

Información General

Valor Liquidativo	13,26 €
Rentabilidad mensual	3,38%
Patrimonio	7.682.468 €
Divisa	EUR
Número de posiciones	37
Inversión mínima	10 €
Fecha de inicio	1 de junio de 2018
Tipo de Fondo	Renta Variable Internacional
Gestora y Depositaria	Renta 4 SGIC, S.A.
Asesor	Marango Capital EAF
Auditor	Ernst & Young, SL
ISIN	ES0166932006
Código Bloomberg	MARAEQF
Rating Sostenibilidad Morningstar	Alto
Indicador Carbono Morningstar	Bajo
Exposición a combustible fósil	0%

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es aumentar el capital de sus partícipes mediante la obtención de rentabilidades satisfactorias y sostenidas a lo largo del tiempo.

Estrategia de Inversión

Para alcanzar dicho objetivo el Fondo invierte a largo plazo en negocios de calidad y sostenibles que coticen a buen precio.

El fondo **invierte** en compañías:

- Con un fuerte crecimiento orgánico real.
- Con márgenes amplios (estables o crecientes).
- Con un elevado rendimiento sobre el capital.
- Generadoras de flujos libres de caja.
- Con un balance sólido y poca deuda.
- Dirigidas por profesionales honestos que hacen una buena gestión del capital y de los recursos.
- Que coticen a buen precio.

El fondo **no invierte** en los siguientes sectores:

- Aeronáutica y Defensa.
- Petróleo, Gas y Combustibles.
- Metales y Minería.
- Casinos y Juegos de Azar.
- Bebidas Alcohólicas.
- Tabaco.

Principales Posiciones

Alphabet
Microsoft
Visa
Mastercard
Estée Lauder
Amazon
Disney
Adobe
Novo Nordisk
Accenture

Distribución Sectorial

Consumo no cíclico	13,5%
Cuidado de la salud	14,3%
Tecnología de la información	27,0%
Consumo discrecional	13,9%
Financiero	17,1%
Otros	10,0%
Efectivo	4,2%

Distribución Geográfica

Estados Unidos	67,4%
Suiza	4,4%
Dinamarca	5,3%
Francia	4,8%
Irlanda	3,1%
Otros	10,8%
Efectivo	4,2%

Rentabilidad

1 mes	3,4%
3 meses	8,1%
6 meses	11,7%
2021	4,6%
1 año	17,5%
5 años	nd
Desde inicio*	32,6%

*junio 2018

Contribución Mensual

Mayor	Alphabet Amazon Visa
Menor	eBay Kone Disney

Datos Estadísticos

Ratio de Sharpe ¹	1,2
Volatilidad ¹	13,7%
Downside Risk ¹	10,4%
Ratio de Sortino ¹	1,6
Ratio de Treynor ¹	0,2
Beta ¹	0,69
Mejor mes - (Abr 20)	10,9%
Peor mes - (Dic 18)	-7,6%
% meses positivos	65,7%
% meses negativos	34,3%
Promedio mensual	0,9%

¹ Datos a un año**Exposición a Divisas**

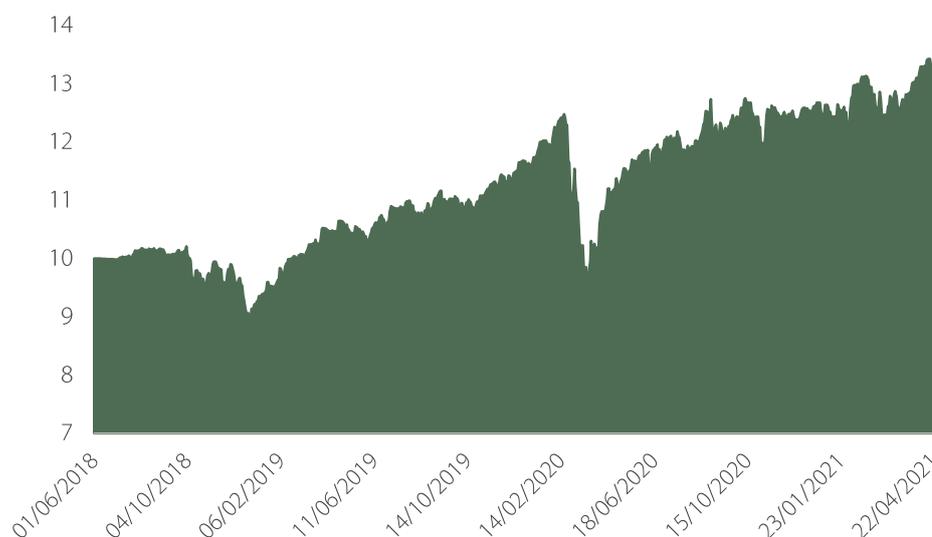
USD	72,1%
EUR	12,4%
GBP	2,3%
DKK	5,3%
CHF	4,4%

Comisiones

Gestión	1,35%
Éxito de la gestión	9,00%
Depósito	0,10%
Suscripción	Ninguna
Reembolso	Ninguna

Tabla de Comportamientos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2018						-0,2%	1,5%	0,3%	-0,5%	-4,1%	2,0%	-7,5%
2019	4,5%	4,3%	4,3%	2,1%	-2,3%	2,4%	2,3%	1,4%	0,4%	-0,4%	3,3%	1,5%
2020	1,8%	-6,3%	-7,2%	10,1%	4,2%	0,9%	-0,6%	5,4%	-0,5%	-4,2%	5,5%	1,3%
2021	-3,2%	2,6%	2,3%	3,4%								

Valor Liquidativo

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición, venta o cualquier tipo de transacción con las participaciones del Fondo. Ninguna información contenida en él debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Todos los datos contenidos en este informe están elaboradas con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.