

RENTA 4 NEXUS FI CLASE R

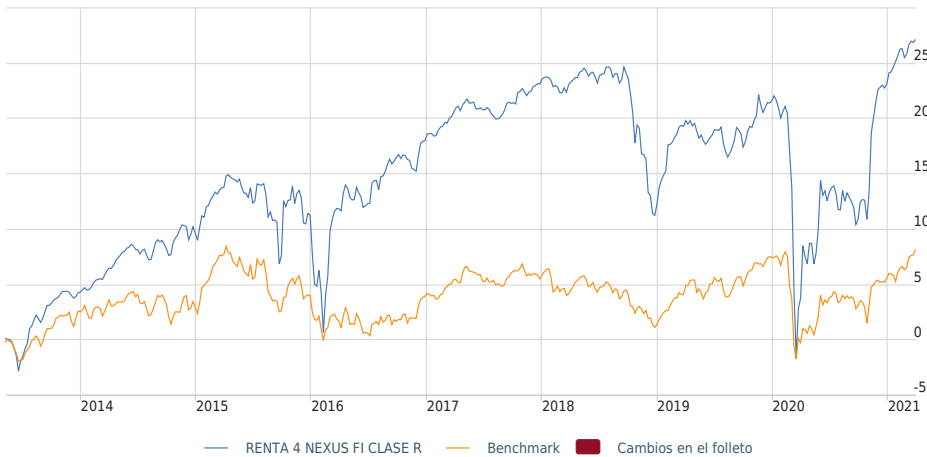
MARZO DE 2021

NIVEL RIESGO UCITS: 1 2 3 4 5 6 7

Resumen de la política de inversión

El Fondo podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC (hasta un 10% de su patrimonio), en activos de renta variable y Renta Fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o Renta Variable. Dentro de la Renta Fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

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	0,23%	1,07%	1,03%	0,35%	0,10%	-0,50%	-0,44%	0,14%	0,88%	1,13%	-0,14%	0,41%	2017
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%	2017
Fondo	0,42%	-0,63%	0,28%	0,69%	-0,42%	-0,21%	1,40%	-0,80%	-0,15%	-3,87%	-2,72%	-3,51%	2018
Benchmark	0,73%	-1,23%	-0,58%	1,24%	-0,95%	-0,10%	0,91%	-0,97%	0,02%	-1,48%	-0,20%	-1,28%	2018
Fondo	3,29%	2,58%	0,74%	0,32%	-1,53%	0,79%	-0,24%	-0,76%	0,91%	0,27%	1,51%	0,40%	2019
Benchmark	1,29%	1,12%	0,41%	1,30%	-1,90%	1,55%	-0,08%	-0,35%	1,13%	0,25%	0,76%	0,30%	2019
Fondo	-1,16%	-3,05%	-10,31%	4,85%	0,10%	2,95%	-1,10%	1,31%	-1,57%	-0,31%	9,35%	1,75%	2020
Benchmark	-0,73%	-2,12%	-3,76%	0,97%	0,84%	1,26%	-0,45%	0,65%	-0,58%	-1,67%	3,75%	0,38%	2020
Fondo	1,30%	0,21%	1,73%										2021
Benchmark	-0,53%	1,07%	1,94%										2021

Comentario del Gestor

Renta 4 Nexus sube en marzo +1,7% con lo que la rentabilidad desde principios de año es del 3,3%. La rentabilidad desde lanzamiento del fondo es de un +51% lo que implica un 4,1 % anualizado.

La mejora de expectativas de recuperación económica, con avances en la vacunación y estímulos fiscales adicionales, junto a mayores expectativas de inflación, explican un sentimiento favorable hacia los activos de riesgo, con buen comportamiento de la renta variable, frente a las caídas en activos como oro o bonos gubernamentales. La renta variable global se ha revalorizado un 7,6% en el trimestre, atendiendo al MSCI en EUR (+3,4% en USD).

Respecto a la Renta Fija, el primer trimestre del año se ha caracterizado por el movimiento al alza de la curva de tipos estadounidense en los tramos de mayor plazo.

En el fondo, este mes nos ha favorecido las inversiones principalmente de renta variable y en menor medida de renta fija. En concreto, destacan Facebook, Reckitt Benckiser y Unibail. En el lado negativo, mencionar las coberturas de divisas, Tencent y ETF de plata.

Hemos mantenido una exposición a bolsa en niveles del 35%. Seguimos muy centrados en la búsqueda de compañías de calidad. No es hoy lo que está buscando el mercado y pudiera ser que se queden rezagados en el corto plazo, pero en nuestra opinión el "reopening trade" (compañía que se benefician de la apertura de la economía) representado en sectores como los automóviles, turismo, bancos... está en gran parte en precio y no es el momento de enfocar nuestras inversiones en estos sectores.

En el mes de marzo, hemos incorporado 2 compañías a la cartera: Inditex y Astrazeneca.

Datos del Fondo

Categoría	Mixto Flexible
Benchmark	EONIA (75%), EUROSTOXX 50 (25%)
Fecha de constitución	21/01/2011
Último cambio Folleto	10/05/2013
Nº reg. CNMV	4309
ISIN	ES0173268006
Gestora	Renta 4 Gestora SGIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	15,044392 €
Patrimonio del Fondo	102.849.456 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,00%
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	1,13%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2021	3,27%	2,49%	0,78%
3 meses	3,27%	2,49%	0,78%
6 meses	14,68%	4,95%	9,73%
1 año	22,08%	7,80%	14,29%
3 años (anualizado)	1,07%	1,24%	-0,17%
5 años (anualizado)	2,58%	1,20%	1,38%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad ¹	10,20%	4,71%
Ratio Sharpe ¹	0,10	0,26
Downside Risk ¹	7,91%	4,18%
Ratio Sortino ¹	0,14	0,30
Beta¹		
Beta ¹	1,611	
Alpha¹		
Alpha ¹	-0,927	
Correlación¹		
Correlación ¹	0,813	
Ratio Treynor¹		
Ratio Treynor ¹	0,007	
DESDE 10/05/2013		
Mejor Mes	9,35%	3,75%
Peor Mes	-10,31%	-3,76%
% Meses Positivos	62,1%	54,7%
% Meses Negativos	37,9%	45,3%
Subida media	1,36%	0,93%
Bajada media	-1,50%	-0,92%
DRAWDOWN DESDE 31/03/2018		
Máximo Drawdown	-23,15%	-9,83%
Tiempo en recuperar	309 días	378 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
EUR	51,76%
USD	16,53%
GBP	8,45%
MXN	2,95%
HKD	2,63%
COP	1,70%

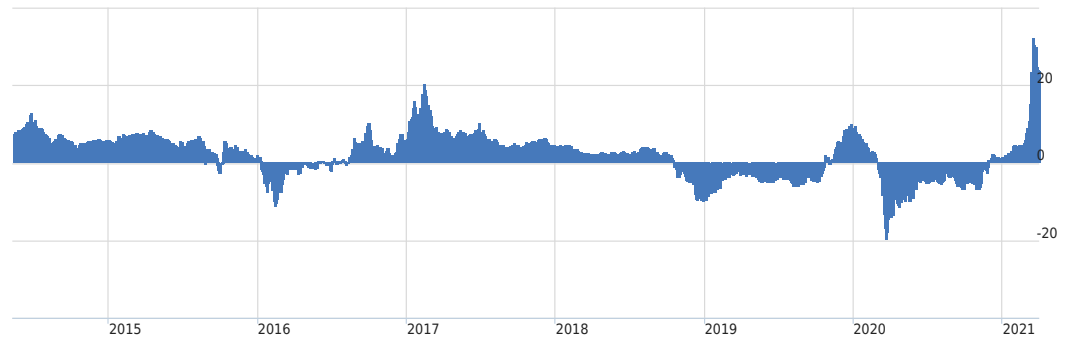


Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

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

902 15 30 20

Rolling de rentabilidad a 12 meses



Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
FU. EURO FX 125000 140621	12,03%	IDRSM 2.9 02/01/26	6,98%
TLF F FUTURO EURO LIBRA (CME) 125000 140	6,67%	OHLSM 5 1/2 03/15/23	5,07%
GRFSM 3.2 05/01/25	4,17%	CVX Float 05/16/21	4,07%
GS Float 11/29/23	3,34%	Reckitt Benckiser Group PLC	2,97%
MBONO 6 1/2 06/09/22	2,95%	LPTY Float 01/11/22	2,81%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	22,91%
FINANCIERO	14,11%
COMUNICACIONES	11,41%
TECNOLOGÍA	8,63%
GOBIERNO	6,49%
INDUSTRIAL	6,06%
DIVISAS	5,06%
CONSUMO CICLICO	4,80%
ETC	3,65%
MATERIALES BÁSICOS	0,91%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
España	34,55%
U.S.A.	14,86%
Gran Bretaña	5,71%
Holanda	5,61%
China	4,30%
Jersey	3,65%
Francia	3,45%
Alemania	3,23%
México	2,95%
Supra Nacional	1,83%
OTROS	3,88%

Exposición Activos

	% Patrimonio
RENTA FIJA	38,21%
RENTA VARIABLE	35,27%
MONETARIO	10,55%

Política de inversión

El Fondo podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC (hasta un 10% de su patrimonio), en activos de renta variable y Renta Fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o Renta Variable. Dentro de la Renta Fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. Respecto a la exposición a activos de Renta Fija, no existe un objetivo predeterminado, ni límites máximos en lo que se refiere a rating de emisión/emisor (incluso no calificados). La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. 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.

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 CNMV; 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. Más información en la documentación publicada en www.renta4gestora.com