

Información General

Valor Liquidativo	17,90 €
Rentabilidad mensual	4,5%
Patrimonio	19.531.750 €
Divisa	EUR
Número de posiciones	29
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	7,5%
Amazon	6,4%
Brookfield	5,6%
Safran	5,1%
Nvidia	5,0%
Microsoft	4,8%
TSMC	4,8%
Visa	4,5%
Meta	3,7%
S&P Global	3,7%

Distribución Sectorial

Industrial	18,5%
Cuidado de la salud	4,5%
Tecnología de la información	25,5%
Consumo discrecional	11,3%
Financiero	20,5%
Comunicaciones	11,3%
Efectivo	5,0%

Distribución Geográfica

Estados Unidos	60,5%
Taiwan	4,8%
Francia	15,2%
Holanda	3,0%
Canadá	5,6%
Otros	5,9%
Efectivo	5,0%

Rentabilidad

1 mes	4,5%
6 meses	5,1%
2026	5,4%
1 año	15,2%
3 Años	35,4%
5 Años	37,1%
Desde Inicio	78,1%

Contribución Mensual

Mayor	Safran AST SpaceMobile Microsoft
Menor	Intuitive Surgical Bloom Energy Alphabet

Datos Estadísticos

Ratio de Sharpe ¹	0,7
Volatilidad ¹	15,1%
Downside Risk ¹	10,0%
Ratio de Sortino ¹	1,0
Beta ¹	0,94
Mejor mes - (Jul 22)	12,2%
Peor mes - (Mar 25)	-11,4%
% meses positivos	59,4%
% meses negativos	40,6%
Promedio mensual	0,9%

¹ Datos a 3 años

Exposición a Divisas

USD	73,5%
EUR	21,5%

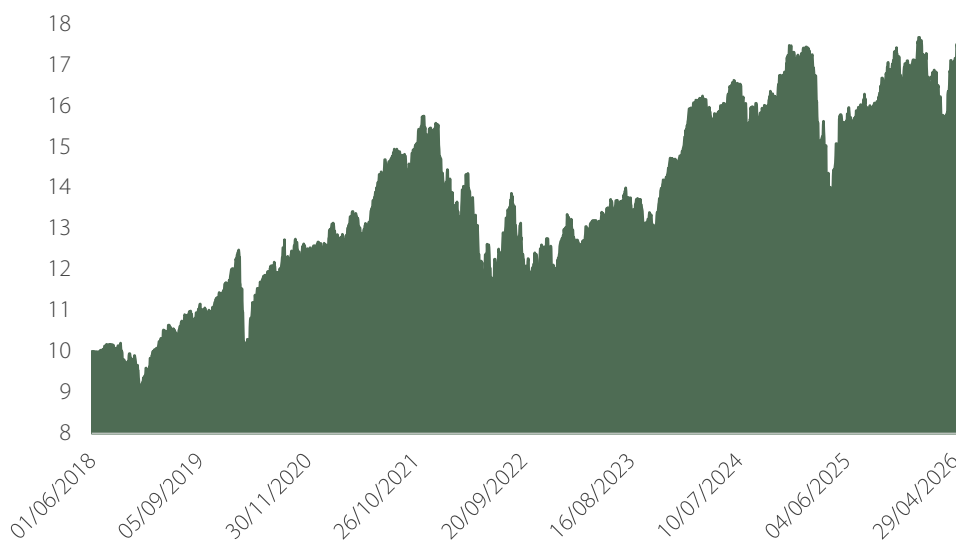
Comisiones

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%	10,3%	4,5%								5,4%

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 elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.