

# March International Torrenova Lux P USD Hedged Cap

## Fondsbenchmark

(Gültig für den gesamten Bericht)

### Anlageziel

Hauptziel der konservativen Absolute-Return-Verwaltungsstrategie sind die Erhaltung des Kapitals und die Wertschöpfung. Durch aktives Management und eine taktische Portfoliostrukturierung von traditionellen Instrumenten, die auf die hohe Qualität und Liquidität der Gegenparteien ausgerichtet sind (Währungs-, Anleihen- und globaler Anlagenmarkt), liegt das mittel- / langfristige Renditeziel bei Euro CPI + 2% bei einer Volatilität von weniger als 6%.

### Risikokennzahlen

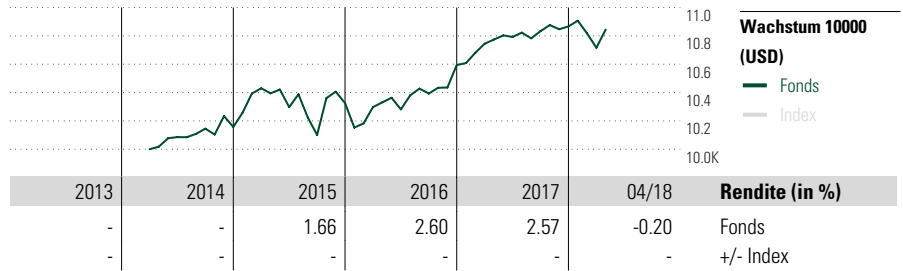
Alpha	- Sharpe Ratio	0.27
Beta	- Std. Abweichung	3.02
R <sup>2</sup>	- 3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	- 5 J. Risiko	-
Tracking Error	- 10 J. Risiko	-

## Morningstar Rating™

★★★

## Morningstar Kategorie™

Mischfonds USD defensiv



### Risikokennzahlen

Alpha	- Sharpe Ratio	0.27
Beta	- Std. Abweichung	3.02
R <sup>2</sup>	- 3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	- 5 J. Risiko	-
Tracking Error	- 10 J. Risiko	-

### Rollierende Renditen (%)

	Fonds	+/-Idx
(30 Apr 2018)		
Lfd. Jahr	-0.20	-
3 Monate	-0.58	-
6 Monate	-0.29	-
1 Jahr	0.65	-
3 Jahre p.a.	1.42	-
5 Jahre p.a.	-	-

### Quartalsrenditen (%)

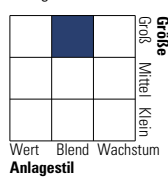
	1. Qtr	2. Qtr	3. Qtr	4. Qtr
2018	-1.38	-	-	-
2017	1.42	0.45	0.38	0.30
2016	-0.28	-0.15	1.09	1.94
2015	2.69	-1.27	-1.91	2.23
2014	-	-	0.59	0.12

## Portfolio 30 Apr 2018

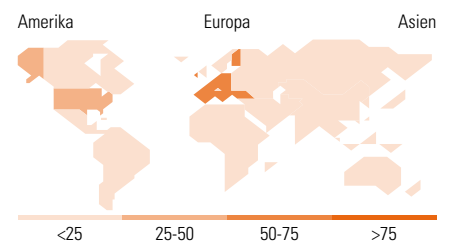
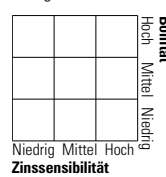
Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	24.44	0.00	24.44
Anleihen	69.79	0.00	69.79
Cash	4.98	0.00	4.98
Sonstige	0.79	0.00	0.79

### Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



### Top 10 Positionen (in %)

	Sektor	Portf.
Portugal (Republic Of)...	-	4.11
Spain (Kingdom of)...	-	2.79
Deutsche Bank AG 0.32%2021-09-10	-	2.43
Societe Generale S.A....	-	2.18
Accion 2604192019-04-26	-	2.01
Italy (Republic Of)...	-	1.79
Italy (Republic Of) 2%2020-06-15	-	1.68
Caixabank S.A. 1.62%2022-04-21	-	1.66
Portugal (Republic Of)...	-	1.65
Fca Bank2021-06-17	-	1.51
Positionen Aktien Gesamt		39
Positionen Anleihen Gesamt		101
% des Vermögens in Top 10 Positionen		21.82

### Sektorengewichtung

	% Akt
<b>Zyklisch</b>	<b>40.24</b>
Rohstoffe	4.74
Konsumgüter zyklisch	16.32
Finanzdienstleistungen	19.17
Immobilien	-
<b>Sensibel</b>	<b>29.19</b>
Telekommunikation	14.80
Energie	8.42
Industriewerte	5.97
Technologie	-
<b>Defensiv</b>	<b>30.57</b>
Konsumgüter nicht zyklisch	16.11
Gesundheitswesen	8.17
Versorger	6.29

### Regionen

	% Akt
<b>Amerika</b>	<b>25.38</b>
USA	25.38
Kanada	0.00
Lateinamerika	0.00
<b>Europa</b>	<b>73.08</b>
Vereinigtes Königreich	11.60
Eurozone	57.73
Europa - ex Euro	3.75
Europa -Schwellenländer	0.00
Mittlerer Osten / Afrika	0.00
<b>Asien</b>	<b>1.53</b>
Japan	1.53
Australasien	0.00
Asien - Industrieländer	0.00
Asien - Schwellenländer	0.00

## Stammdaten

Fondsgesellschaft	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domizil	Luxemburg	Einmalanlage	1,000,000
Internet	www.edmond-de-rothschild.com	Währung	USD	Weitere Anlagen	-
Auflagedatum	3 Apr 2014	UCITS	Ja	Rücknahme	-
Fondsmanager	Juan Carlos Acitores Juan Berberana Fernández	Ertragsverwendung	Thesaurierend	Rücknahme	-
NAV (30 Apr 2018)	10.85 USD	ISIN	LU0982158676	Verwaltungsgebühr p.a. (max)	0.75%
Fondsvolumen (Mio.)	2018-04-30 791.67 EUR			Rücknahmegebühr	-
				Depotbankgebühr	-