

### Información General

Valor Liquidativo	12,56 €
Rentabilidad mensual	-3,3%
Patrimonio	14.677.108 €
Divisa	EUR
Número de posiciones	30
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

Microsoft
Visa
L'Oréal
Novo Nordisk
Mastercard
Accenture
Alphabet
S&P Global
Estée Lauder
Nestlé

### Distribución Sectorial

Consumo no cíclico	13,0%
Cuidado de la salud	12,1%
Tecnología de la información	27,6%
Consumo discrecional	14,2%
Financiero	13,2%
Otros	9,6%
Efectivo	10,3%

### Distribución Geográfica

Estados Unidos	62,6%
Suiza	6,5%
Dinamarca	6,1%
Francia	6,6%
Irlanda	4,0%
Otros	3,9%
Efectivo	10,3%

### Rentabilidad

1 mes	-3,3%
3 meses	1,1%
6 meses	-4,0%
2023	5,3%
1 año	-7,8%
3 años	13,7%
Desde inicio*	25,6%

\*junio 2018

### Contribución Mensual

Mayor	Novo Nordisk Airbnb Microsoft
Menor	Adobe Domino's Pizza Estée Lauder

## Datos Estadísticos

Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0,2
Volatilidad <sup>1</sup>	18,8%
Downside Risk <sup>1</sup>	14,7%
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	0,3
Beta <sup>1</sup>	0,78
Mejor mes - (Jul 22)	12,2%
Peor mes - (Abr 22)	-7,7%
% meses positivos	57,9%
% meses negativos	42,1%
Promedio mensual	0,5%

<sup>1</sup> Datos a un año

## Exposición a Divisas

USD  
EUR  
DKK  
CHF

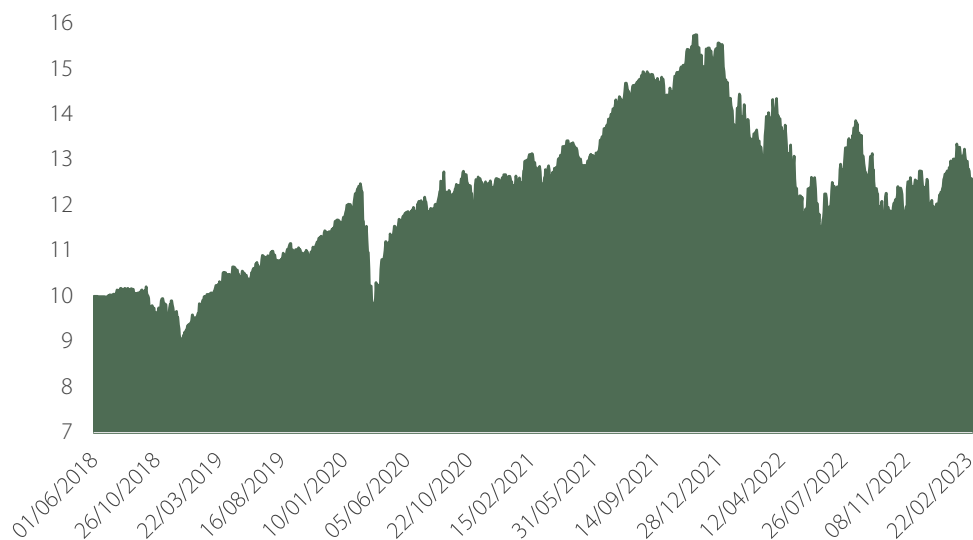
## Comisiones

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

## 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%	-1,7%	6,7%	2,9%	3,2%	-3,8%	5,0%	-0,4%	2,9%
2022	-7,0%	-5,3%	3,0%	-7,8%	-4,5%	-4,3%	12,2%	-4,3%	-8,2%	5,7%	3,5%	-6,5%
2023	8,9%	-3,3%										

## 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 elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.