

RENDA 4 ACCIONES GLOBALES,FI

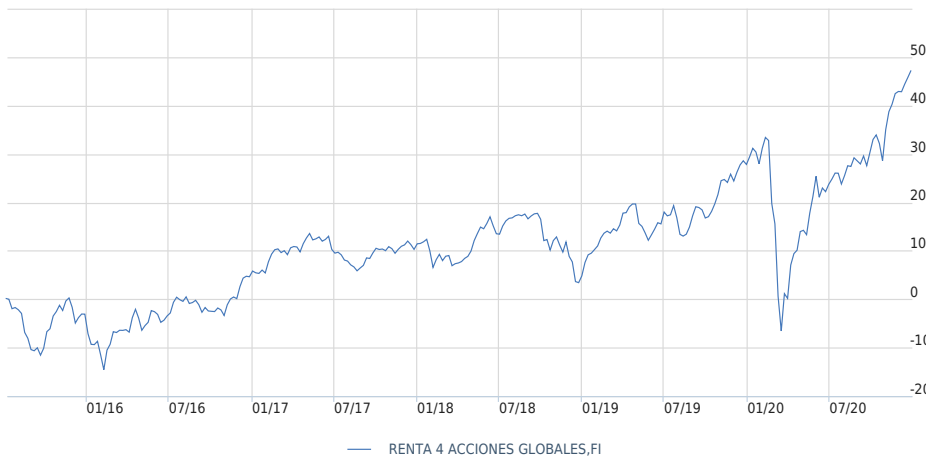
DICIEMBRE DE 2020

NIVEL RIESGO UCITS²: 1 2 3 4 5 6 7

Resumen de la política de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 80% MSCI World Index y 20% MSCI Emerging Markets. El Fondo invierte más del 75% de la exposición total en Renta Variable, de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores y/o mercados de países emergentes. El resto de la exposición total se invertirá en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), de emisores/mercados de la OCDE, sin predeterminación en cuanto a rating de emisores o emisiones (incluyendo no calificados). La duración media de la cartera de Renta Fija oscilará entre 0-5 años. La exposición al riesgo divisa será del 30-100% 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
-5,04%	-0,30%	2,25%	1,72%	2,91%	-1,43%	2,96%	-0,37%	-2,21%	0,35%	3,52%	3,39%	2016 7,61%
0,10%	5,22%	1,01%	0,58%	0,39%	-2,14%	-2,02%	-0,97%	2,78%	1,09%	0,32%	-0,99%	2017 5,27%
1,34%	-1,96%	-1,39%	1,57%	3,87%	-0,03%	2,44%	1,21%	0,14%	-5,36%	0,34%	-6,80%	2018 -5,03%
5,67%	2,94%	1,88%	3,65%	-6,09%	2,95%	1,96%	-2,08%	2,71%	1,66%	4,50%	1,02%	2019 22,23%
0,48%	-8,61%	-13,15%	13,66%	4,62%	1,59%	0,08%	4,39%	1,12%	-1,34%	11,72%	3,31%	2020 15,88%

Comentario del Gestor

Renta 4 Acciones Globales FI ha subido un 3.31% en el mes de diciembre, por lo que ha finalizado el año con una rentabilidad del 15.88%. En el ejercicio 2020 hemos visto como los índices tenían comportamientos dispares, en el caso de Europa han tenido peor comportamiento con el ibex cayendo un -15.45%, el MIB italiano cayendo un -5.42%, el CAC francés cayendo un -7.14%, el DAX subiendo un 3.55% y el Eurostoxx 50 cayendo un -5.14%. La parte positiva la hemos visto en EEUU, donde hemos visto al S&P 500 subiendo un 16.26%, aunque si lo miramos en euros la subida se queda en el 6.79% debido a la fuerte depreciación del euro con el dólar que nos muestra la mayor actividad de su banco central frente al europeo. En las regiones más emergentes hemos visto como el MSCI Emerging Markets subían un 6.41% en euros, y a nivel global hemos visto como el MSCI World se revalorizaba un 4.77% en euros.

De cara a 2021 nuestro estilo de gestión no va a cambiar en absoluto, hemos visto un gran apetito por compañías que están en mercados con un gran potencial de crecimiento, pero que esas compañías todavía están en un estado de negocio todavía incipiente, sin haber monetizado todavía ese supuesto gran mercado y con cuentas de resultados que aun se encuentran en pérdidas. Nosotros preferimos no subirnos a ese tren y seguir centrados en las compañías que su negocio hoy en día es una realidad, son líderes de sus respectivos segmentos y que presentan una envidiable cuenta de resultados con bajo apalancamiento.

Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Global
Benchmark	MSCI World (80%), MSCI Emerging Markets (20%)
Fecha de constitución	10/07/2015
Nº reg. CNMV	4885
ISIN	ES0173128002
Gestora	Renta 4 Gestora SGIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	14,756 €
Patrimonio del Fondo	35.953.576 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,50%
Comisión de éxito de la gestión	Sin comisión
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión
Comisión TER/OGC	1,69%

Rentabilidades

2020	15,88%
3 meses	13,35%
6 meses	20,62%
1 año	15,88%
3 años (anualizado)	10,39%
5 años (anualizado)	8,79%

Datos Estadísticos

Fondo	
RATIOS	
Volatilidad ¹	16,84%
Ratio Sharpe ¹	0,62
Downside Risk ¹	14,79%
Ratio Sortino ¹	0,70
Retorno en exceso	10,78%
Beta ¹	0,654
Alpha ¹	5,819
Correlación ¹	0,742
Ratio Treynor ¹	0,159
R Cuadrado ¹	0,549
DESDE 10/07/2015	
Mejor Mes	13,66%
Peor Mes	-13,15%
% Meses Positivos	65,2%
% Meses Negativos	34,8%
Subida media	2,83%
Bajada media	-3,34%
DRAWDOWN DESDE 31/12/2017	
Máximo Drawdown	-31,98%
Tiempo en recuperar	205 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
USD	40,22%
EUR	19,63%
JPY	11,79%
GBP	6,22%
HKD	5,31%
SEK	4,97%
CHF	3,50%
KRW	1,69%
DKK	1,58%
NOK	0,91%
OTROS	1,11%



Celso Otero - Gestor del Fondo

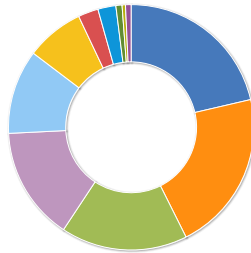
Licenciado en Economía por la universidad de Alcalá (UAH)

902 15 30 20
@celsootero

Mayores posiciones

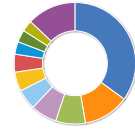
	% Patrimonio		% Patrimonio
Cie Financiere Richemont SA	1,34%	Xinyi Solar Holdings Ltd	1,23%
RENTE 4 MEGATENDENCIAS/ SALUD, INNOVACIO	1,15%	RENTE 4 MEGATENDENCIAS / TECNOLOGIA	1,15%
M3 Inc	0,90%	Meituan Dianping	0,89%
Samsung SDI Co Ltd	0,86%	Align Technology Inc	0,79%
JD.com Inc	0,76%	Elastic NV	0,76%

Exposición Sectorial



	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	20,72%
INDUSTRIAL	20,59%
CONSUMO CICLICO	16,18%
TECNOLOGÍA	14,45%
COMUNICACIONES	10,76%
MATERIALES BÁSICOS	7,42%
DIVISAS	2,57%
FONDOS	2,30%
DIVERSIFICADOS	0,79%
ENERGIA	0,43%
OTROS	0,72%

Exposición Geográfica



	% Patrimonio
U.S.A.	33,96%
Japon	11,79%
Alemania	7,69%
Gran Bretaña	6,77%
China	5,24%
Suecia	4,97%
Suiza	4,61%
Francia	3,25%
España	3,15%
Finlandia	2,88%
OTROS	12,62%

Política de inversión

El Fondo invierte más del 75% de la exposición total en Renta Variable, de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores y/o mercados de países emergentes. El resto de la exposición total se invertirá en activos de Renta Fija pública y/o privada de emisores/mercados de la OCDE, sin predeterminación en cuanto a rating de emisores o emisiones (incluyendo no calificados). La duración media de la cartera de Renta Fija oscilará entre 0-5 años. La exposición al riesgo divisa será del 30-100% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir el mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 14:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

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.