

Fondos subyacentes: Características principales

Trigon New Europe: RV Europa del Este ex-Rusia - 15%

Equipo: Mehis Raud y 3 analistas.

Filosofía: Enfoque *contrarian*, buscan compañías de alta calidad con generación de caja predecible y sostenible, y valoración atractiva.

Lannebo Smabolag: RV Países Nórdicos - 15%

Equipo: Johan Stahl, 1 co-gestor y 1 analista.

Filosofía: Inversión en pequeñas y medianas compañías de calidad, con un elevado potencial de crecimiento a precios razonables.

Lindsell Train UK Equity: RV Reino Unido - 15%

Equipo: Nick Train y 3 analistas.

Filosofía: Enfoque *buy & hold*. Compañías de calidad, con generación de caja y negocios sencillos y sostenibles a largo plazo (*compounders*).

Kempen Orange Fund: RV Países Bajos - 15%

Equipo: Michiel Dijk, 3 gestores y 2 analistas.

Filosofía: Invierten en pequeñas y medianas compañías de calidad con descuento frente a su valor intrínseco, con horizonte de largo plazo.

Montanaro European Smaller Cies: RV Europa Small - 20%

Equipo: Gearge Cook, comité y 11 analistas.

Filosofía: Buscan compañías de calidad (retornos sobre el capital elevados y balances saneados) con ventajas competitivas sostenibles que les permitan mantener su crecimiento y su posición de liderazgo.

Moneta Multi Caps: RV Francia - 20%

Equipo: Romain Burnand, y 8 analistas.

Filosofía: Inversión en compañías (40% pequeñas y medianas) de calidad, con balance y negocio sólidos y excelente equipo gestor.

Acurio: Datos principales

Rating Cuantitativo Morningstar	★★★
Fecha inicio	13/09/2019
Divisa	Euro
Patrimonio	66.655.598,00
TER	1,86
Traspasable	Yes

Rentabilidades anuales

Currency: Euro Source Data: Daily Return

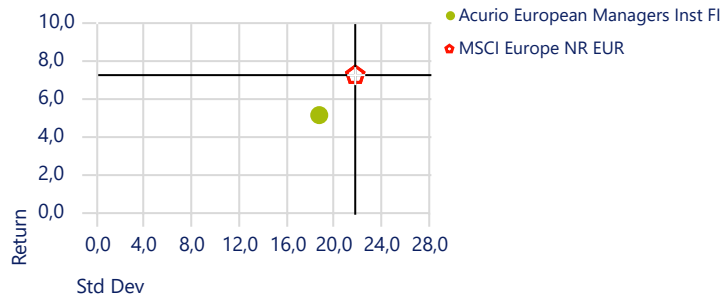
	YTD	Mes	2023	2022	2021	Desde inicio
Acurio European Managers Inst FI	-0,6	-0,6	14,51	-18,96	24,07	5,11
MSCI Europe NR EUR	1,6	1,6	15,83	-9,49	25,13	7,17

Rentabilidades desde fecha de construcción de cartera (31/10/2019)

Rentabilidad/Riesgo

Time Period: 31/10/2019 to 31/01/2024

Currency: Euro Source Data: Daily Return



Source: Morningstar Direct

Fondos subyacentes: Datos cuantitativos

Trigon New Europe (inicio: 2009)

Time Period: 01/01/2009 to 31/01/2024

	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	12,3%	4,7%
Volatilidad (an.)	18,4%	23,8%
Alpha	7,1%	0,0%
Max Drawdown	-37,4%	-43,7%
Beta	0,7	1,0
Tracking Error	11,9%	0,0%

Lindsell Train UK Equity (inicio: 2006)

Time Period: 01/08/2006 to 31/01/2024

	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	8,5%	4,3%
Volatilidad (an.)	14,5%	14,9%
Alpha	4,3%	0,0%
Max Drawdown	-52,9%	-54,7%
Beta	0,8	1,0
Tracking Error	7,8%	0,0%

Montanaro European (inicio: 2013)

Time Period: 01/07/2013 to 31/01/2024

	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	7,4%	8,7%
Volatilidad (an.)	18,0%	17,0%
Alpha	-0,9%	0,0%
Max Drawdown	-41,1%	-30,2%
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	7,3%	0,0%

Lannebo Smabolag (inicio: 2007)

Time Period: 01/06/2007 to 31/01/2024

	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	9,1%	7,0%
Volatilidad (an.)	22,4%	23,4%
Alpha	2,3%	0,0%
Max Drawdown	-56,0%	-67,8%
Beta	0,9	1,0
Tracking Error	6,4%	0,0%

Kempen Orange Fund (inicio: 1999)

Time Period: 01/10/1999 to 31/01/2024

	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	9,0%	4,6%
Volatilidad (an.)	19,7%	17,6%
Alpha	4,6%	0,0%
Max Drawdown	-58,2%	-59,5%
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	11,9%	0,0%

Moneta Multi Caps (inicio: 2006)

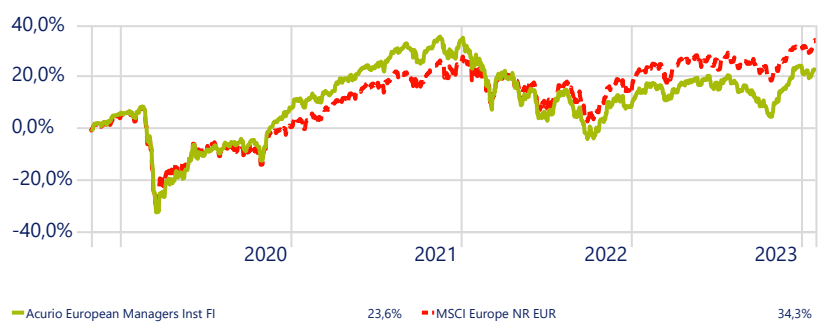
Time Period: 01/04/2006 to 31/01/2024

	Inv	Bmk
Rentabilidad (an.)	7,6%	4,9%
Volatilidad (an.)	16,8%	17,1%
Alpha	2,6%	0,0%
Max Drawdown	-44,1%	-53,5%
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	6,3%	0,0%

Evolución desde inicio

Time Period: 31/10/2019 to 31/01/2024

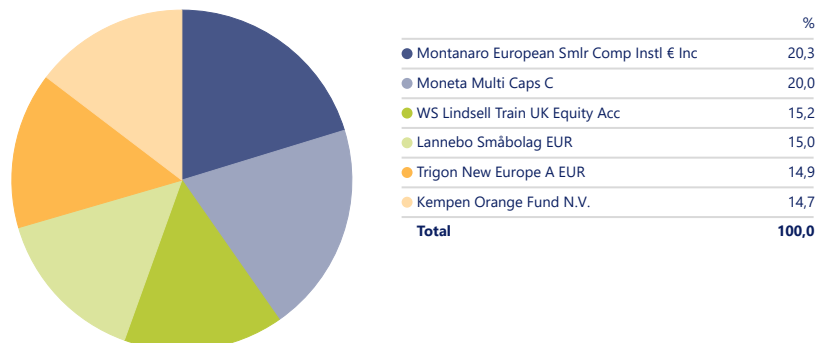
Currency: Euro



Rentabilidades desde fecha de construcción de cartera (31/10/2019)

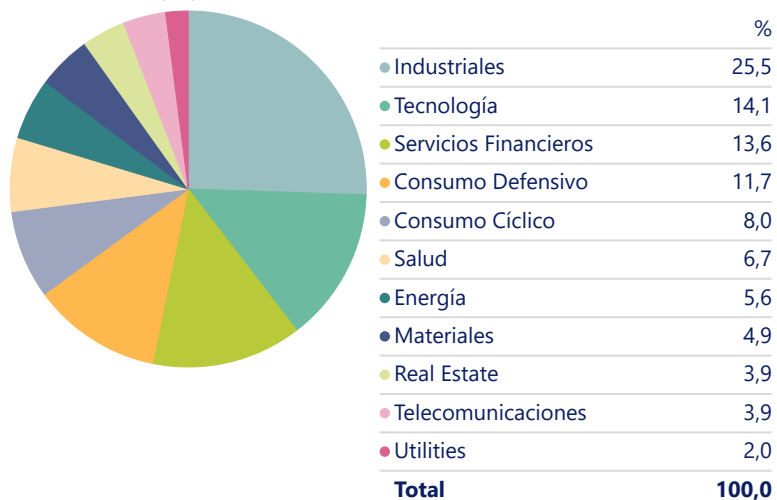
Principales posiciones de la cartera

Portfolio Date: 31/01/2024



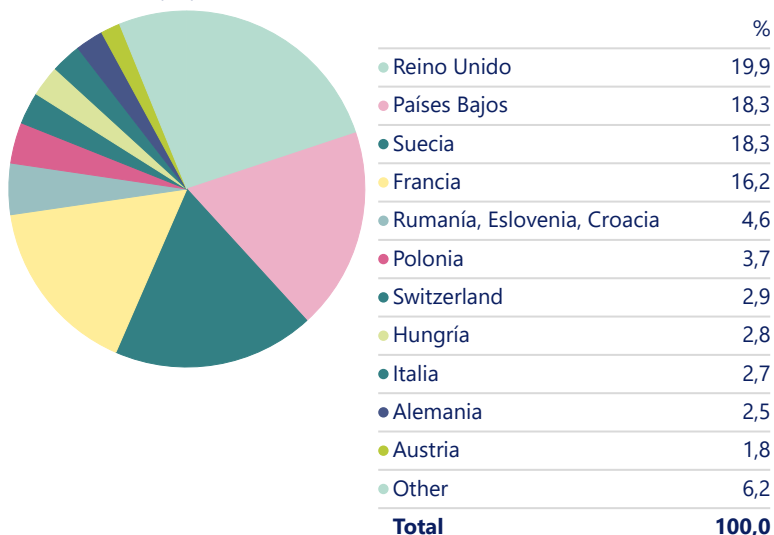
Acurio European Managers - Exposición sectorial

Portfolio Date: 31/01/2024



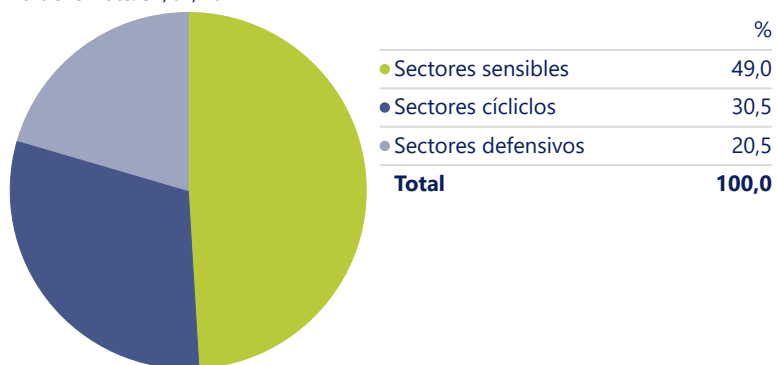
Acurio European Managers - Exposición geográfica

Portfolio Date: 31/01/2024



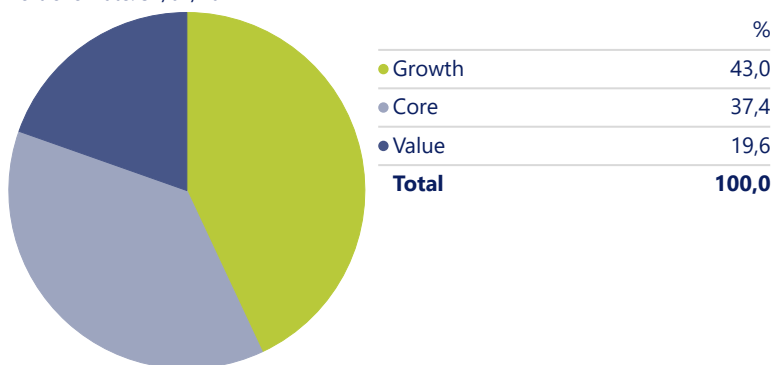
Acurio European Managers - Sensibilidad al ciclo

Portfolio Date: 31/01/2024



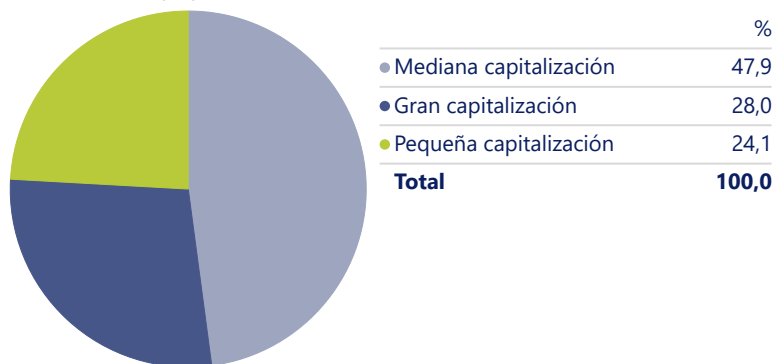
Acurio European Managers - Estilo de inversión

Portfolio Date: 31/01/2024



Acurio European Managers - Capitalización

Portfolio Date: 31/01/2024



Mapa de estilo de inversión

