

RENDA 4 - NEXUS R EUR

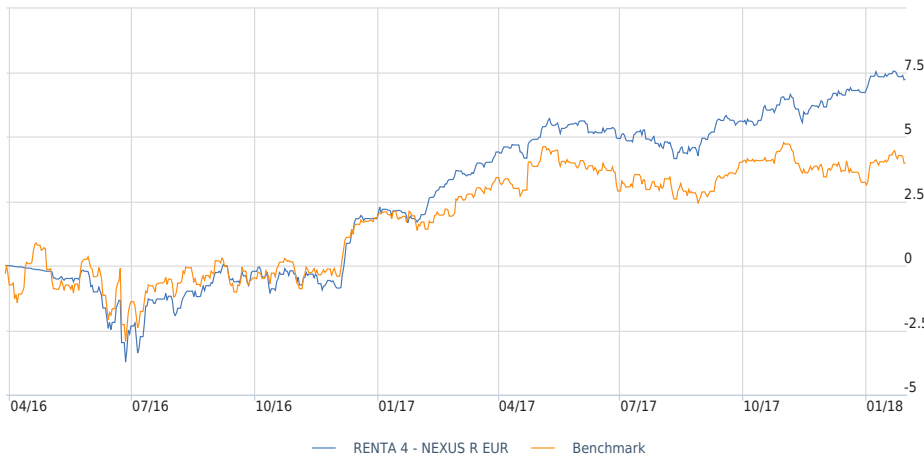
ENERO DE 2018

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



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

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%	0,89%	-0,18%	0,34%	2017	4,79%
Benchmark	-0,48%	0,66%	1,35%	0,42%	-0,06%	-0,86%	0,03%	-0,23%	1,29%	0,57%	-0,79%	-0,51%		1,35%
Fondo	0,49%												2018	0,49%
Benchmark	0,73%													0,73%

Comentario del Gestor

Renta 4 - Nexus R EUR ha empezado el mes con una subida de 0,49% frente a unas subidas del 4,1% en el Ibx 35 y un 3,01% en el Eurostoxx 50.

La exposición a bolsa ha sido en media del 14% y las coberturas de tipos de interés y de tipo de cambio han aportado positivamente a la rentabilidad. En renta variable, Aperam y los valores bancarios (Santander, BNP y Societe Generale) han sido las mejores inversiones mientras que en el lado negativo destaca la farmacéutica Shire.

El escenario actual de crecimiento sin inflación no es sostenible, pensamos que la inflación debería repuntar o el crecimiento económico decepcionará. Cualquiera de las dos alternativas debería provocar volatilidad en el mercado, que sería aprovechada por el fondo.

Sectorialmente, podríamos tomar beneficios en el sector bancario favoreciendo otros valores defensivos (utilities, farmaceuticas, telecos).

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	107,21 €
Patrimonio del Fondo	29.248.351 €

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	1,55%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2018	0,49%	0,73%	-0,24%
3 meses	0,65%	-0,58%	1,23%
6 meses	2,50%	1,03%	1,47%
1 año	5,44%	2,58%	2,86%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad ¹	2,12%	2,55%
Ratio Sharpe ¹	2,56	1,01
Downside Risk ¹	1,24%	1,49%
Ratio Sortino ¹	4,38	1,73

Beta ¹	0,539
Alpha ¹	4,049
Correlación ¹	0,721
Ratio Treynor ¹	0,101
R Cuadrado ¹	0,517

DESDE 29/03/2016		
Mejor Mes	2,54%	1,96%
Peor Mes	-2,21%	-1,67%
% Meses Positivos	56,5%	56,5%
% Meses Negativos	43,5%	43,5%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 1 AÑO



Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

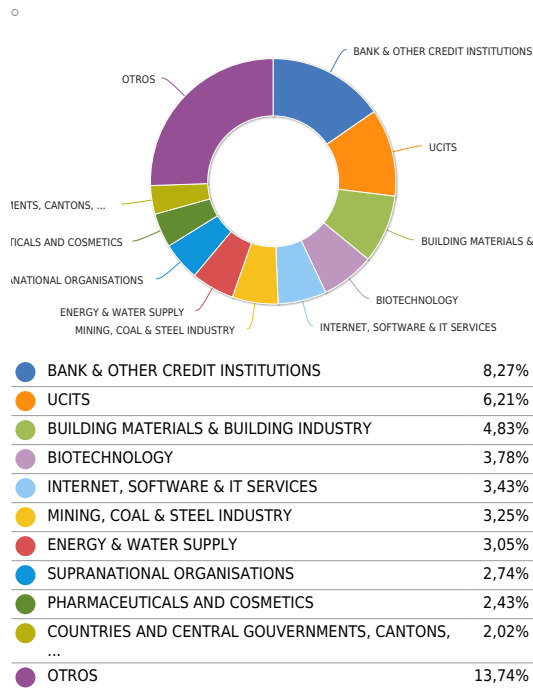
Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid (UAM) y Master en Mercados Financieros en ICADE

+352 20 800 119 01
info@renta4.lu

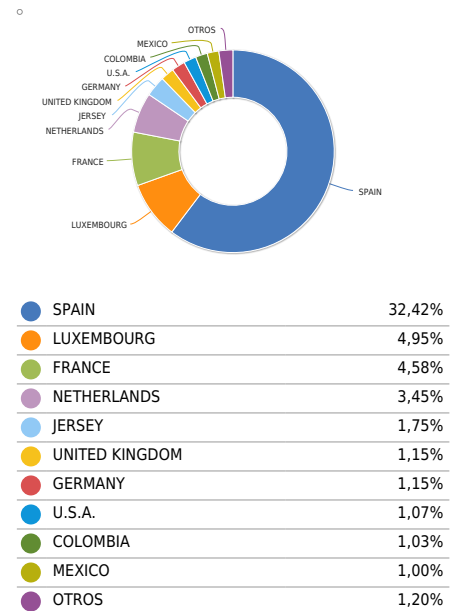
Mayores posiciones

2.90 % INDRA SISTEMAS 18/26 SR	3,43%	3.20% GRIFOLS 17/25 SR S	2,79%
FR E.I.B. 15/22 SR S	2,74%	4.75 % OBRASCON HUARTE 14/22 SR -S-	2,69%
RENTA 4 FIJA CORTO PLAZO FI EUR	2,42%	FR LEASEPLAN 18/22 SR	2,41%
RENTA 4 PEGASUS FI	2,39%	APERAM	2,21%
ALMIRALL	2,11%	BANCO SANTANDER NOM.	1,94%

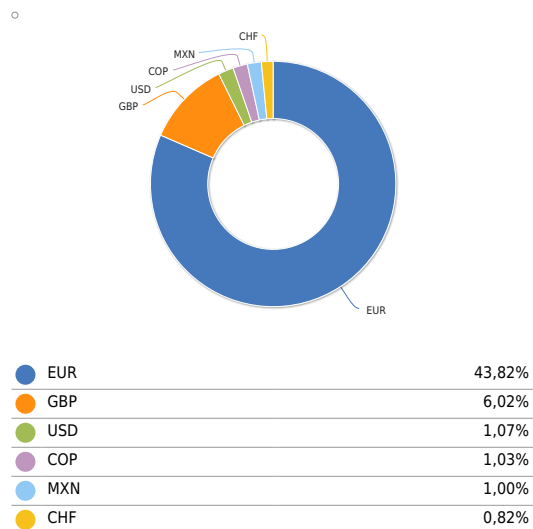
Exposición Sectorial



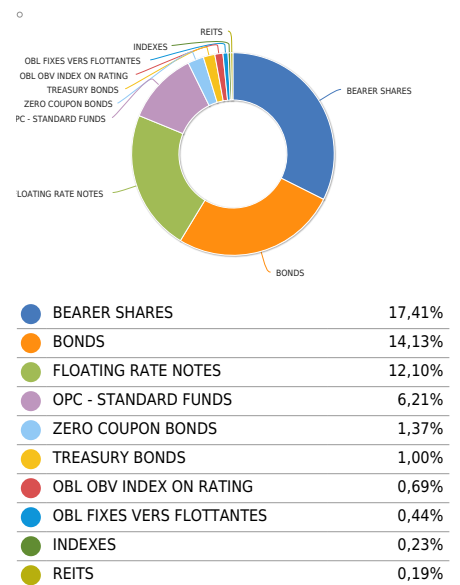
Exposición Geográfica



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.