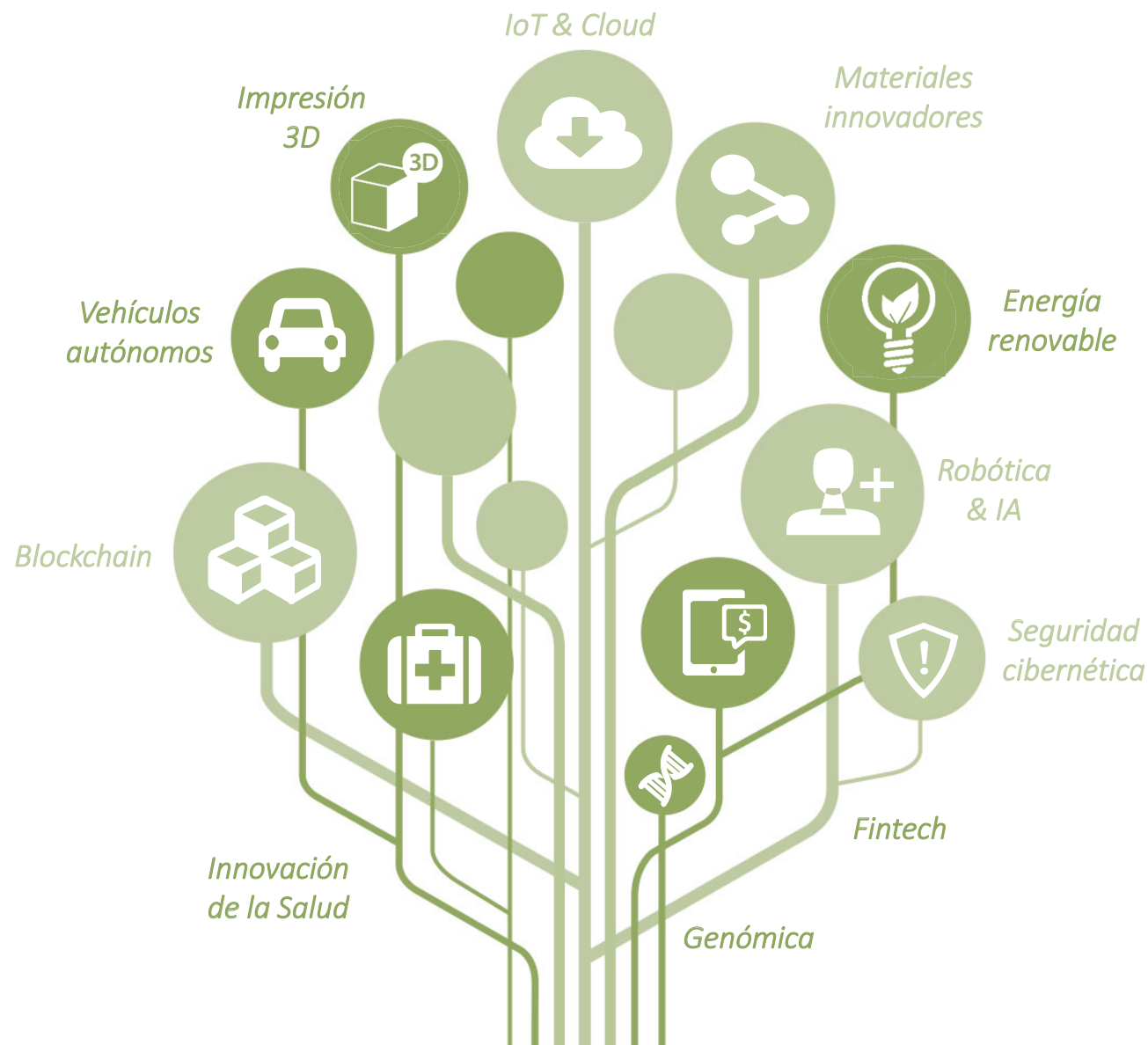
03

Selección de los key players por sector

04



Nuestra filosofía de inversión: 11 sectores disruptivos



“Nunca se pueden cambiar las cosas luchando contra la realidad existente. Para cambiar algo, construye un nuevo modelo que vuelva obsoleta paradigma existente”

Tony Seba

Nuestra filosofía de inversión: II sectores disruptivos



RAAI

- "Campos de intersección" entre :
 - Robótica: máquinas programables que realizan procesos físicos y pueden ser controladas por un operador humano o un sistema de IA.
 - AI: colección de técnicas de programación e informática que intentan simular, y en muchos casos exceder, aspectos de la percepción, el aprendizaje y el análisis a nivel humano.



IoT, Cloud
& Big
Data

- Sectores inseparables y convergentes con relación complementaria.
- IoT genera cantidades masivas de datos, mientras que la computación en la nube indica una ruta para que esos datos viajen a su destino. Big data permite la gestión y el análisis de los datos.
- Con la transformación digital, estas tecnologías se convirtieron en una necesidad para todas las empresas.



Fintech

- Industria que utiliza tecnología para mejorar actividades en finanzas.
- El uso de teléfonos inteligentes para la banca móvil, los servicios de inversión y la monedas digitales son ejemplos de tecnologías destinadas a hacer que los servicios financieros sean más accesibles para el público en general.



Innovación
de la Salud

- Innovaciones disruptivas relacionadas con el sector sanitario



Vehículos
autónomos

- Vehículos que pueden navegar y operar con intervención humana reducida o nula en muchas situaciones.
- Permite asistencia de conducción en dirección, frenado o evitación de colisiones.
- Depende en gran medida de la regulación y la aceptación del público.
- Representa un desafío tecnológico para RAAI

Nuestra filosofía de inversión: 11 sectores disruptivos



Genómica

- Secuenciación de genes rápida y de bajo costo, análisis avanzado y biología sintética ("escritura" de ADN) con las últimas capacidades de análisis de big data.



Energía renovable

- Energía limpia y renovable, como la energía solar y eólica
- Incluye las tecnologías asociadas como:
 - Smart Grid: sistema en cual todas las partes se comunican y trabajan juntas para aumentar la eficiencia y la fiabilidad del suministro
 - Almacenamiento de energía eléctrica



Impresión 3D

- Creación de objetos sólidos 3D al colocar capas sucesivas de material.
- Permitirá la creación rápida de prototipos, aplicaciones médicas (prótesis 3D, tejido humano), producción personalizada...



Materiales innovadores

- "Materiales inteligentes" que tienen características o atributos superiores o revolucionarios y pueden mejorar la funcionalidad para la innovación disruptiva y superar a los materiales convencionales.
- Ej.: auto curación, auto limpieza, metales de memoria, nano materiales, procesadores ...



Seguridad cibernética

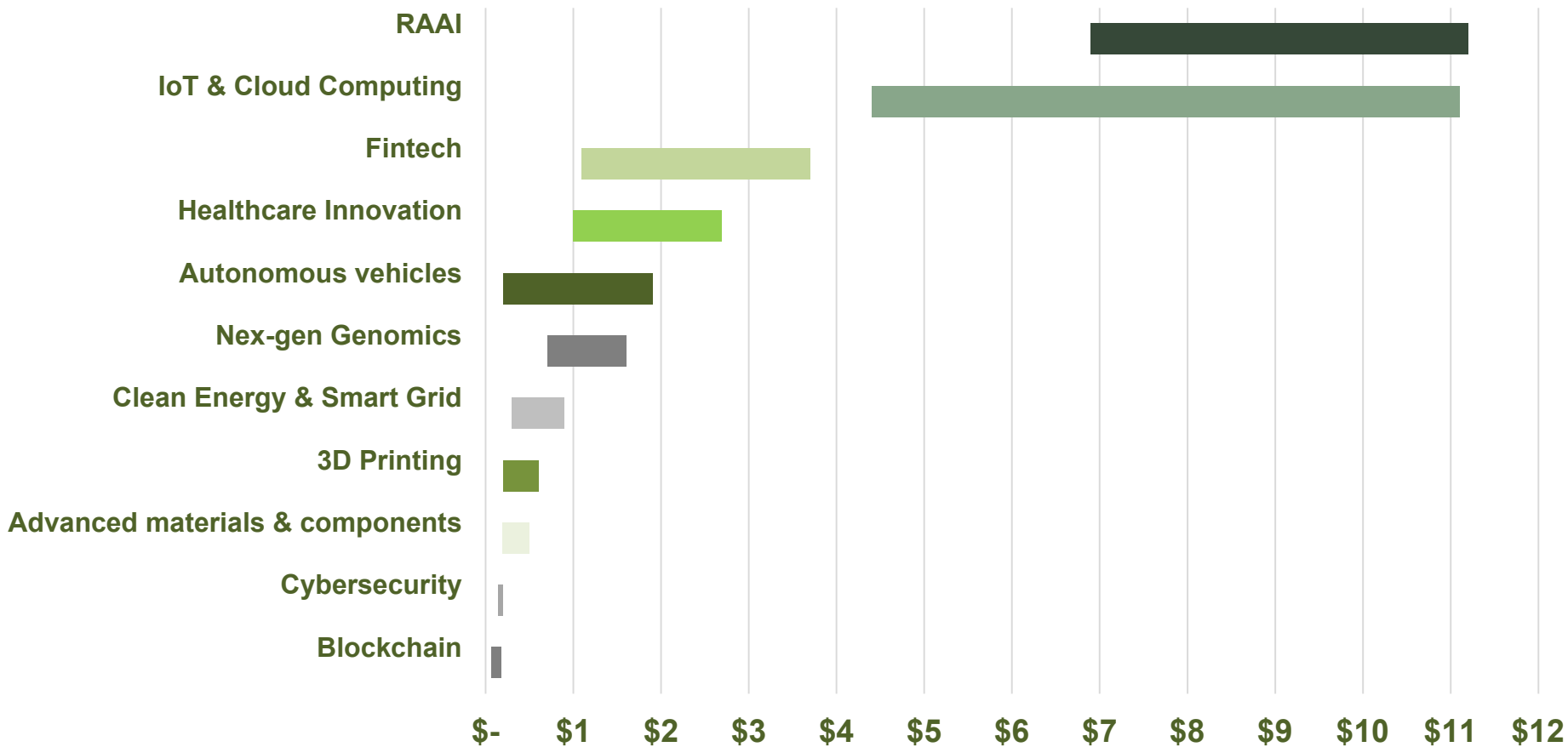
- Gestión de incidentes de seguridad, de amenazas, de riesgos y cumplimiento, y la gestión de identidad y acceso que permiten a las organizaciones proteger la infraestructura y los datos de las amenazas y vulnerabilidades cibernéticas nocivas.



Blockchain

- Registro de bloques digitalizado, descentralizado y publico que se suman en un orden cronológico y que permite almacenar información de forma segura, verificable y permanente. En primer lugar asociado al monedas digitales, sus aplicaciones aplican en varias industrias como una forma segura y rentable de crear y administrar base de datos, distribuir y mantener registros de transacciones...

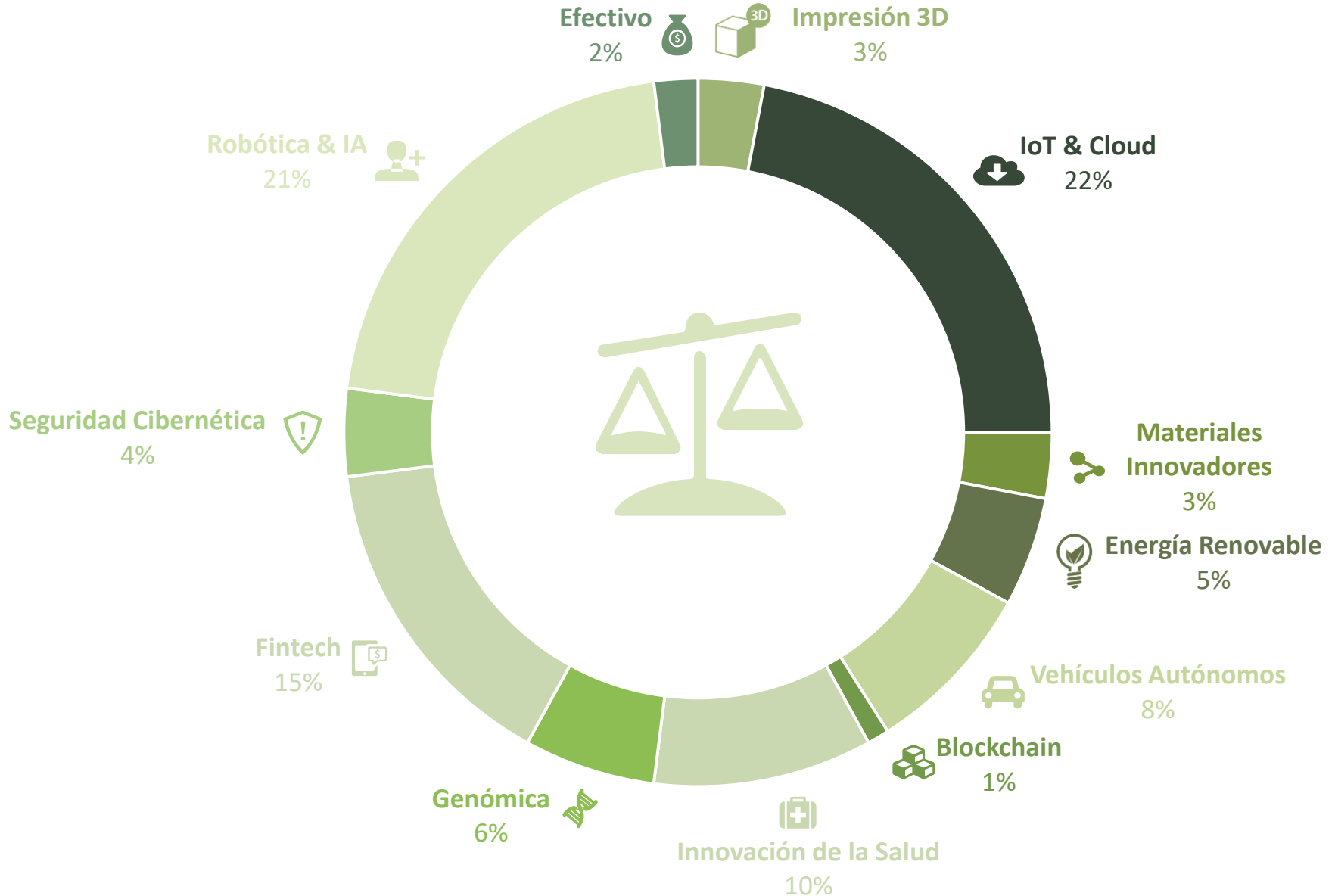
Nuestra filosofía de inversión: valorización de los sectores



Proyección de la valorización de cada sector identificando con un mayor impacto para el año 2025

Más de \$33 Tn acumulados tendrán las tecnologías en la economía global para el año 2025

Nuestra filosofía de inversión: ponderación de los sectores



Nuestra filosofía de inversión: selección de acciones



Estrategia de Inversión

Elección de compañías de alta calidad

- ✓ Recientes ventas indiscriminadas resultaron en **nuevas oportunidades**
- ✓ Transición de ETF hacia acciones directas
- ✓ Criterios de calidad
- ✓ A mayor volatilidad, mayor necesidad de gestión activa



Criterios de calidad

Metodología de selección de acciones

Proveedor de investigación institucional

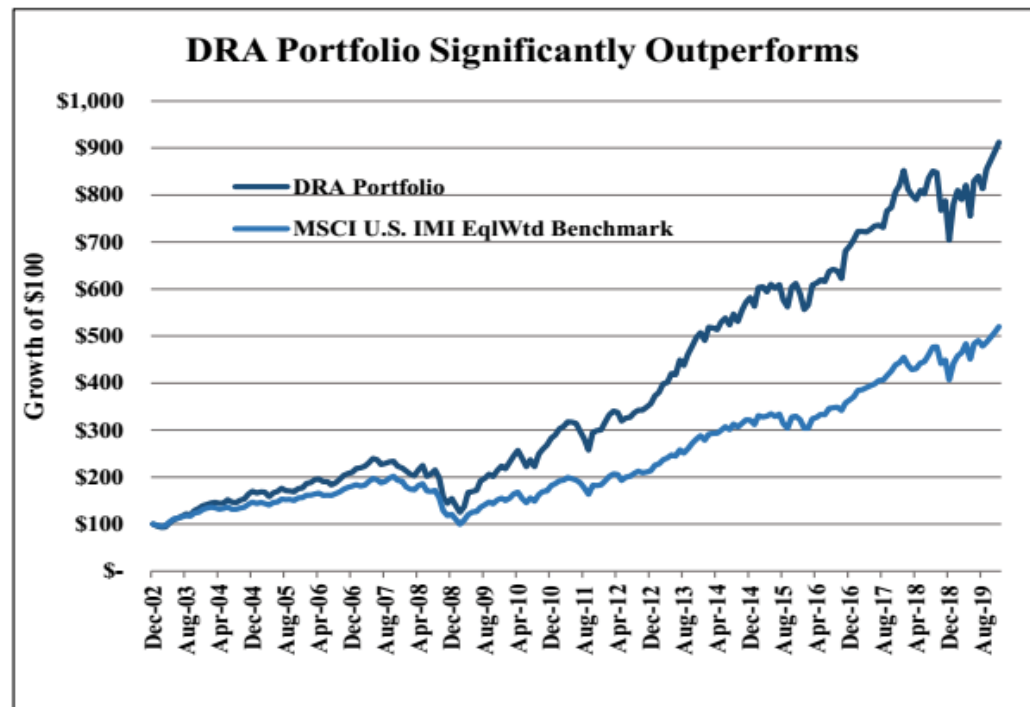


**Revelation
Investment
Research**

Analysis Basadas en el Downside Risk Alert (DRA):


- Clasificación de acciones según el riesgo a la baja a medio plazo
- Identificar atributos de inversión específicos que tienden a preceder retorno relativo mediocre

Year	DRA Portfolio Return	MSCI U.S. IMI EW Ret	Excess Return
2003	39.0%	31.1%	7.9%
2004	22.3%	12.3%	10.0%
2005	4.0%	6.1%	-2.1%
2006	19.0%	15.5%	3.5%
2007	4.3%	6.2%	-1.9%
2008	-29.7%	-37.2%	7.5%
2009	44.7%	29.1%	15.6%
2010	26.7%	17.3%	9.4%
2011	6.1%	0.4%	5.7%
2012	18.5%	16.5%	1.9%
2013	42.6%	35.0%	7.6%
2014	14.8%	11.7%	3.1%
2015	1.5%	0.4%	1.2%
2016	16.9%	12.7%	4.2%
2017	18.7%	21.9%	-3.3%
2018	-14.2%	-8.2%	-6.0%
2019	29.6%	27.7%	2.0%
Annualized	13.9%	10.2%	3.7%
Annualized Portfolio Turnover = 20.0%			



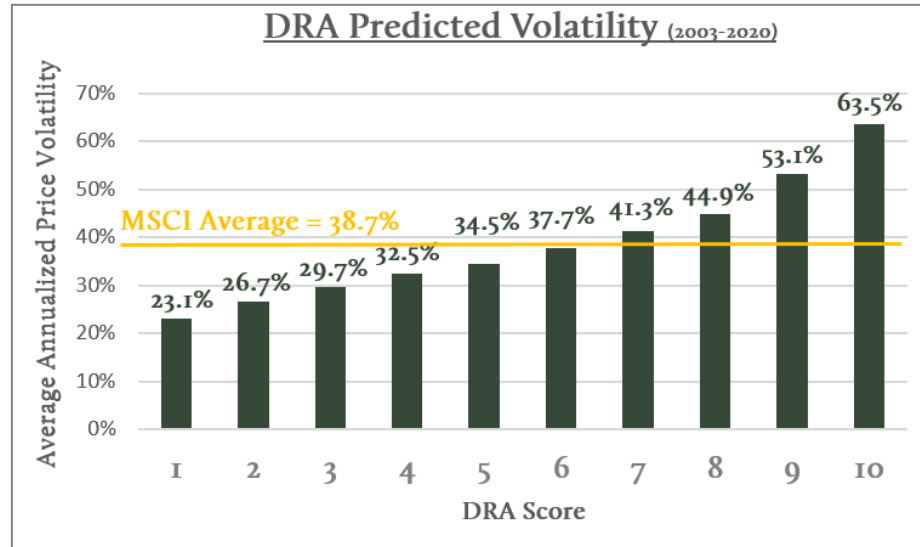
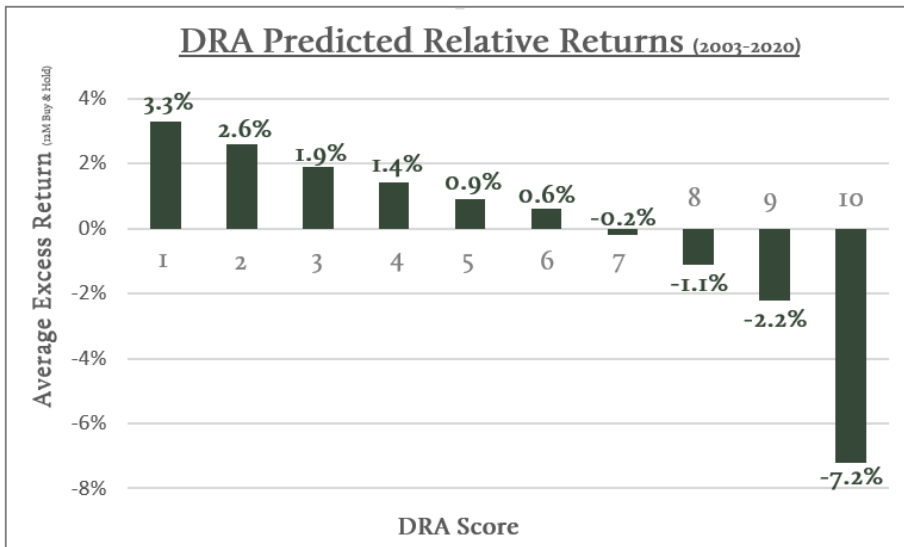
Metodología de selección de acciones

- 3 amplias perspectivas de inversión: **Valorización, Finanzas y Sentimiento**
- **12 conceptos de investigación**, cada uno predice históricamente riesgo a la baja:

	Research Concept	Downside Risk Rationale
 Valuation View	Valuation	Stocks with low adjusted FCF vs. enterprise values, low forecasted EPS growth vs. earnings yield & low/negative shareholder yields tend to underperform
 Financial View	Fundamental Growth Fundamental Stability Leverage & Efficiency Cash Sources & Uses	Stocks with weak and inconsistent revenue, income, FCF & dividend growth tend to underperform Stocks with highly variable revenue & CF tend to underperform Stocks with high LT debt & low revenues vs. assets & COGS tend to underperform Stocks with recent external financing & high recent capital expenditures vs. net operating assets tend to underperform
 Sentiment View	Analyst Forecast Revisions Surprise Persistency Price Volatility Technical Action Short Seller Sentiment Tail Risk Sector Specific	Stocks with recent negative forecast revisions tend to underperform Stocks that consistently report negative EPS surprises tend to underperform Stocks with highly volatile prices tend to underperform Stocks with low recent price correlation to market movements, extreme covariance with long-term market returns, extreme recent share turnover & weak long-term risk-adjusted price performance tend to underperform Stocks with high & growing short interest tend to underperform Stocks with very high or low revenue & EPS growth and gross margins tend to underperform Stocks with weak scores on highly predictive factors within their sector tend to underperform

Metodología de selección de acciones

Retornos comprobados



Históricamente, DRA predijo retornos y riesgo relativos

Metodología de selección de acciones

DRA: Una muestra ilustrativa

Ticker	Company Name	Sector	% Prob 1YRet < Mkt	DRA Decile	DRA Score	1W DRA Score Chg	13W DRA Score Chg
AAPL	Apple Inc.	Technology Hardware Storage & Peripherals	43.5	3	20	-1	-8
FB	Facebook, Inc. Class A	Interactive Media & Services	44.0	3	18	1	6
MA	Mastercard Incorporated Class A	IT Services	44.0	3	18	3	8
MDT	Medtronic Plc	Health Care Equipment & Supplies	43.5	3	20	3	2
IBM	International Business Machines Corporation	IT Services	40.5	2	33	-4	0
BIIB	Biogen Inc.	Biotechnology	44.0	3	18	0	4
CTSH	Cognizant Technology Solutions Corporation Class A	IT Services	40.0	1	38	4	4
TMO	Thermo Fisher Scientific Inc.	Life Sciences Tools & Services	53.0	8	-11	-6	-15
GILD	Gilead Sciences, Inc.	Biotechnology	52.0	8	-10	-5	-45

¿Como seleccionamos el universo de inversión ?

- Consideramos solamente las acciones con clasificación DRA abajo de 6
- Cualquier titulo que ve su clasificación subir arriba de 6 esta candidata a potencial eliminación

Erlanger: Una herramienta técnica avanzada



Herramienta institucional enfocada en entregar a inversionistas indicadores **técnicos** y de **sentimientos** sobre el mercado.

Objetivos:

- **Facilitar la toma de decisión de compra o venta** de una acción, sin mirar solamente a los precios de las acciones, pero también a factores técnicos internos
- Los Indicadores incluyen:
 - ✓ **Sentimiento** (option ratio, short ratio)
 - ✓ **Volumen** (volume swing, divergence)
 - ✓ **Triggers** (crossover spread)
 - ✓ **Tendencia** (displaced moving average channels)
 - ✓ **Patronales temporales**
 - ✓ **Etc...**

Estrategia de Inversión

Erlanger Research Chartroom

SENTIMENT BIAS SETUPS TRIGGERS TREND MOMENTUM VOLUME SEASONALITY SECTOR GROUP PAIRS EBB																				
New																				
Expr + - ~ □ + + + + + + + + + + + + + +																				
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	
Symbol	Sector	Sector Rank	ETD:D	Change	Net%	EV:S:D	Power Rank	Tect Rank	Shares Short	Short Intensity Rank	Short Ratio	Heavy Short Intensity Grade	Type	Erlanger Option Rank	CycleR	Seasonal Juice 40	DMA ChannelD	DMA ChannelW	DMA ChannelM	
1	INTC	Technology; Semiconductors	9	Rally	-1.37	-2.47%	-8.68	74%	100%	49819767	21%	2.20	3	2	72%	0.15	22	Above	Below	Above
2	ABT	Pharmaceuticals	3	Rally	-0.43	-0.54%	7.67	97%	100%	23053536	92%	4.63	4	1	74%	0.80	5	Above	Below	Below
3	MSFT	Technology; Software_Serv	4	Rally	-2.52	-1.57%	-0.46	79%	90%	55155212	58%	2.14	4	0	88%	0.44	14	Above	Below	Above
4	BDX	Health Care Equip & Serv	5	Rally	6.90	3.10%	-16.28	72%	90%	4916927	35%	3.78	3	0	66%	-0.32	3	Above	Below	Below
5	JNJ	Pharmaceuticals	3	Rally	-1.88	-1.41%	-13.65	87%	90%	20336177	80%	2.89	3	1	79%	0.62	19	Above	Below	Inside From Above
6	BABA	Technology; Software_Serv	4	Rally	3.21	1.68%	-2.68	69%	90%	31897381	26%	1.96	1	2	72%	-0.58	18	Above	Below	Above
7	AMZN	Retailing	19	Rally	-14.23	-0.72%	4.12	86%	90%	4399459	78%	1.19	3	0	30%	0.93	31	Above	Inside From Below	Above
8	MDLZ	Food Beverage & Tobacco	6	Rally	-1.05	-2.05%	-12.03	84%	90%	13868291	71%	2.21	2	1	74%	0.78	53	Above	Below	Below
9	PM	Food Beverage & Tobacco	6	Rally	0.42	0.58%	-10.10	77%	80%	11426916	71%	2.16	1	1	31%	-0.15	-1	Above	Below	Below
10	AAPL	Technology; Computers_Equip	11	Rally	-0.52	-0.20%	-15.73	60%	80%	38427906	19%	1.30	4	2	91%	0.98	17	Above	Below	Above
11	NKE	Consumer Durables_Apparel	20	Rally	-2.64	-3.09%	-8.58	62%	60%	11996180	67%	1.88	3	0	60%	0.84	6	Above	Below	Below
12	UNP	Transportation	12	Rally	0.84	0.60%	-15.03	54%	50%	10200227	62%	3.25	3	0	83%	0.89	30	Above	Below	Below
13	GOOGL	Technology; Software_Serv	4	Rally	15.64	1.36%	-16.23	67%	50%	4025138	100%	2.53	4	0	63%	0.82	20	Above	Below	Inside From Above
14	IBM	Technology; Software_Serv	4	Rally	-2.00	-1.77%	-18.89	61%	50%	19131600	83%	4.97	3	0	32%	-0.50	-17	Above	Below	Below
15	QCOM	Technology; Computers_Equip	11	Rally	-1.38	-2.00%	-10.36	42%	50%	19770061	26%	1.44	4	0	71%	0.33	26	Above	Below	Below
16	QCOM	Technology; Computers_Equip	11	Rally	-1.38	-2.00%	-10.36	42%	50%	19770061	26%	1.44	4	0	71%	0.33	26	Above	Below	Below
17	FB	Technology; Software_Serv	4	Rally	0.85	0.51%	-13.01	67%	50%	30175034	100%	1.92	1	0	79%	0.41	15	Above	Below	Below
18	MDT	Health Care Equip & Serv	5	Rally	-1.87	-2.03%	-6.12	65%	50%	12232163	94%	2.59	5	0	74%	-0.62	38	Above	Below	Below
19	FB	Technology; Software_Serv	4	Rally	0.85	0.51%	-13.01	67%	50%	30175034	100%	1.92	1	0	79%	0.41	15	Above	Below	Below
20	CRM	Technology; Software_Serv	4	Rally	-5.87	-3.92%	-18.12	37%	40%	13535362	32%	2.46	2	0	85%	0.91	25	Inside From Above	Below	Below
21	PYPL	Technology; Software_Serv	4	Rally	-1.29	-1.33%	-17.63	48%	40%	16121443	64%	2.38	1	0	83%	0.58	23	Inside From Above	Below	Below
22	PEP	Food Beverage & Tobacco	6	Rally	-5.38	-4.29%	-7.75	51%	40%	11962022	74%	2.85	2	0	80%	0.82	21	Above	Below	Below
23	V	Technology; Software_Serv	4	Rally	-4.45	-2.69%	-16.41	46%	40%	30032260	58%	4.04	1	0	80%	0.87	15	Above	Below	Below
24	MA	Technology; Software_Serv	4	Rally	-11.69	-4.62%	-23.18	43%	30%	8223194	70%	2.34	3	3	81%	0.96	23	Above	Below	Below
25	LOW	Retailing	19	Rally	-2.66	-3.00%	-20.04	41%	20%	11594713	82%	2.71	4	3	53%	-0.14	-15	Above	Below	Below
26	BKNG	Retailing	19	Rally	37.09	2.84%	-14.96	43%	20%	1386017	89%	3.53	2	3	65%	0.90	11	Above	Below	Below
27	HON	Capital Goods	14	Rally	2.04	1.55%	-15.77	43%	20%	8447569	89%	3.13	3	3	70%	0.15	30	Above	Below	Below

Análisis técnica combinada con fundamentos

Una vez que se ha tomado una decisión de inversión en base a nuestra DRA (análisis fundamental), el Erlanger Chartroom (análisis técnica) permite **validar y ejecutar la transacción al momento oportuno.**

Resultados del fondo Neo Technology

Evolución Histórica desde lanzamiento en agosto 2017



	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2020	1.9%	-1.1%	-3.5%	2.6%	2.2%	0.3%	1.4%	3.2%	-2.6%	-1.6%			2.5%
2019	14.7%	6.8%	0.6%	3.6%	-9.3%	8.6%	-1.2%	-1.9%	-1.2%	2.6%	3.6%	0.6%	28.8%
2018	5.1%	-1.9%	-1.9%	-0.5%	3.7%	-1.8%	2.6%	2.7%	-1.2%	-8.0%	-0.5%	-11.6%	-13.7%
2017								0.9%	0.4%	2.8%	1.3%	-1.0%	4.4%

Rendimiento desde lanzamiento **19.0%**

Anualizado **5.0%**

Términos de inversión

Nombre del Fondo	Neo Technology Fund – Class B
Domicilio	Bahamas
Administrador	Genesis Fund Services
Auditor	BakerTilly
Custodio	Ansbacher
Liquidez	Diaria
Comisión de Gestión	1.25%
Comisión de Rendimiento	10% (High Watermark)
Fecha de Lanzamiento	Agosto 2017
Inversión Mínima	\$ 50,000

Neo se puede comprar desde cualquiera cuenta de inversión



MUNDO LAW

Ocean Business Plaza Building,
23rd Floor, office 2301,
Panama District, Panama

info@modo.expert
www.mundo.expert