

## Información General

|                                   |                              |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Valor Liquidativo                 | 16,79 €                      |
| Rentabilidad mensual              | -2,0%                        |
| Patrimonio                        | 18.619.928 €                 |
| Divisa                            | EUR                          |
| Número de posiciones              | 27                           |
| 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:

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

## Principales Posiciones

|              |      |
|--------------|------|
| Alphabet     | 6,8% |
| Microsoft    | 6,0% |
| Brookfield   | 5,8% |
| Visa         | 5,5% |
| Amazon       | 5,2% |
| Safran       | 4,9% |
| S&P Global   | 4,9% |
| TSMC         | 4,5% |
| GE Aerospace | 4,4% |
| L'Oréal      | 4,1% |

## Distribución Sectorial

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Industrial                   | 18,2% |
| Cuidado de la salud          | 9,9%  |
| Tecnología de la información | 19,9% |
| Consumo discrecional         | 10,1% |
| Financiero                   | 23,5% |
| Comunicaciones               | 10,7% |
| Efectivo                     | 3,7%  |

## Distribución Geográfica

|                |       |
|----------------|-------|
| Estados Unidos | 62,3% |
| Taiwan         | 4,5%  |
| Francia        | 18,2% |
| Holanda        | 3,0%  |
| Canadá         | 5,8%  |
| Otros          | 2,5%  |
| Efectivo       | 3,7%  |

## Rentabilidad

|         |       |
|---------|-------|
| 1 mes   | -2,0% |
| 3 meses | -0,8% |
| 6 meses | 4,7%  |
| 2026    | -1,2% |
| 1 año   | 1,5%  |
| 3 Años  | 34,9% |
| 5 Años  | 30,6% |

## Contribución Mensual

|       |                    |
|-------|--------------------|
| Mayor | Safran             |
|       | GE Aerospace       |
|       | Schneider Electric |
| Menor | S&P Global         |
|       | Alphabet           |
|       | Amazon             |

Datos Estadísticos

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Ratio de Sharpe <sup>1</sup>  | 0,8    |
| Volatilidad <sup>1</sup>      | 13,3%  |
| Downside Risk <sup>1</sup>    | 9,8%   |
| Ratio de Sortino <sup>1</sup> | 1,0    |
| Beta <sup>1</sup>             | 0,93   |
| Mejor mes - (Jul 22)          | 12,2%  |
| Peor mes - (Mar 25)           | -11,4% |
| % meses positivos             | 59,1%  |
| % meses negativos             | 40,9%  |
| Promedio mensual              | 0,8%   |

<sup>1</sup> Datos a 3 años

Exposición a Divisas

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 72,6% |
| EUR | 23,7% |

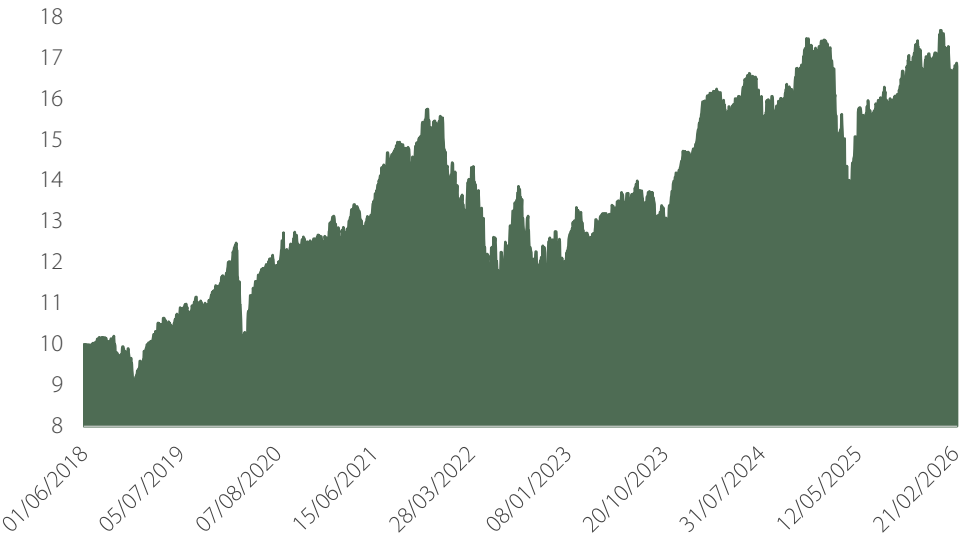
Comisiones

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Gestión             | 1,25% |
| Éxito de la gestión | 7,00% |
| Depósito            | 0,10% |
| Suscripción         | 0,00% |
| Reembolso           | 0,00% |

Tabla de Comportamientos

|      | Ene   | Feb   | Mar    | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | Año    |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 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%  | 26,4%  |
| 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%  | 9,5%   |
| 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%  | 22,0%  |
| 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% | -22,8% |
| 2023 | 8,9%  | -3,3% | 4,0%   | 1,1%  | 0,2%  | 3,5%  | 2,3%  | -2,6% | -3,9% | -1,5% | 9,6%  | 3,8%  | 23,0%  |
| 2024 | 3,9%  | 5,4%  | 0,7%   | -3,8% | 2,3%  | 3,3%  | -2,1% | 0,0%  | -0,5% | -1,5% | 6,7%  | 1,2%  | 15,7%  |
| 2025 | 2,7%  | -4,0% | -11,4% | -1,5% | 6,4%  | 1,2%  | 2,8%  | -1,4% | 3,6%  | 4,7%  | -1,5% | -0,3% | 0,1%   |
| 2026 | 1,0%  | -2,1% |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |

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.