

RENDA 4 - NEXUS R EUR

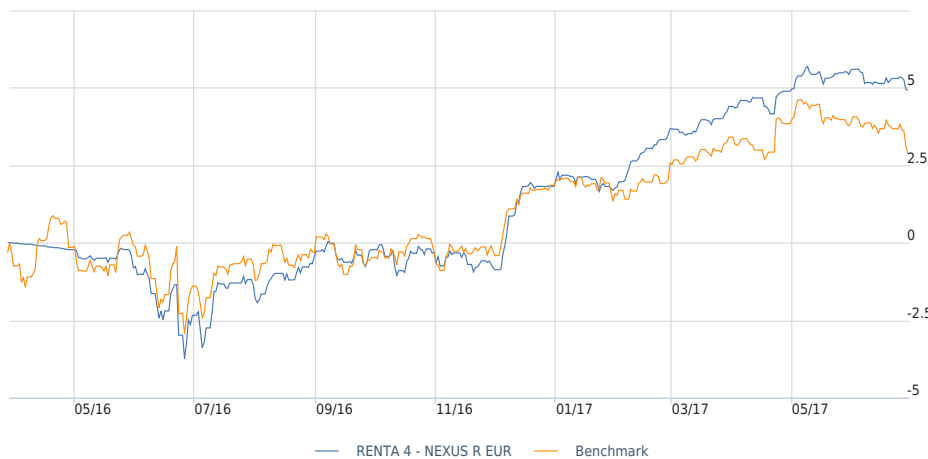
JUNIO DE 2017

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	104,91 €
Patrimonio del Fondo	23.206.938 €

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

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%							2017	3,04%
Benchmark	-0,48%	0,66%	1,35%	0,42%	-0,06%	-0,86%								1,02%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2017	3,04%	1,02%	2,03%
3 meses	0,65%	-0,37%	1,02%
6 meses	3,04%	1,02%	2,03%
1 año	7,77%	4,50%	3,26%

Comentario del Gestor

Renta 4 - Nexus R EUR cae en el mes 0,48% con lo que la rentabilidad desde principio de año es del +3,04%. El Ibex y el Eurostoxx se han dejado un 4% y un 3,2% respectivamente durante este mes.

Las inversiones en renta fija y en divisas se han visto menos penalizadas por las coberturas de tipos de cambio y de tipo de interés realizadas. Mantenemos esa coberturas por el momento..

Hemos aprovechado las caídas de final de mes para aumentar nuestras inversiones en bolsa, que representan el 17,5% del patrimonio. Los índices europeos han caído un 5% desde máximos y esta circunstancia junto con la expectativa de unos buenos resultados una vez cerrado el semestre nos han llevado a aumentar algunos puntos de inversión. Se trata de una estrategia temporal y no esperamos superar niveles > 25% de inversión si los índices siguen en estos niveles.

Renault, Ahold, Roche y Cap Gemini son algunas compañías que hemos comprado ya que vemos un potencial interesante. Actualmente estamos sobreponderados en el sector de autos y materias primas. Por el lado de las ventas, hemos tomado beneficios casi totalmente en Día, una vez que ha presentado plan estratégico.

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad ¹	4,08%	3,29%
Ratio Sharpe ¹	1,91	1,37
Downside Risk ¹	2,01%	1,82%
Ratio Sortino ¹	3,85	2,48

Beta ¹	0,611
Alpha ¹	5,014
Correlación ¹	0,706
Ratio Treynor ¹	0,127
R Cuadrado ¹	0,495

DESDE 29/03/2016		
Mejor Mes	2,54%	1,96%
Peor Mes	-2,21%	-1,67%
% Meses Positivos	50,0%	56,3%
% Meses Negativos	50,0%	43,8%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 1 AÑO



Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

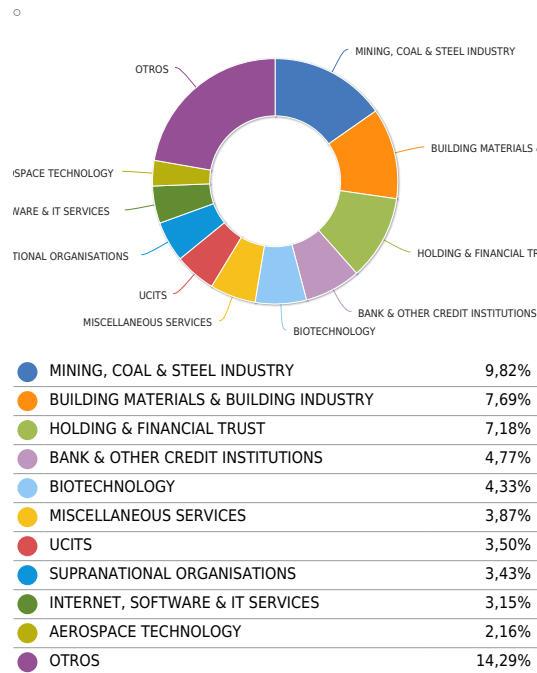
Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid (UAM) y Master en Mercados Financieros en ICADE

+352 20 800 119 01
info@renta4.lu

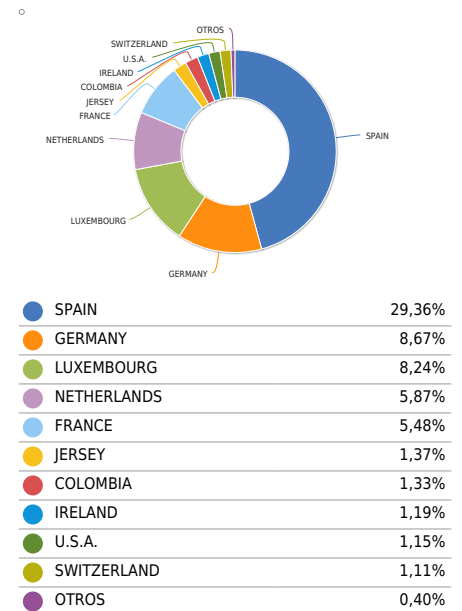
Mayores posiciones

3.20% GRIFOLS 17/25 SR	3,45%	FR E.I.B. 15/22 SR S	3,43%
APERAM	3,03%	4.75 % OBRASCON HUARTE 14/22 SR -S-	2,88%
4.5% SUB. REPSOL INTL FI.15/75 SR S	2,44%	FR SAFRAN 17/21 SR	2,16%
1.55 % ACCIONA FINANCIACION 17/19 S	2,15%	4.50 % DUFYR FINANCE 14/22 SR	1,79%
RENTE 4 MONETARIO FI EUR	1,77%	RENTE 4 FIJA CORTO PLAZO FI EUR	1,74%

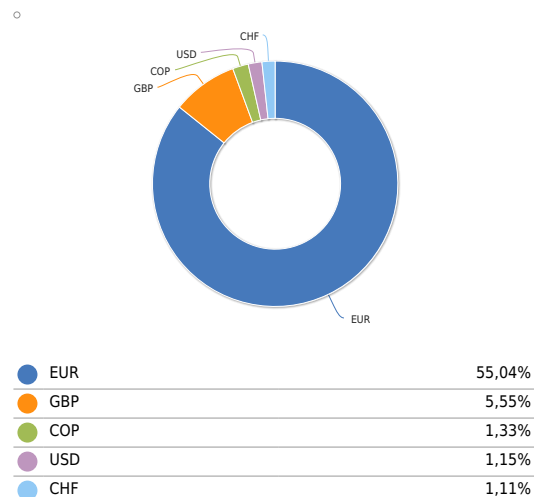
Exposición Sectorial



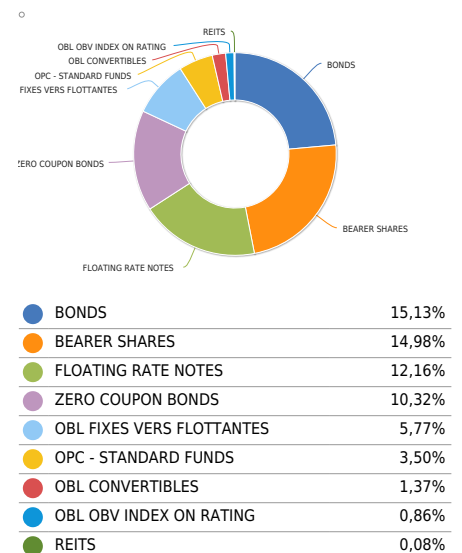
Exposición Geográfica



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.