

# March International Torrenova Lux Class I-EUR

## 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

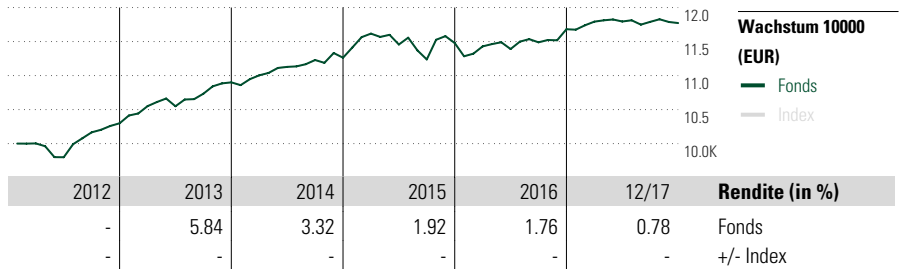
Alpha	- Sharpe Ratio	0.59
Beta	- Std. Abweichung	3.02
R <sup>2</sup>	- 3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	- 5 J. Risiko	< 0
Tracking Error	- 10 J. Risiko	-

## Morningstar Rating™

★★★

## Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR defensiv - Global



Wachstum 10000 (EUR)

— Fonds  
— Index

### Rendite (in %)

Fonds  
+/- Index

### Rollierende Renditen (%)

	Fonds	+/-Idx
(31 Dez 2017)		
Lfd. Jahr	0.78	-
3 Monate	-0.15	-
6 Monate	-0.19	-
1 Jahr	0.78	-
3 Jahre p.a.	1.49	-
5 Jahre p.a.	2.71	-

### Quartalsrenditen (%)

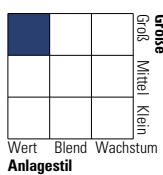
	1. Qtr	2. Qtr	3. Qtr	4. Qtr
2017	0.95	0.02	-0.04	-0.15
2016	-0.43	-0.34	0.86	1.67
2015	3.15	-1.38	-1.92	2.15
2014	0.95	1.13	0.91	0.30
2013	2.44	-0.01	1.74	1.56

## Portfolio 31 Dez 2017

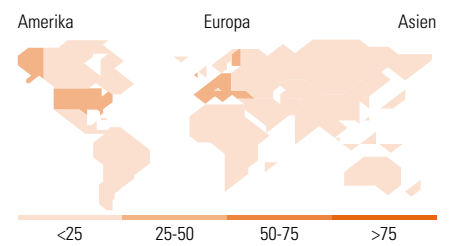
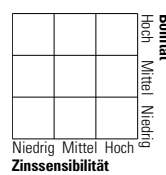
Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	21.50	0.00	21.50
Anleihen	69.61	0.00	69.61
Cash	5.11	0.00	5.11
Sonstige	3.77	0.00	3.77

## Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Portugal(Rep Of) 4.45%2018-06-15	—	4.63
Portugal(Rep Of) 4.75%2019-06-14	—	3.48
Spain(Kingdom Of) 4.5%2018-01-31	—	3.28
Italy(Rep Of) 4.5%2018-08-01	—	2.60
Spain(Kingdom Of) 5.5%2021-04-30	—	2.36
Societe Generale FRN2022-04-01	—	2.20
Deutsche Bk Ag FRN2021-09-10	—	2.05
Accion 2704182018-04-27	—	1.83
Deutsche Pfand Ag 1.5%2019-09-17	—	1.42
Italy(Rep Of)2020-06-15	—	1.41
Positionen Aktien Gesamt		36
Positionen Anleihen Gesamt		105
% des Vermögens in Top 10 Positionen		25.27

### Sektorengewichtung

	% Akt
<b>Zyklisch</b>	<b>42.50</b>
Rohstoffe	8.19
Konsumgüter zyklisch	16.15
Finanzdienstleistungen	18.17
Immobilien	-
<b>Sensibel</b>	<b>27.84</b>
Telekommunikation	15.49
Energie	6.57
Industriewerte	5.78
Technologie	-
<b>Defensiv</b>	<b>29.66</b>
Konsumgüter nicht zyklisch	16.17
Gesundheitswesen	8.21
Versorger	5.27

Regionen	% Akt
<b>Amerika</b>	<b>29.65</b>
USA	29.65
Kanada	0.00
Lateinamerika	0.00
<b>Europa</b>	<b>68.67</b>
Vereinigtes Königreich	12.45
Eurozone	48.01
Europa - ex Euro	8.21
Europa -Schwellenländer	0.00
Mittlerer Osten / Afrika	0.00
<b>Asien</b>	<b>1.68</b>
Japan	1.68
Australasien	0.00
Asien - Industrieländer	0.00
Asien - Schwellenländer	0.00

## Stammdaten

Fondsgesellschaft	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domizil	Luxemburg	Einmalanlage	250,000
Internet	www.edmond-de-rothschild.com	Währung	EUR	Weitere Anlagen	250,000
Auflagedatum	22 Feb 2012	UCITS	Ja	Rücknahme	-
Fondsmanager	Juan Carlos Acitores Juan Berberana Fernández	Ertragsverwendung	Thesaurierend	Rücknahme	-
NAV (31 Dez 2017)	117.85 EUR	ISIN	LU0704114668	Verwaltungsgebühr p.a. (max)	0.75%
Fondsvolumen (Mio.)	2017-12-31 915.67 EUR			Rücknahmegebühr	-
				Depotbankgebühr	0.15%