

RENTA 4 - NEXUS R EUR

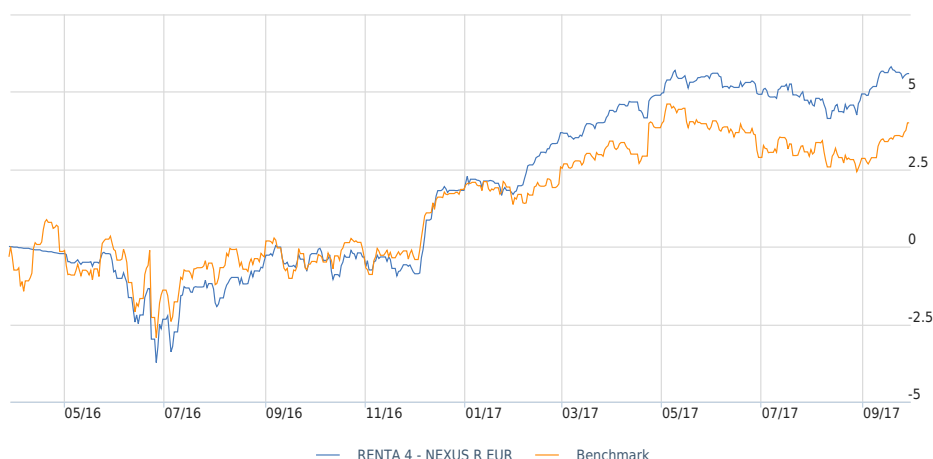
SEPTIEMBRE DE 2017

NIVEL RIESGO ESMA²: 1 2 3 4 5 6 7

Política de inversión

El fondo podrá invertir de manera directa o indirecta a través de IIC (hasta un 10% de su patrimonio), en activos de renta variable y de renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

Desde el inicio



Datos del Fondo

Categoría	Mixto Flexible
Benchmark	EONIA (75%), EUROSTOXX 50 (25%)
Fecha de constitución	29/03/2016
ISIN	LU1352125634
Gestora	Renta 4 Luxembourg
Depositario	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	KPMG Luxembourg
Inversión mín. Inicial	EUR 1.000
Divisa	EUR
Liquidez	Diaria

Patrimonio

Valor Liquidativo	105,58 €
Patrimonio del Fondo	25.860.293 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,00%
Comisión de éxito de la gestión	9,00%
Comisión de depósito	0,05%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión
Comisión TER/OGC	2,24%

Tabla de Comportamiento

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	
Fondo			-0,01%	-0,22%	-0,22%	-2,21%	1,49%	0,52%	0,46%	-0,11%	-0,37%	2,54%	2016	1,81%
Benchmark			-0,00%	0,17%	0,27%	-1,67%	1,04%	0,25%	-0,20%	0,42%	-0,05%	1,96%		2,18%
Fondo	-0,13%	1,76%	0,89%	0,47%	0,51%	-0,48%	-0,30%	0,11%	0,83%				2017	3,70%
Benchmark	-0,48%	0,66%	1,35%	0,42%	-0,06%	-0,86%	0,03%	-0,23%	1,29%					2,11%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2017	3,70%	2,11%	1,59%
3 meses	0,64%	1,08%	-0,44%
6 meses	1,30%	0,71%	0,58%
1 año	5,82%	4,50%	1,33%

Comentario del Gestor

Renta 4 - Nexus R EUR sube en el mes +0,83% con lo que la rentabilidad desde principio de año es del +3,70%.

Hemos cerrado el mes con una exposición a bolsa del 15% del patrimonio, bajando por tanto varios puntos durante el mes tácticamente debido a los acontecimientos políticos (Trump / Corea del Norte, Cataluña) en un mercado con precios cada vez superiores. Por tanto empezamos el mes con un enfoque defensivo y con casi un 50% del patrimonio en activos monetarios. Este movimiento ha sido táctico, por lo que estamos con la idea de incrementar nuevamente nuestras inversiones en las próximas semanas.

A nivel global los datos económicos están siendo buenos, algo mejor de lo esperado. Además esperamos en líneas generales buenos resultados empresariales una vez que ha cerrado el trimestre.

Sobre la situación en Cataluña, estamos trabajando -siempre con la cautela que se merecen estos acontecimientos- con la idea de que al final no pasará nada grave (independencia unilateral hoy) aunque tampoco vemos solución a corto plazo, por lo que habrá que tener en cuenta una mayor prima de riesgo a ciertos valores por un tiempo.

Compañías como REE, Essilor, Técnicas Reunidas, Reckitt Benckiser, son empresas que empiezan a cotizar a niveles atractivos desde una perspectiva de medio plazo. Por tanto, son candidatas a formar parte de nuestra cartera en las próximas semanas.

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad ¹	3,05%	2,79%
Ratio Sharpe ¹	1,91	1,61
Downside Risk ¹	1,57%	1,55%
Ratio Sortino ¹	3,70	2,89

Beta ¹	0,565
Alpha ¹	3,285
Correlación ¹	0,680
Ratio Treynor ¹	0,103
R Cuadrado ¹	0,459

DESDE 29/03/2016		
Mejor Mes	2,54%	1,96%
Peor Mes	-2,21%	-1,67%
% Meses Positivos	52,6%	57,9%
% Meses Negativos	47,4%	42,1%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 1 AÑO



Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

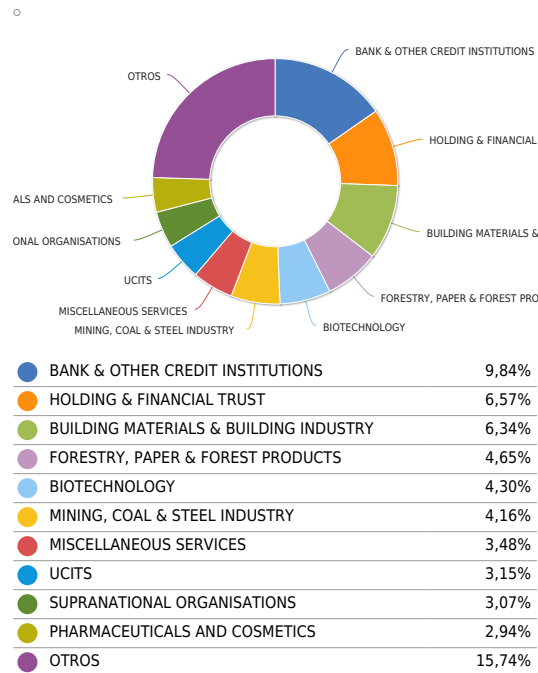
Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid (UAM) y Master en Mercados Financieros en ICADE

+352 20 800 119 01
info@renta4.lu

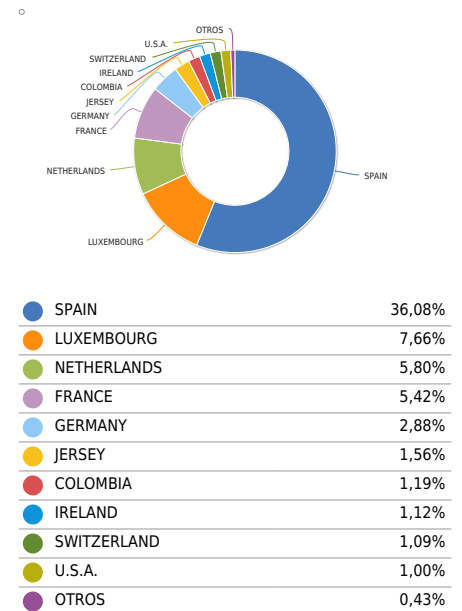
Mayores posiciones

6.00% SUB BANKIA (COCO) 17/PERP JR	3,89%	3.20% GRIFOLS 17/25 SR	3,15%
C.PAP. EUROPAC 271017	3,09%	FR E.I.B. 15/22 SR S	3,07%
APERAM	2,98%	4.75 % OBRASCON HUARTE 14/22 SR -S-	2,50%
4.5% SUB. REPSOL INTL FI.15/75 SR S	2,31%	ALMIRALL	2,16%
FR SAFRAN 17/21 SR	1,94%	1.55 % ACCIONA FINANCIACION 17/19 S	1,93%

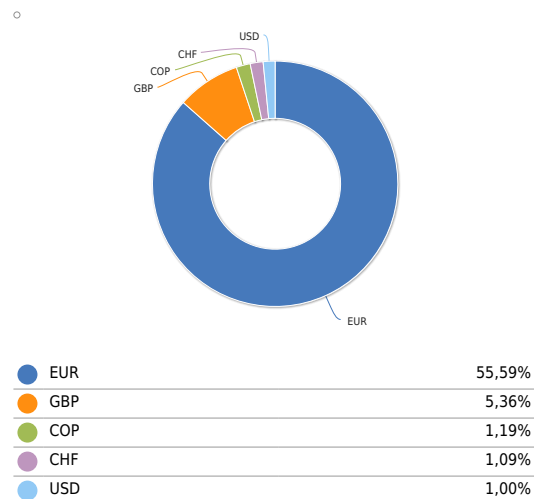
Exposición Sectorial



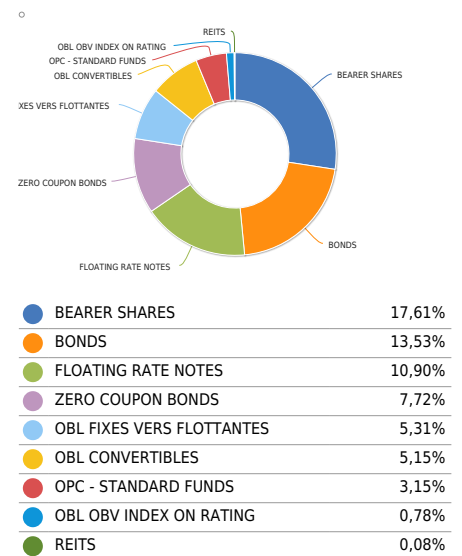
Exposición Geográfica



Exposición Divisas



Exposición Activos



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.

² Nivel de Riesgo ESMA; 1 = [Potencialmente menor rendimiento. Menor riesgo] 7 = [Potencialmente mayor rendimiento. Mayor riesgo]. La categoría -1- no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.