

Informe
seguimiento

31/03/19 A 29/04/19

RENTPENSIÓN
F.P.

Evolución

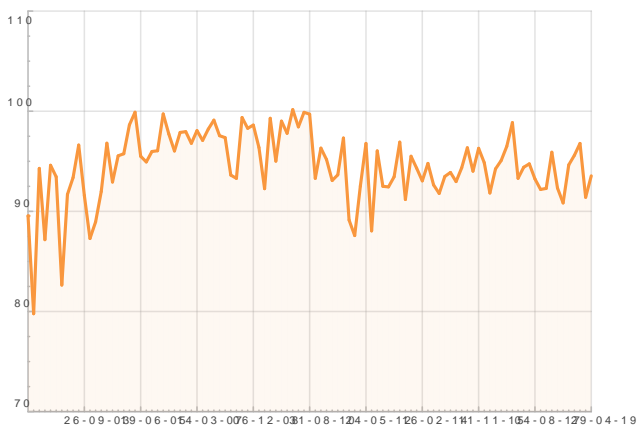
Año	Rentabilidad	Ibex 35	Eurostoxx	S&P 500
2010	-6,7	-17,4	-5,8	12,8
2011	-12,1	-13,1	-17,1	0,0
2012	11,1	-4,7	13,8	13,4
2013	18,4	21,4	17,9	29,6
2014	0,1	3,7	1,2	11,4
2015	13,7	-7,2	3,8	-0,7
2016	6,3	-2,0	0,7	9,5
2017	13,4	7,4	6,5	19,4
2018	-14,7	-15,0	-14,3	-6,2
2019	18,6	12,1	17,1	17,5

Desde 30/06/2000 hasta 30/04/2019

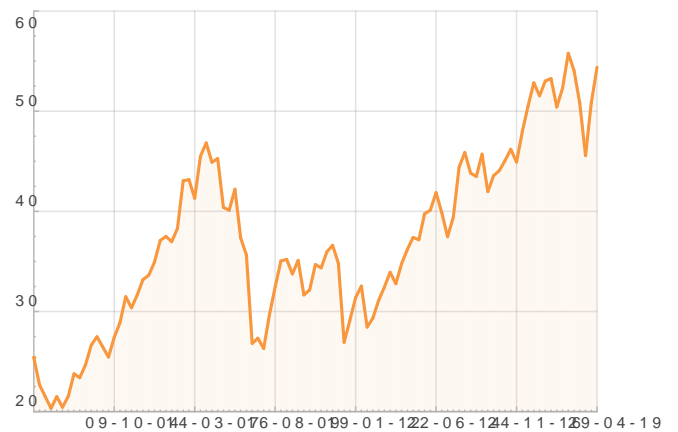
Evolución mensual

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2019	6,8	4,3	2,1	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EUROSTOXX	5,3	4,9	1,6	4,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IBEX35	6,1	2,4	-0,4	3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
S&P 500	7,9	3,0	1,8	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Exposición a Renta Variable



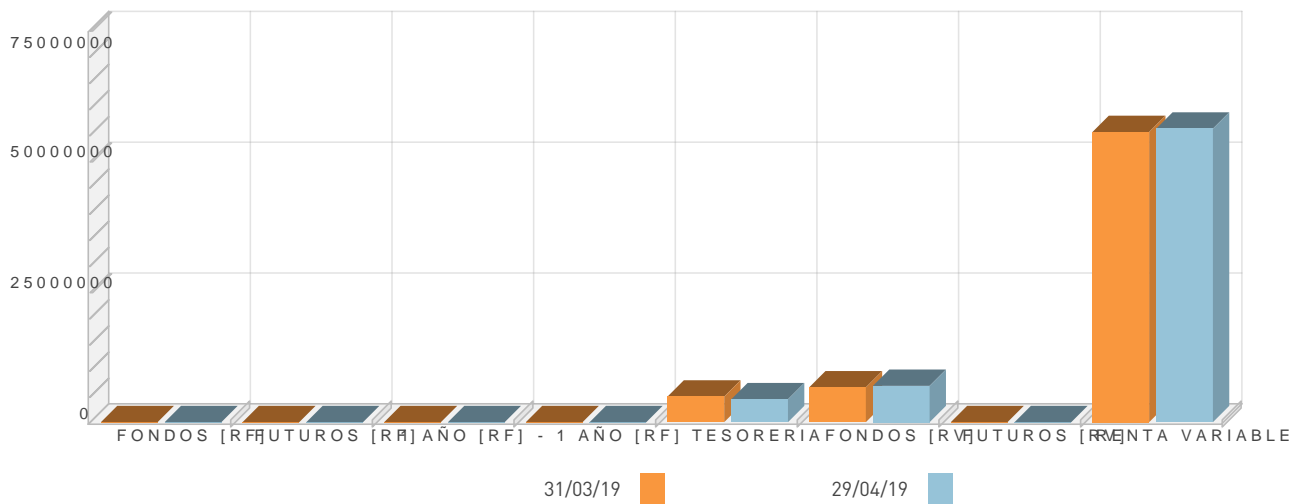
Valor Liquidativo



Resumen de la cartera

	31/03/19	30/04/19
VALOR LIQUIDATIVO	52,108	54,386
TOTAL PATRIMONIO		
TESORERIA	7,3%	6,5%
TOTAL RENTA FIJA	7,3%	6,5%
RENTA VARIABLE	83,3%	83,2%
FONDOS RENTA VARIABLE	10,0%	10,3%
TOTAL RENTA VARIABLE	93,3%	93,5%
FUTUROS DIVISA	9,2%	9,1%
TOTAL OTROS	9,2%	9,1%

Aviso: Total Patrimonio no es igual al total de la cartera.



Composición de la cartera (I)

Renta Variable

Descripción	Divisa	Cambio	% Patr.	RPD 19E	PER 19E	Deuda Neta /EBITDA	EV /EBITDA	CAPITAL BURSATIL
ALEMANIA			19,9					
LANXESS	EUR	52,6	3,5	2,0%	12,8x	1,9x	6,9x	5.073M
FRESENIUS	EUR	51,6	3,3	1,7%	14,3x	2,8x	7,6x	31.158M
DEUTSCHE POST AG	EUR	30,9	2,7	4,0%	14,2x	1,9x	7,6x	42.647M
SIEMENS AG	EUR	105,9	2,5	3,7%	14,9x	1,7x	10,7x	97.623M
ADIDAS AG	EUR	228,6	1,8	1,5%	25,4x	-0,3x	16,7x	55.315M
CONTINENTAL	EUR	149,1	1,7	3,0%	11,5x	0,4x	5,8x	33.001M
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	38,0	1,4	2,2%	22,7x	0,9x	15,4x	42.550M
HEIDELBERGCEMENT	EUR	71,8	1,3	3,2%	11,5x	2,4x	7,2x	16.221M
BAYER AG	EUR	59,4	0,9	4,7%	8,8x	3,1x	7,7x	56.886M
RATIONAL AG	EUR	602,0	0,3	1,9%	40,0x	-1,0x	30,6x	7.652M
KNORR BREMSE AG	EUR	102,8	0,3	2,2%	20,1x	-0,3x	11,7x	15.810M
MTU AERO ENGINES AG	EUR	205,0	0,3	1,6%	20,8x	1,2x	14,3x	11.908M
BELGICA			3,4					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	78,8	2,2	2,2%	18,3x	4,2x	11,9x	177.128M
ONTEX GROPU NV	EUR	21,6	1,1	2,5%	13,6x	2,8x	10,0x	1.803M
DINAMARCA			1,1					
NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	305,6	1,1	1,8%	26,0x	0,7x	3,2x	13.507M
ESPAÑA			4,4					
FERROVIAL, S.A.	EUR	21,9	2,3	3,4%	39,7x	6,7x	35,3x	15.899M
REPSOL	EUR	14,7	2,1	6,6%	8,7x	0,8x	3,8x	22.752M
FINLANDIA			4,0					
UPM-KYMMENE	EUR	25,8	1,4	5,3%	11,9x	-0,2x	7,8x	15.292M
KONE OYJ-B	EUR	49,0	1,4	3,5%	25,8x	-1,3x	19,5x	28.607M
STORA ENSO OYJ-A SHS	EUR	11,5	1,3	-	10,6x	1,5x	7,1x	10.213M
FRANCIA			17,9					
AIRBUS GROUP (PARIS)	EUR	123,0	2,7	1,7%	19,9x	-1,5x	8,5x	91.971M
VINCI SA	EUR	89,2	2,2	3,2%	15,4x	2,4x	10,3x	60.095M
SANOFI	EUR	77,5	1,9	4,1%	13,4x	1,3x	11,0x	106.591M
CAP GEMINI	EUR	109,9	1,8	1,8%	16,3x	0,2x	9,9x	19.849M
BUREAU VERITAS SA	EUR	22,4	1,7	2,6%	21,7x	2,0x	14,1x	11.249M
JC DECAUX SA	EUR	29,4	1,4	2,2%	23,3x	1,0x	10,7x	6.780M
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	108,7	1,4	1,9%	24,4x	0,5x	15,8x	52.761M
AIR LIQUIDE	EUR	118,0	1,4	2,4%	21,0x	2,3x	12,1x	55.920M
VIVENDI	EUR	26,0	1,4	2,1%	24,5x	0,1x	18,3x	36.930M
SR TELEPERFORMANCE (ROCEHF)	EUR	172,5	0,9	1,3%	21,2x	2,0x	14,5x	11.318M
ORPEA	EUR	107,4	0,9	1,3%	26,3x	7,3x	18,4x	7.415M
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	398,4	0,3	0,9%	21,1x	3,2x	12,8x	7.920M
GRAN BRETAÑA			14,1					
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	3,9	2,7	1,4%	24,6x	2,0x	17,6x	8.528M
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	62,0	2,5	2,9%	17,6x	2,4x	17,2x	56.394M
ROYAL DUTCH SHELL-AM	EUR	28,1	2,1	5,9%	11,6x	0,9x	5,3x	261.951M
INTERTEK GROUP PLC	GBP	53,9	1,6	2,0%	25,6x	1,1x	19,5x	11.306M
GLENCORE INTERNATIONAL	GBP	3,1	1,3	5,3%	11,1x	1,5x	5,0x	52.975M
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	47,4	0,9	2,6%	18,9x	2,5x	12,9x	22.976M

Renta Variable

Descripción	Divisa	Cambio	% Patr.	RPD 19E	PER 19E	Deuda Neta /EBITDA	EV /EBITDA	CAPITAL BURSÁTIL
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	20,1	0,9	4,8%	8,9x	0,2x	3,6x	33.716M
SOPHOS GROUP PLC	GBP	3,6	0,9	1,2%	31,9x	1,1x	22,2x	2.121M
RIO TINTO PLC REG	GBP	45,1	0,9	6,5%	9,9x	0,1x	4,9x	97.255M
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	81,8	0,3	1,4%	30,0x	0,8x	24,8x	7.564M
HOLANDA			8,9					
UNILEVER CERT	EUR	53,2	2,5	3,1%	21,2x	1,9x	17,0x	173.085M
OCI NV	EUR	25,1	1,4	1,1%	16,2x	3,0x	7,9x	6.057M
RHI MAGNESITA NV	GBP	49,8	1,4	-	-	1,1x	-	-
APERAM (AMSTERDAM)	EUR	28,0	1,4	6,6%	9,5x	0,1x	5,1x	2.250M
ASML HOLDING NV	EUR	185,1	1,3	1,1%	30,0x	-0,2x	25,5x	87.260M
GRANDVISION NV	EUR	20,2	0,9	-	20,9x	1,1x	-	-
IRLANDA			1,3					
KERRY GROUP PLC	EUR	98,4	1,3	0,8%	25,7x	1,4x	20,4x	19.840M
ITALIA			0,8					
MAIRE TECNIMONT	EUR	3,2	0,8	-	-	-0,3x	-	-
PORTUGAL			2,3					
GALP ENERGIA SGPS SA-B	EUR	15,0	1,4	4,6%	16,8x	0,9x	6,3x	13.268M
CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	10,6	0,9	-	-	0,8x	-	-
SUECIA			2,0					
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	281,0	1,1	2,3%	20,0x	2,3x	3,2x	20.385M
EPIROC AB-A	SEK	103,9	0,9	-	18,4x	0,1x	1,3x	12.074M
SUIZA			3,2					
ROCHE HOLDG	CHF	266,5	1,6	3,4%	14,0x	0,1x	9,7x	226.099M
DUFREY GROUP-REG	CHF	100,3	1,6	4,3%	11,3x	2,9x	7,7x	5.199M

Futuros

Descripción	Divisa	Cambio	% Patr.
FUTURO EURO-GBP JUNIO 19	GBP	0,9	6,7
FUT.EURO/FRANCO SUIZO JUNIO 2019	CHF	1,1	2,4

Fondos Renta Variable

Descripción	Divisa	Cambio	% Patr.
LUXEMBURGO			10,3
RENTA 4 SICAV VALOR E "I" (EUR)	EUR	117,4	10,3

Resumen Renta Variable

Gráfico Sectorial

Sector	%Patr.
CONSUMO NO CICLICO	16,7 %
INDUSTRIAL	15,1 %
CICLICAS	14,2 %
MEDICINA	11,3 %
PARTICIP. IIC RV	10,3 %
QUIMICAS	6,2 %
TECNOLOGIA	4,1 %
SERVICIOS	3,7 %
PETROLEO	3,4 %
MEDIA	2,8 %
ENERGIA	2,1 %
AUTOMOVILES	1,7 %
COMERCIO MINORISTA	1,6 %
NO INFORMADO	0,3 %

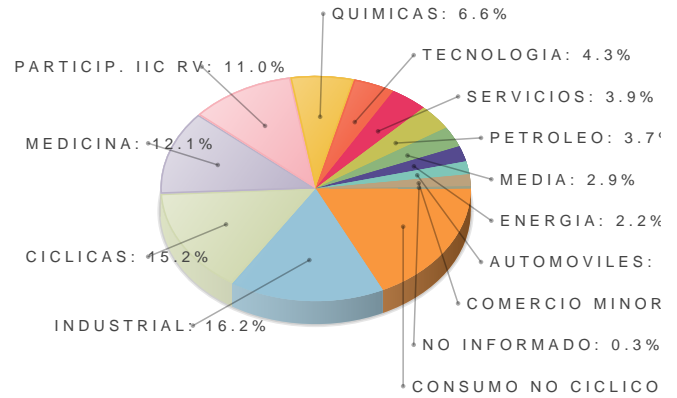
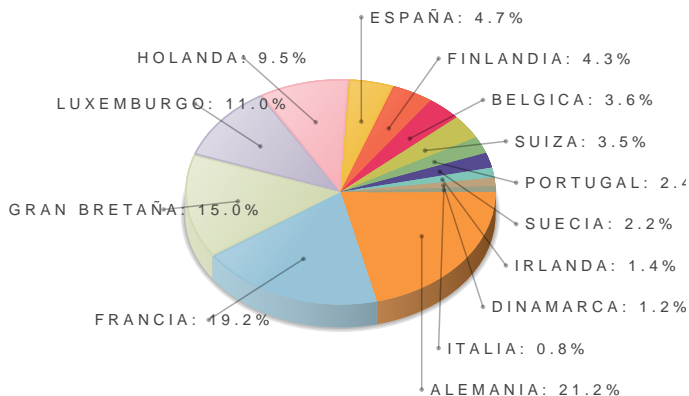
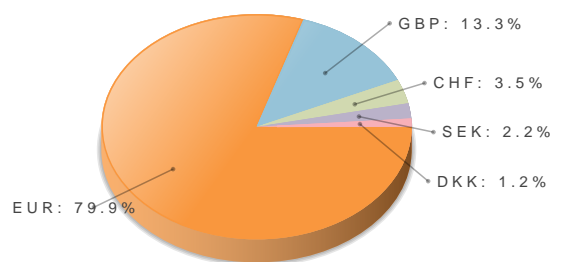


Gráfico geográfico

País	%Patr.
ALEMANIA	19,9 %
FRANCIA	17,9 %
GRAN BRETAÑA	14,1 %
LUXEMBURGO	10,3 %
HOLANDA	8,9 %
ESPAÑA	4,4 %
FINLANDIA	4,0 %
BELGICA	3,4 %
SUIZA	3,2 %
PORTUGAL	2,3 %
SUECIA	2,0 %
IRLANDA	1,3 %
DINAMARCA	1,1 %
ITALIA	0,8 %

Gráfico divisa

Divisa	%
EUR	79,9 %
GBP	13,3 %
CHF	3,5 %
SEK	2,2 %
DKK	1,2 %



Resumen Rentabilidad

31/03/19 A 30/04/19

Dividendos

Valor

RENTA 4 SICAV VALOR E "I" (EUR)
LANXESS
RENTOKIL INITIAL PLC
CONTINENTAL
SIEMENS AG
ASML HOLDING NV
DEUTSCHE POST AG
SOPHOS GROUP PLC
INTERTEK GROUP PLC
AIRBUS GROUP (PARIS)

Valor

UPM-KYMMENE
CONTINENTAL
VINCI SA
RECKITT BENCKISER GROUP PLC
AIRBUS GROUP (PARIS)
GLENCORE INTERNATIONAL
VIVENDI
ESSITY AKTIEBOLAG-B
RENTOKIL INITIAL PLC
CORTICEIRA AMORIM SA
ASML HOLDING NV
KERRY GROUP PLC
MTU AERO ENGINES AG
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC

TOTAL DIVIDENDOS

Los que menos aportan

Valor

DUFRY GROUP-REG
ROCHE HOLDG
REPSOL
MAIRE TECNIMONT
RECKITT BENCKISER GROUP PLC
SANOFI
ANGLO AMERICAN PLC
KERRY GROUP PLC
NOVOZYMES A/S-B SHARES

Reconocimiento

- Renta 4 Bolsa, premiado por Morningstar como mejor fondo de RV España en 2017.
- Renta 4 Acciones PP, premiado por Morningstar como mejor plan de pensiones de RV Europa en 2017.
- Renta 4 Renta Fija PP, premiado por Morningstar como mejor plan de pensiones de RF Euro en 2017.
- Renta 4 Valor Relativo, premiado por Rankia como el mejor Fondo de Gestión Alternativa del año 2016.
- Renta 4 Bolsa, premiado por Expansión-Allfunds como mejor Fondo de Bolsa Española del año 2016 en la categoría especial de BME.
- Renta 4 Pegasus: premiado por Expansión-Allfunds como mejor fondo Multiactivo-Conservador del año 2016.
- Renta 4 Monetario: Mejor fondo Renta Fija/Monetarios -- Premio Expansión 2015
- Naranja Renta Fija Corto Plazo PP: Mejor Plan de Pensiones de RF corto plazo a 5 años -- MorningStar 2014
- Naranja Renta Fija Corto Plazo PP: Mejor Plan de Pensiones de RF corto plazo a 5 años -- MorningStar 2013
- Renta 4 Pegasus FI: Mejor Fondo de Absolute Return EUR medium a 3 y 5 años -- Lipper Funds Award 2013
- Renta 4 Pegasus FI: Mejor Multiactivo Retorno Absoluto -- Expansión 2012
- Mejor Gestora de Pensiones de Renta Variable -- Expansión 2011
- Renta 4 Latinoamérica FI: Mejor Fondo de Latinoamérica -- Bolsas y Mercados Españoles 2011
- Fondcoyuntura: Mejor fondo categoría Mixto Agresivo -- MorningStar 2009
- Renta 4 Europa del Este FI: Mejor evolución -- Morningstar 2008
- Alhambra FI: Mejor Fondo Mixto Conservador Zona Euro 3 años -- Lipper Fund Awards 2008
- Renta 4 Latinoamérica FI: Base Latibex al mejor fondo de renta variable por rentabilidad acumulada -- Bolsas y Mercados Españoles 2007
- Mejores Planes de Pensiones RV 3 y 5 años -- Expansión / Standard & Poor´s 2007
- Mejores Planes de Pensiones RV 3 y 5 años -- Expansión / Standard & Poor´s 2006
- Fondcoyuntura FI: Primer Premio a 3 años en la categoría Mixto Flexible Global -- Expansión / Standard & Poor´s 2007
- Fondcoyuntura FI: Primer Premio a 5 años en la categoría Mixto Flexible Global -- Expansión / Standard & Poor´s 2007
- GESDINCO: Mejor fondo a 10 años en la categoría Euro Flexible Global -- Cinco Días 2007
- Mejor Gestora de Activos -- Revista Dinero 2006
- Mejor Gestora de Pensiones de Renta Variable -- Morningstar / Intereconomía 2004
- Mejores Planes de Pensiones RV a 5 años -- Expansión / Standard & Poor´s 2004
- Mejor Gestora de Fondos de Renta Fija -- Revista Inversión 2003
- Mejores Planes de Pensiones RV -- Morningstar / Intereconomía 2003
- Mejor Gestora Global -- Lipper / Reuters 2001
- Premio Salmón -- Expansión / Standard & Poor´s 2000
- Premio Salmón -- Expansión / Standard & Poor´s 1999
- Mejor Gestora Independiente -- Revista Inversión 1997



Renta 4 Banco, S.A. - Paseo de la Habana 74 - Madrid | 902 15 30 20 | online@renta4.es

renta4
Gestora S.G.I.I.C., S.A.

El presente documento no constituye una recomendación individualizada de inversión o de asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que la IIC a la que hace referencia puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo, ya que no han sido tomados en cuenta para la elaboración del presente documento, por lo que Ud. debe leer atentamente toda la documentación legal que la Sociedad Gestora y/o del Comercializador ponga a su disposición en el momento de suscribir dichas participaciones y si lo estima oportuno procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. Las decisiones de inversión siempre deben basarse en el folleto de venta completo o simplificado, complementado en cada caso por el informe anual auditado más reciente y, además, el último informe semestral en caso de que este sea más reciente que el último informe anual, que en conjunto constituyen la única base vinculante para la compra de participaciones del fondo de inversión.

Las opiniones expresadas en el presente informe podrán ser modificadas sin previo aviso. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Este fondo de inversión tiene una vocación inversora global por lo que con carácter meramente enunciativo y no limitativo, los partícipes que lo suscriban asumen un riesgo de mercado (fundamentalmente derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa), riesgo por inversión en países emergentes, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados.