

# 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

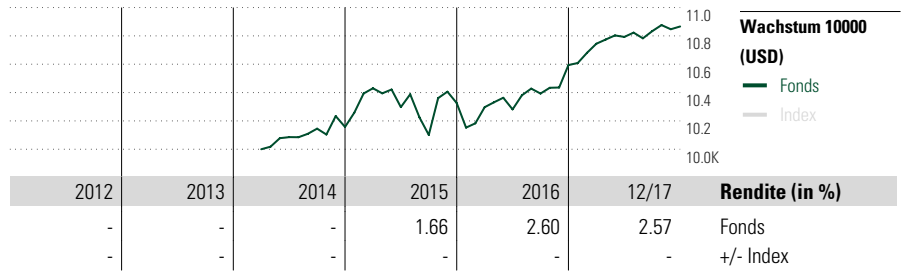
|                   |                   |      |
|-------------------|-------------------|------|
| Alpha             | - Sharpe Ratio    | 0.62 |
| Beta              | - Std. Abweichung | 2.97 |
| R <sup>2</sup>    | - 3 J. Risiko     | < 0  |
| Information Ratio | - 5 J. Risiko     | -    |
| Tracking Error    | - 10 J. Risiko    | -    |

## Morningstar Rating™

★★★

## Morningstar Kategorie™

Mischfonds USD defensiv



### Rollierende Renditen (%)

|               | Fonds | +/-Idx |
|---------------|-------|--------|
| (31 Dez 2017) |       |        |
| Lfd. Jahr     | 2.57  | -      |
| 3 Monate      | 0.30  | -      |
| 6 Monate      | 0.68  | -      |
| 1 Jahr        | 2.57  | -      |
| 3 Jahre p.a.  | 2.27  | -      |
| 5 Jahre p.a.  | -     | -      |

### Quartalsrenditen (%)

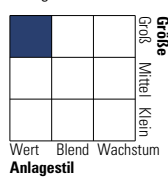
|      | 1. Qtr | 2. Qtr | 3. Qtr | 4. Qtr |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 2017 | 1.42   | 0.45   | 0.38   | 0.30   |
| 2016 | -0.28  | -0.15  | 1.09   | 1.94   |
| 2015 | 2.69   | -1.27  | -1.91  | 2.23   |
| 2014 | -      | -      | 0.59   | 0.12   |

## Portfolio 31 Dez 2017

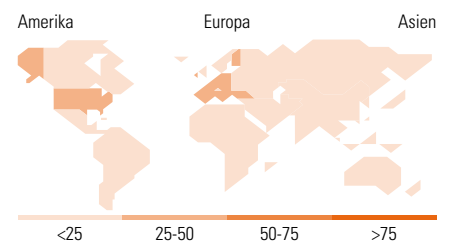
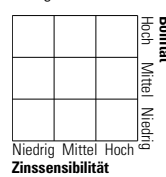
| Vermögensaufteilung (in %) | % Long | % Short | % Netto |
|----------------------------|--------|---------|---------|
| Aktien                     | 21.50  | 0.00    | 21.50   |
| Anleihen                   | 69.61  | 0.00    | 69.61   |
| Cash                       | 5.11   | 0.00    | 5.11    |
| 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                 | 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 (31 Dez 2017)   | 10.87 USD                                     | ISIN              | LU0982158676  | Verwaltungsgebühr p.a. (max) | 0.75%     |
| Fondsvolumen (Mio.) | 2017-12-31 915.67 EUR                         |                   |               | Rücknahmegebühr              | -         |
|                     |                                               |                   |               | Depotbankgebühr              | -         |