

## Información General

Valor Liquidativo	15,53 €
Rentabilidad mensual	-7,5%
Patrimonio	17.166.052 €
Divisa	EUR
Número de posiciones	26
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	6,6%
Brookfield	6,2%
Visa	5,8%
Microsoft	5,7%
Amazon	5,7%
S&P Global	5,2%
Safran	4,5%
TSMC	4,4%
Nvidia	4,1%
Moody's	3,9%

## Distribución Sectorial

Industrial	18,3%
Cuidado de la salud	6,4%
Tecnología de la información	20,2%
Consumo discrecional	10,0%
Financiero	24,8%
Comunicaciones	10,2%
Efectivo	6,8%

## Distribución Geográfica

Estados Unidos	59,8%
Taiwan	4,4%
Francia	16,8%
Holanda	2,7%
Canadá	6,2%
Otros	3,3%
Efectivo	6,8%

## Rentabilidad

1 mes	-7,5%
3 meses	-8,6%
6 meses	-6,0%
2026	-8,6%
1 año	4,7%
3 Años	19,0%
5 Años	20,6%

## Contribución Mensual

Mayor	Marvell Palantir AST SpaceMobile
Menor	Safran Hermes General Electric

## 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	59,7%
% meses negativos	40,3%
Promedio mensual	0,7%

<sup>1</sup> Datos a 3 años

## Exposición a Divisas

USD	77,0%
EUR	23,0%

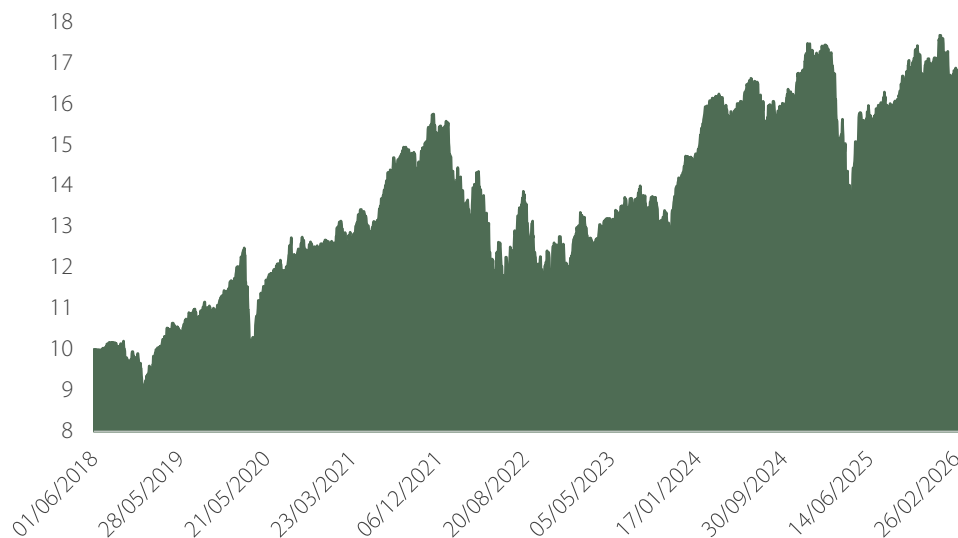
## Comisiones

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%	-7,5%										

## 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.