

BLUENOTE GLOBAL EQUITY FI

MARZO DE 2021

NIVEL RIESGO UCITS²: 1 2 3 4 5 6 7

Política de inversión

El Fondo invierte, ya sea de manera directa o indirectamente (máximo del 10% del patrimonio a través de IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora), al menos en un 75% de la exposición total en activos de Renta Variable y el resto en Renta Fija y liquidez. Los activos de Renta Variable serán valores de alta, media y baja capitalización, pertenecientes a cualquier sector económico.

Este fondo de inversión está asesorado por Fernando Primo de Rivera Oriol.

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	-0,53%	2,23%	2,85%	0,82%	1,46%	-1,55%	0,05%	0,01%	2,18%	1,99%	-0,70%	-0,82%	2017 8,16%
Fondo	0,96%	-3,16%	-1,82%	3,97%	-0,09%	-0,63%	3,39%	-1,99%	-0,12%	-3,44%	0,57%	-5,53%	2018 -8,00%
Fondo	5,98%	2,03%	-0,66%	3,27%	-3,20%	3,08%	1,32%	-1,61%	3,14%	0,18%	1,41%	1,32%	2019 17,14%
Fondo	-0,23%	-6,35%	-15,00%	6,24%	3,26%	3,03%	-1,59%	2,99%	-3,03%	-4,39%	15,14%	1,52%	2020 -1,40%
Fondo	2,95%	2,27%	4,19%										2021 9,70%

Comentario del Gestor

La cartera acaba el primer trimestre 2021 con una rentabilidad del +9.7%, por encima de los principales índices bursátiles y con una posición de cash en el entorno del 25%. Esta posición conservadora en términos de liquidez no es incompatible con la obtención de unas buenas rentabilidades, como se ha demostrado en este primer trimestre del año. Consideramos que es mucho más importante la selección de valores y la distribución sectorial que el nivel de cash. Además, como muchas veces he dicho, la mejor cobertura ante escenarios de volatilidad es el nivel de liquidez en la cartera, que nos permite tener "pólvora seca" para poder aprovechar las oportunidades que se presenten.

También queremos destacar que hemos alcanzado un nuevo hito en la vida del fondo y es tocar por primera vez los 14€ en el Valor Liquidativo. Ello supone una rentabilidad acumulada desde el inicio del fondo a finales de 2014 del 40%, cumpliendo los objetivos que nos habíamos planteado desde su constitución de obtener retornos aceptables con baja volatilidad y un estilo de gestión patrimonial.

Datos del Fondo

Categoría	RV Global Cap. Grande Blend
Fecha de constitución	03/10/2014
ISIN	ES0108525009
Gestora	RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A.
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	14.017.735 €
Patrimonio del Fondo	11.400.667 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,35%
Comisión de éxito de la gestión	9,00%
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión
Comisión TER/OGC	1,55%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2021	9,70%	8,87%	0,83%
3 meses	9,70%	8,87%	0,83%
6 meses	23,34%	19,14%	4,20%
1 año	36,18%	44,33%	-8,16%
3 años (anualizado)	6,68%	13,78%	-7,10%
5 años (anualizado)	6,66%	12,52%	-5,86%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad ¹	16,13%	16,20%
Ratio Sharpe ¹	0,41	0,85
Downside Risk ¹	12,58%	17,22%
Ratio Sortino ¹	0,53	0,80

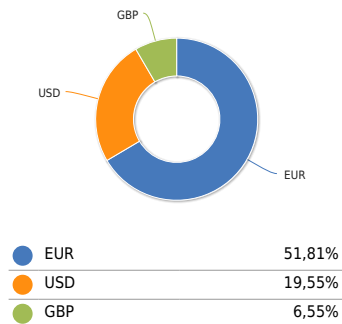
Beta ¹	0,770
Alpha ¹	-3,929
Correlación ¹	0,834
Ratio Treynor ¹	0,087
R Cuadrado ¹	0,694

DESDE 21/09/2014		
Mejor Mes	15,14%	10,91%
Peor Mes	-15,00%	-13,41%
% Meses Positivos	60,8%	65,8%
% Meses Negativos	39,2%	34,2%
Subida media	2,60%	2,99%
Bajada media	-2,75%	-3,06%

DRAWDOWN DESDE 31/03/2018		
Máximo Drawdown	-31,32%	-33,43%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

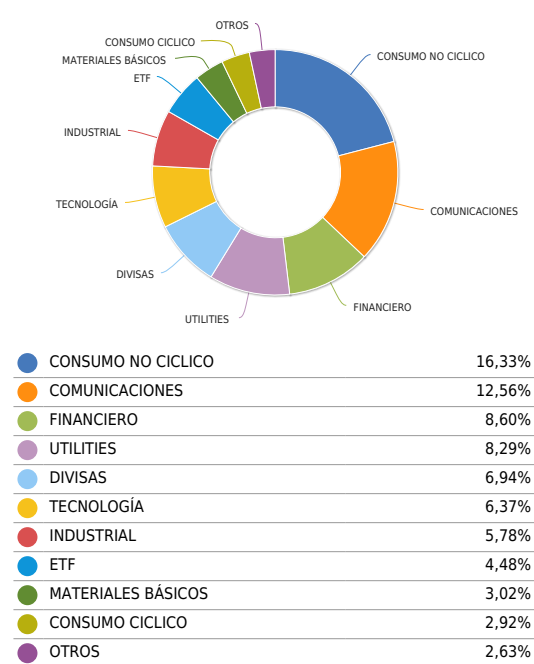
Exposición Divisas



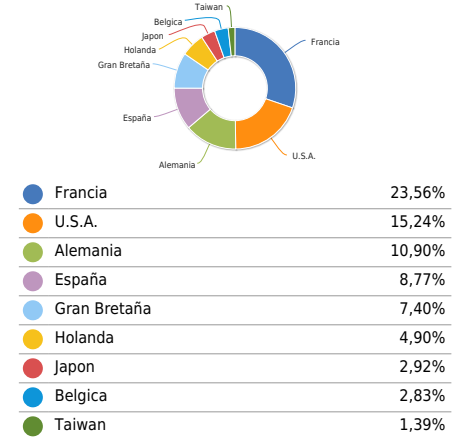
Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
Barclays PLC	3,83%	BNP Paribas SA	3,19%
TOTAL SA	3,14%	Covestro AG	3,02%
Telefonica SA	3,01%	iShares MSCI Brazil Capped ETF	3,00%
Sanofi	2,96%	Royal Dutch Shell PLC	2,95%
46728Toyota Motor Corp	2,92%	Bayer AG	2,84%

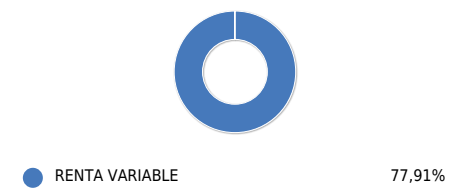
Exposición Sectorial



Exposición Geográfica



Exposición Activos



Puede consultar la documentación legal del Fondo en la ficha del mismo, disponible en www.renta4gestora.com

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 UCITS; 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.