

Informe  
seguimiento

A 31/12/20 31/03/21

RENTA 4

RENTA

FIJA

MIXTO

FI

## Evolución

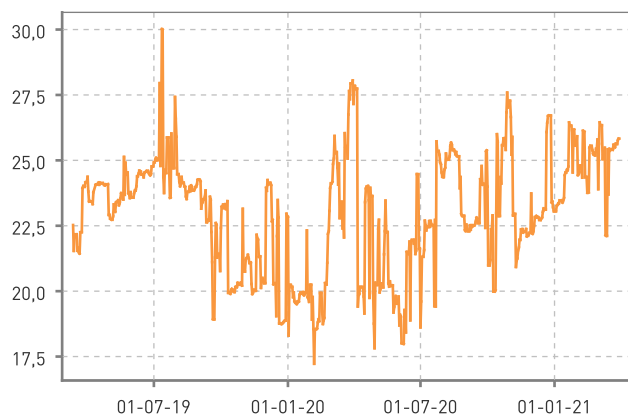
Año	Rentabilidad	IBEX 35	S&P 500	EUROSTOXX 50
2017	3,1	7,4	19,4	6,5
2018	-5,8	-15,0	-6,2	-14,3
2019	5,9	11,8	28,9	24,8
2020	-0,2	-15,5	16,3	-5,1
2021	1,7	6,3	5,8	10,3

Desde 01/01/2017 hasta 31/03/2021

## Evolución mensual

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2017	0,4	1,1	0,8	0,5	0,5	-0,4	-0,0	-0,0	0,2	0,7	-0,5	-0,1
2018	0,4	-0,9	-0,7	1,0	-1,2	0,2	0,8	-1,1	0,2	-1,8	-0,8	-2,1
2019	2,3	1,3	0,3	1,3	-1,9	1,3	0,3	-0,8	0,7	0,3	0,6	0,2
2020	-0,6	-2,3	-7,4	3,4	0,9	0,9	-0,3	1,1	-0,1	-1,4	4,8	1,4
2021	-0,3	0,5	1,6									
IBEX 35	-3,9	6,0	4,3									
S&P 500	-1,1	2,6	4,2									
EUROSTOXX 50	-2,0	4,5	7,8									

## Exposición a Renta Variable



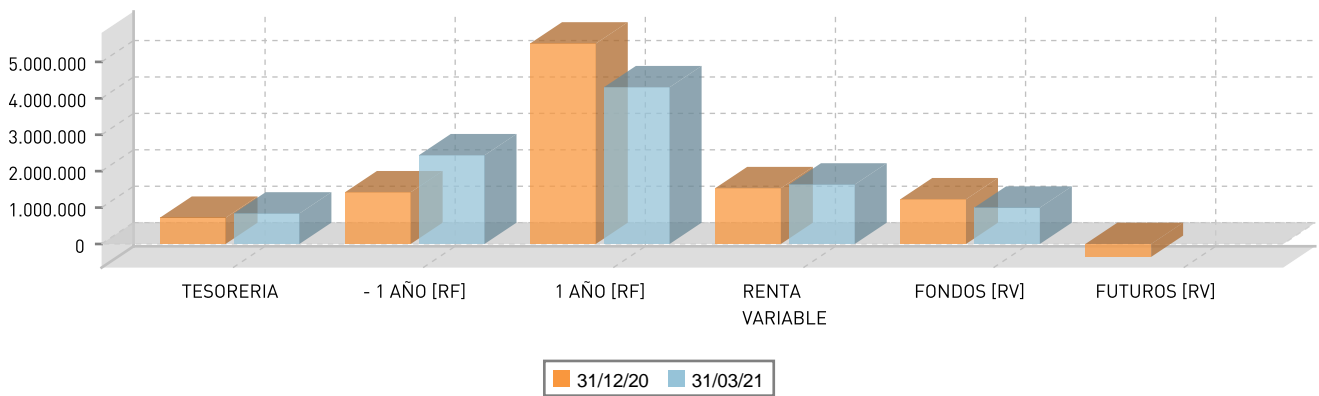
## Valor Liquidativo



## Resumen de la cartera

	31/12/2020		31/03/2021	
<b>VALOR LIQUIDATIVO</b>	<b>15,179</b>		<b>15,442</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10.422.298</b>		<b>10.176.645</b>	
Tesorería	719.526	6,9%	836.291	8,2%
Renta Fija Menos 1 Año	1.418.404	13,6%	2.435.084	23,9%
Renta Fija Mas 1 Año	5.504.006	52,8%	4.302.654	42,3%
<b>Renta Fija</b>	<b>7.641.936</b>	<b>73,3%</b>	<b>7.574.029</b>	<b>74,4%</b>
Renta Variable	1.531.438	14,7%	1.631.796	16,0%
Fondos Renta Variable	1.226.574	11,8%	996.542	9,8%
Futuros Renta Variable	-355.000	-3,4%	--	--
<b>Renta Variable</b>	<b>2.403.012</b>	<b>23,1%</b>	<b>2.628.338</b>	<b>25,8%</b>

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



# Composición de la cartera (I)

## Renta Variable

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec. Medio	Valoración	% P/G	% RV	% Patr.	RPD 21E	PER 21E	PER 22E	Deuda Neta /EBITDA	EV /EBITDA	CAPITAL BURSATIL
<b>Alemania</b>		2.890,0			301.575,0		18,4	3,0						
Beiersdorf AG	EUR	1.500	90,3	100,0	135.450	-9,7	8,3	1,3	0,8%	30,7x	28,0x	-3,4x	14,1x	22.756M
Delivery Hero SE	EUR	790	110,5	104,6	87.295	5,6	5,3	0,9	0,0%	0,0x	0,0x	1,2x	-64,1x	27.516M
SAP SE	EUR	500	104,4	110,7	52.210	-5,6	3,2	0,5	1,7%	22,1x	21,0x	0,9x	13,9x	128.280M
adidas AG	EUR	100	266,2	244,0	26.620	9,1	1,6	0,3	1,2%	34,7x	26,6x	-0,3x	14,8x	53.351M
<b>España</b>		27.043,0			497.910,6		30,5	4,9						
Red Electrica Corp SA	EUR	7.650	15,1	15,4	115.515	-1,7	7,1	1,1	6,7%	12,1x	12,0x	3,8x	9,0x	8.170M
Grifols SA	EUR	4.050	22,3	22,7	90.436	-1,6	5,5	0,9	1,7%	21,5x	18,0x	4,2x	13,5x	13.280M
Merlin Properties Socimi SA	EUR	10.000	8,7	7,8	87.200	12,4	5,3	0,9	4,2%	15,5x	14,5x	14,2x	24,9x	4.096M
Vidrala SA	EUR	743	93,7	84,9	69.619	10,3	4,3	0,7	1,4%	17,2x	16,4x	1,2x	11,2x	2.663M
Cellnex Telecom SA	EUR	1.000	49,1	48,2	49.100	1,8	3,0	0,5	0,1%	964,0x	301,2x	5,2x	40,3x	23.897M
Solarpack Corp Tecnologica SA	EUR	2.100	20,9	24,8	43.890	-15,8	2,7	0,4	0,0%	50,7x	33,1x	9,5x	30,0x	695M
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.500	28,1	26,0	42.150	8,1	2,6	0,4	3,3%	27,2x	23,5x	-1,3x	14,5x	87.578M
<b>Francia</b>		5.425,0			349.390,5		21,5	3,4						
Unibail-Rodamco-Westfield (AMSE RDAM)	EUR	1.575	68,3	97,7	107.636	-30,0	6,6	1,1	5,4%	9,3x	8,4x	9,7x	13,6x	9.465M
Ubisoft Entertainment SA	EUR	1.600	64,9	71,7	103.808	-9,5	6,4	1,0	0,0%	26,0x	24,1x	0,2x	8,0x	8.016M
EssilorLuxottica SA	EUR	400	138,9	117,5	55.540	18,2	3,4	0,5	1,5%	31,9x	27,7x	0,4x	16,3x	60.958M
SOITEC	EUR	250	174,3	90,5	43.575	92,6	2,7	0,4	0,0%	76,9x	46,4x	0,0x	41,6x	5.816M
Bureau Veritas SA	EUR	1.600	24,3	19,8	38.832	22,4	2,4	0,4	1,9%	27,6x	24,4x	2,1x	12,8x	10.979M
<b>Gran Bretaña</b>		4.630,0			223.339,2		13,7	2,1						
Diageo PLC	GBP	2.425	2.989,5	3.274,8	85.145	-8,7	5,2	0,8	2,4%	26,5x	23,8x	2,5x	17,7x	69.949M
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	855	6.498,0	6.453,0	65.252	1,2	4,0	0,6	2,7%	21,2x	19,2x	2,8x	15,2x	46.331M
613018Unilever PLC	EUR	850	47,6	49,3	40.443	-3,5	2,5	0,4	3,6%	19,2x	18,1x	1,8x	12,5x	125.326M
ASOS PLC	GBP	500	5.534,0	5.040,9	32.498	16,3	2,0	0,3	0,0%	39,6x	34,7x	0,9x	50,6x	5.525M
<b>Holanda</b>		100,0			51.700,0		3,2	0,5						
ASML Holding NV	EUR	100	517,0	313,5	51.700	64,9	3,2	0,5	0,6%	49,5x	40,6x	0,0x	66,9x	216.880M
<b>Suecia</b>		2.500,0			61.275,7		3,8	0,6						
Assa Abloy AB	SEK	2.500	251,0	218,6	61.276	13,4	3,8	0,6	1,6%	27,6x	24,7x	1,6x	17,1x	279.257M
<b>Suiza</b>		1.189,0			146.604,8		8,9	1,5						
Chocoladefabriken Lindt & Spru	CHF	9	8.250,0	8.098,4	67.074	-0,3	4,1	0,7	1,3%	47,2x	42,3x	0,4x	22,7x	20.239M
Novartis AG	CHF	680	80,8	79,2	49.616	-1,1	3,0	0,5	3,8%	13,5x	12,4x	1,1x	13,3x	199.265M
340363Alcon Inc	USD	500	70,2	69,8	29.915	0,9	1,8	0,3	0,2%	36,7x	30,1x	2,0x	24,3x	34.333M

## Fondos Renta Variable

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec. Medio	Valoración	% P/G	% RV	% Patr.
Renta 4 Valor Europa Fi Eur Acc	EUR	38.254	20,9	12,5	798.605	67,1	80,1	7,8
Renta 4 Bolsa Fi Clase I Eur Acc	EUR	5.486	36,1	36,4	197.937	-0,8	19,9	1,9

## Composición de la cartera (II)

### Renta Fija Directa

Valor	Divisa	Coste	Importe	% Patrim.	TIR Vto	Tir Actual	Próx. Call
TITIM 1 1/8 03/26/22	EUR	503.190	501.147	4,9 %	0,91	0,90	26/03/22
LPTY Float 06/28/21	EUR	500.000	499.657	4,9 %	0,16	0,45	28/06/21
BBVASM 0 5/8 01/17/22	EUR	300.642	302.973	3,0 %	-0,48	-0,45	17/01/22
ATLIM 1 1/8 11/04/21	EUR	297.708	302.190	3,0 %	0,65	0,66	04/11/21
ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	215.606	217.816	2,1 %	5,24	1,85	30/10/21
ISPIM 3 1/2 01/17/22	EUR	212.678	207.402	2,0 %	-0,33	-0,24	17/01/22
GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	200.942	204.173	2,0 %	3,00	3,81	03/05/21
AMSSM Float 03/18/22	EUR	100.298	100.075	1,0 %	-0,08	-0,08	18/03/22
LPTY Float 01/11/22	EUR	100.047	99.650	1,0 %	-0,06	0,44	11/01/22
SOCGEN Float 04/01/22	EUR	300.600	302.418	3,0 %	-0,41	-0,35	01/04/22
EGLPL 4 01/04/23	EUR	299.502	298.475	2,9 %	4,88	4,92	04/01/23
MTNA 2 1/4 01/17/24	EUR	209.266	209.884	2,1 %	0,61	0,46	17/10/23
MMBFP 2 3/4 04/13/23	EUR	200.606	206.333	2,0 %	2,49	2,46	13/01/23
BBVASM 0 3/4 09/11/22	EUR	198.994	203.772	2,0 %	-0,28	-0,26	11/09/22
BNP Float 09/22/22	EUR	200.692	202.157	2,0 %	-0,41	-0,40	22/09/22
SANTAN Float 03/28/23	EUR	199.672	201.798	2,0 %	-0,24	-0,23	28/03/23
TAPTRA 4 3/8 06/23/23	EUR	205.840	168.408	1,7 %	13,50	13,86	23/06/23
RENAUL 1 05/17/23	EUR	98.850	102.629	1,0 %	0,16	0,06	17/02/23
MTNA 1 05/19/23	EUR	92.717	102.305	1,0 %	0,32	0,23	19/02/23
IBESM Float 02/20/24	EUR	100.585	100.900	1,0 %	-0,17	-0,17	20/02/24
SCYRSM Float 06/10/22	EUR	98.976	99.190	1,0 %	1,38	1,20	10/06/22
PAGARE DE AEDAS VTO. 16/09/2022	EUR	93.209	94.978	0,9 %	4,92	3,58	16/09/22
DIASM 0 7/8 04/06/23	EUR	94.179	69.763	0,7 %	4,36	24,61	06/01/23
CCAMA 6 3/8 PERP	EUR	117.540	121.612	1,2 %	4,70	1,09	28/05/24
JOSEML Float 05/30/25	EUR	100.750	101.789	1,0 %	3,10	3,48	30/05/25
SWED 9.405 12/28/26	EUR	308.432	478.705	4,7 %	8,78	-0,37	28/12/26
CLNXSM Float 08/03/27	EUR	399.980	409.939	4,0 %	1,68	1,31	03/08/27
ADXSM 4.2 12/18/27	EUR	300.000	303.767	3,0 %	4,19	4,18	18/12/27
MAPSM 4 1/8 09/07/48	EUR	199.180	236.582	2,3 %	3,05	1,80	07/09/28
BBVASM Float PERP	EUR	148.632	186.385	1,8 %	2,22	1,98	01/03/27
JOSEML Float 01/22/27	EUR	100.000	100.863	1,0 %	3,91	3,89	22/01/27
		6.499.313	6.737.738	66,2	2,35	1,71	

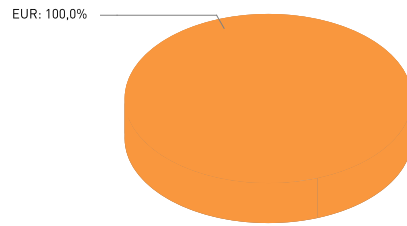
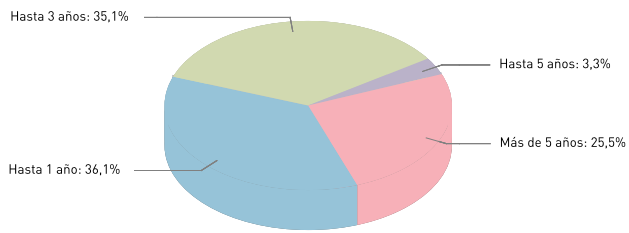
## Resumen Renta Fija Directa

### Plazos

Plazo	% RF	% Patr.	Importe	TIR Vto	Tir Actual
Hasta 1 año	36,1 %	23,9 %	2.435.084 €	0,93	0,78
Hasta 3 años	35,1 %	23,2 %	2.363.011 €	2,12	2,67
Hasta 5 años	3,3 %	2,2 %	223.402 €	3,97	2,18
Más de 5 años	25,5 %	16,9 %	1.716.241 €	4,48	1,64
	66,2		6.737.738	2,35	1,71

### Divisas

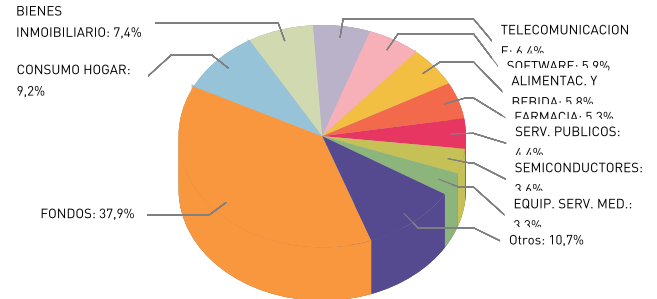
Divisa	Valoración	%
EUR	6.737.738 €	100,0 %



# Resumen Renta Variable

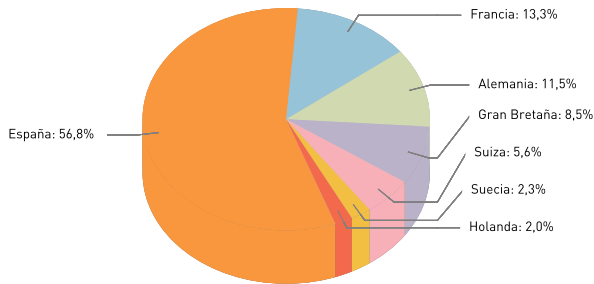
## Gráfico Sectorial

Sector	Valoración	% RV	% Patr.
FONDOS	996.542 €	37,9 %	9,8 %
CONSUMO HOGAR	241.145 €	9,2 %	2,4 %
BIENES INMOBILIARIO	194.836 €	7,4 %	1,9 %
TELECOMUNICACIONE	168.893 €	6,4 %	1,7 %
SOFTWARE	156.018 €	5,9 %	1,5 %
ALIMENTAC. Y BEBIDA	152.220 €	5,8 %	1,5 %
FARMACIA	140.052 €	5,3 %	1,4 %
SERV. PUBLICOS	115.515 €	4,4 %	1,1 %
SEMICONDUCTORES	95.275 €	3,6 %	0,9 %
EQUIP. SERV. MED.	85.455 €	3,3 %	0,8 %
Otros	282.387 €	10,7 %	2,8 %



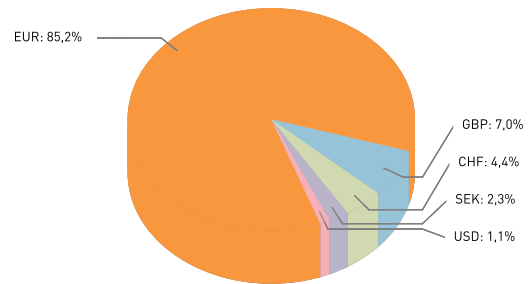
## Gráfico geográfico

País	Valoración	% RV	% Patr.
España	1.494.452 €	56,9 %	14,7 %
Francia	349.391 €	13,3 %	3,4 %
Alemania	301.575 €	11,5 %	3,0 %
Gran Bretaña	223.339 €	8,5 %	2,2 %
Suiza	146.605 €	5,6 %	1,4 %
Suecia	61.276 €	2,3 %	0,6 %
Holanda	51.700 €	2,0 %	0,5 %



## Gráfico divisa

Divisa	Valoración	%
EUR	2.237.561 €	85,1 %
GBP	182.896 €	7,0 %
CHF	116.690 €	4,4 %
SEK	61.276 €	2,3 %
USD	29.915 €	1,1 %



# Resumen Rentabilidad

31/12/20 A 31/03/21

Patrimonio	10.176.645 €	Valor Liquidativo	15,44 €	Exposición Bolsa	2.628.338 €/25,83%
------------	--------------	-------------------	---------	------------------	--------------------

	Plusvalía Latente	Plusvalía Realizada	Divid./Cupón	Retenciones	Plusvalía
Fondos Renta Variable	69.848 €	120 €	0 €	0 €	69.968 €
Futuros Renta Fija	0 €	-320 €	0 €	0 €	-320 €
Futuros Renta Variable	0 €	394 €	0 €	0 €	394 €
Otros	0 €	0 €	-9 €	0 €	-9 €
Renta Fija	24.167 €	2.900 €	25.288 €	0 €	52.356 €
Renta Variable	28.438 €	45.483 €	5.974 €	0 €	79.896 €

# Análisis de Rentabilidad

31/12/20 A 31/03/21

Valor	Titulos	Plusvalía Latente	Plusvalía Realizada	Divid./Cupón	Plusvalía
<b>Fondos Renta Variable</b>					
FONDOS	43.739	69.848,32	119,77	0,00	69.968,09
Renta 4 Bolsa Fi Clase I Eur Acc	5.485	12.909,86	119,77	0,00	13.029,63
Renta 4 Valor Europa Fi Eur Acc	38.254	56.938,46	0,00	0,00	56.938,46
<b>Futuros Renta Fija</b>					
FUTUROS Y OPCIONES	0	0,00	-320,00	0,00	-320,00
FU. BUND 1000 080321	0	0,00	-1.420,00	0,00	-1.420,00
FU. BUND 1000 080621	0	0,00	1.100,00	0,00	1.100,00
<b>Futuros Renta Variable</b>					
FUTUROS Y OPCIONES	0	0,00	394,15	0,00	394,15
FU. EURO STOXX 50 10 180621	0	0,00	125,00	0,00	125,00
FU. EURO STOXX 50 10 190321	0	0,00	-6.065,00	0,00	-6.065,00
FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	0	0,00	4.092,12	0,00	4.092,12
FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	0	0,00	2.242,03	0,00	2.242,03
<b>Otros</b>					
NO INFORMADO	0	0,00	0,00	-8,68	-8,68
MARGENES DE FUTUROS EUR	0	0,00	0,00	-8,68	-8,68
<b>Renta Fija</b>					
COMUNICACIONES	7	1.127,83	0,00	2.812,50	3.940,33
MMBFP 2 3/4 04/13/23	2	229,40	0,00	0,00	229,40
TITIM 1 1/8 03/26/22	5	898,43	0,00	2.812,50	3.710,93
CONSUMO CICLICO	300	5.070,07	0,00	0,00	5.070,07
RENAUL 1 05/17/23	100	394,57	0,00	0,00	394,57
TAPTRA 4 3/8 06/23/23	200	4.675,50	0,00	0,00	4.675,50
CONSUMO NO CICLICO	722	8.283,95	0,00	1.980,56	10.264,51
AMSSM Float 03/18/22	1	383,00	0,00	0,00	383,00
ATLIM 1 1/8 11/04/21	300	2.905,19	0,00	0,00	2.905,19
DIASM 0 7/8 04/06/23	1	1.965,75	0,00	0,00	1.965,75
GRFSM 3.2 05/01/25	200	720,00	0,00	0,00	720,00



31/12/20 A 31/03/21

Valor	Títulos	Plusvalía Latente	Plusvalía Realizada	Divid./Cupón	Plusvalía
<b>Renta Fija</b>					
<b>CONSUMO NO CICLICO</b>	<b>722</b>	<b>8.283,95</b>	<b>0,00</b>	<b>1.980,56</b>	<b>10.264,51</b>
JOSEML Float 01/22/27	10	-604,24	0,00	1.980,56	1.376,32
JOSEML Float 05/30/25	10	1.369,25	0,00	0,00	1.369,25
ROSINI 6 3/4 10/30/25	200	1.545,00	0,00	0,00	1.545,00
<b>DIVSAS</b>	<b>3</b>	<b>2.269,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.269,85</b>
ADXSM 4.2 12/18/27	3	2.269,85	0,00	0,00	2.269,85
<b>FINANCIERO</b>	<b>523</b>	<b>8.605,41</b>	<b>2.833,12</b>	<b>10.005,95</b>	<b>21.444,48</b>
BBVASM 0 3/4 09/11/22	2	1,87	0,00	0,00	1,87
BBVASM 0 5/8 01/17/22	3	-2.093,03	0,00	1.875,00	-218,03
BBVASM Float PERP	4	13.499,49	0,00	386,00	13.885,49
BNP Float 09/22/22	200	-336,17	0,00	156,50	-179,67
CABKSM 3 1/2 02/15/27	0	0,00	2.798,85	0,00	2.798,85
CCAMA 6 3/8 PERP	1	2.253,92	0,00	0,00	2.253,92
ISPIM 3 1/2 01/17/22	200	-7.131,99	0,00	7.000,00	-131,99
LPTY Float 01/11/22	1	260,00	0,00	0,00	260,00
LPTY Float 01/18/21	0	0,00	34,27	0,00	34,27
LPTY Float 06/28/21	5	247,92	0,00	200,96	448,88
MAPSM 4 1/8 09/07/48	2	1.406,24	0,00	0,00	1.406,24
PAGARE DE AEDAS VTO.16/09/2022	100	793,10	0,00	0,00	793,10
SANTAN Float 03/28/23	2	54,89	0,00	105,66	160,55
SOCGEN Float 04/01/22	3	-350,83	0,00	281,83	-69,00
<b>GOBIERNO</b>	<b>2</b>	<b>-4.654,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.654,08</b>
SWED 9.405 12/28/26	2	-4.654,08	0,00	0,00	-4.654,08
<b>INDUSTRIAL</b>	<b>35</b>	<b>2.872,38</b>	<b>66,96</b>	<b>10.451,90</b>	<b>13.391,24</b>
CLNXSM Float 08/03/27	4	2.037,25	0,00	3.682,04	5.719,29
ECP FCC VTO.15/03/2021 --- XS2245367391	0	0,00	66,96	0,00	66,96
EGLPL 4 01/04/23	30	758,33	0,00	6.133,33	6.891,66
SCYRSM Float 06/10/22	1	76,80	0,00	636,53	713,33
<b>MATERIALES BÁSICOS</b>	<b>300</b>	<b>705,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>705,10</b>
MTNA 1 05/19/23	100	653,57	0,00	0,00	653,57
MTNA 2 1/4 01/17/24	200	51,53	0,00	0,00	51,53
<b>UTILITIES</b>	<b>1</b>	<b>-113,27</b>	<b>0,00</b>	<b>37,34</b>	<b>-75,93</b>
IBESM Float 02/20/24	1	-113,27	0,00	37,34	-75,93
<b>Renta Variable</b>					
<b>COMUNICACIONES</b>	<b>1.290</b>	<b>9.198,60</b>	<b>17.511,09</b>	<b>0,00</b>	<b>26.709,69</b>
ASOS PLC	500	4.542,17	4.424,52	0,00	8.966,69
Delivery Hero SE	790	4.656,43	0,00	0,00	4.656,43
Vivendi SA	0	0,00	13.086,57	0,00	13.086,57
<b>CONSUMO CICLICO</b>	<b>1.600</b>	<b>0,75</b>	<b>3.605,13</b>	<b>0,00</b>	<b>3.605,88</b>
Continental AG	0	0,00	-3.209,81	0,00	-3.209,81
Industria de Diseno Textil SA	1.500	3.170,75	6.018,61	0,00	9.189,36
Melia Hotels International SA	0	0,00	-389,95	0,00	-389,95
Zalando SE	0	0,00	3.050,26	0,00	3.050,26
adidas AG	100	-3.170,00	-1.863,98	0,00	-5.033,98
<b>CONSUMO NO CICLICO</b>	<b>12.869</b>	<b>8.472,60</b>	<b>20.379,82</b>	<b>2.221,78</b>	<b>31.074,20</b>
340363Alcon Inc	500	252,09	0,00	0,00	252,09
613018Unilever PLC	850	-1.454,82	0,00	326,50	-1.128,32
Adyen NV	0	0,00	-2.005,20	0,00	-2.005,20

31/12/20 A 31/03/21

Valor	Títulos	Plusvalía Latente	Plusvalía Realizada	Divid./Cupón	Plusvalía
<b>Renta Variable</b>					
<b>CONSUMO NO CICLICO</b>	12.869	8.472,60	20.379,82	2.221,78	31.074,20
Almirall SA	0	0,00	8.435,53	0,00	8.435,53
Amadeus IT Group SA	0	0,00	-2.129,41	0,00	-2.129,41
Bayer AG	0	0,00	4.172,30	0,00	4.172,30
Beiersdorf AG	1.500	-2.150,84	0,00	0,00	-2.150,84
Bureau Veritas SA	1.600	4.016,00	0,00	0,00	4.016,00
Carl Zeiss Meditec AG	0	0,00	4.404,43	0,00	4.404,43
Chocoladefabriken Lindt & Spru	9	-228,23	0,00	0,00	-228,23
Diageo PLC	2.425	7.214,00	0,00	702,75	7.916,75
EssilorLuxottica SA	400	4.520,00	2.337,87	0,00	6.857,87
Grifols SA	4.050	-1.445,00	0,00	0,00	-1.445,00
Novartis AG	680	-2.994,35	0,00	1.192,53	-1.801,82
Ocado Group PLC	0	0,00	3.187,54	0,00	3.187,54
Reckitt Benckiser Group PLC	855	743,75	0,00	0,00	743,75
Siemens Healthineers AG	0	0,00	1.976,76	0,00	1.976,76
<b>ENERGÍA</b>	2.100	-8.253,90	0,00	0,00	-8.253,90
Solarpack Corp Tecnologica SA	2.100	-8.253,90	0,00	0,00	-8.253,90
<b>FINANCIERO</b>	11.575	13.934,70	205,18	0,00	14.139,88
Merlin Properties Socimi SA	10.000	9.400,00	0,00	0,00	9.400,00
Unibail-Rodamco-Westfield (AMSERDAM)	1.575	4.534,70	205,18	0,00	4.739,88
<b>INDUSTRIAL</b>	4.243	7.850,07	1.586,41	3.207,08	12.643,56
Aena SME SA	0	0,00	2.415,21	0,00	2.415,21
Assa Abloy AB	2.500	7.217,29	3.300,26	0,00	10.517,55
Cellnex Telecom SA	1.000	852,93	0,00	0,00	852,93
Construcciones y Auxiliar de F	0	0,00	-4.527,42	2.580,73	-1.946,69
Thales SA	0	0,00	398,36	0,00	398,36
Vidrala SA	743	-220,15	0,00	626,35	406,20
<b>TECNOLOGÍA</b>	2.450	-1.34,92	2.195,70	0,00	2.060,78
ASML Holding NV	100	11.945,00	0,00	0,00	11.945,00
SAP SE	500	-1.562,79	0,00	0,00	-1.562,79
SOITEC	250	3.750,00	0,00	0,00	3.750,00
TeamViewer AG	0	0,00	179,71	0,00	179,71
Ubisoft Entertainment SA	1.600	-14.267,13	2.015,99	0,00	-12.251,14
<b>UTILITIES</b>	7.650	-2.629,63	0,00	545,40	-2.084,23
Red Electrica Corp SA	7.650	-2.629,63	0,00	545,40	-2.084,23

## Los que más aportan

Valor	Dividendos	Plusvalía
Renta 4 Valor Europa Fi Eur Acc	0,00	56.938,46
BBVASM Float PERP	386,00	13.885,49
Vivendi SA	0,00	13.086,57
Renta 4 Bolsa Fi Clase I Eur Acc	0,00	13.029,63
ASML Holding NV	0,00	11.945,00
Assa Abloy AB	0,00	10.517,55
Merlin Properties Socimi SA	0,00	9.400,00
Industria de Diseno Textil SA	0,00	9.189,36
ASOS PLC	0,00	8.966,69
Almirall SA	0,00	8.435,53

## Dividendos

Valor	Títulos	Dividendos
Construcciones y Auxiliar de F	0	2.580,73
Novartis AG	680	1.192,53
Diageo PLC	2.425	702,75
Vidrala SA	743	626,35
Red Electrica Corp SA	7.650	545,40
613018Unilever PLC	850	326,50
<b>TOTAL DIVIDENDOS</b>		<b>5.974,3</b>

## Los que menos aportan

Valor	Dividendos	Plusvalía
Ubisoft Entertainment SA	0,00	-12.251,14
Solarpack Corp Tecnologica SA	0,00	-8.253,90
FU. EURO STOXX 50 10 190321	0,00	-6.065,00
adidas AG	0,00	-5.033,98
SWED 9.405 12/28/26	0,00	-4.654,08
Continental AG	0,00	-3.209,81
Beiersdorf AG	0,00	-2.150,84
Amadeus IT Group SA	0,00	-2.129,41
Red Electrica Corp SA	545,40	-2.084,23
Adyen NV	0,00	-2.005,20

## Cupones

Valor	Títulos	Cupones
ISPIM 3 1/2 01/17/22	200	7.000,00
EGLPL 4 01/04/23	30	6.133,33
CLNXSM Float 08/03/27	4	3.682,04
TITIM 1 1/8 03/26/22	5	2.812,50
JOSEML Float 01/22/27	10	1.980,56
BBVASM 0 5/8 01/17/22	3	1.875,00
SCYRSM Float 06/10/22	1	636,53
BBVASM Float PERP	4	386,00
SOCGEN Float 04/01/22	3	281,83
LPTY Float 06/28/21	5	200,96
BNP Float 09/22/22	200	156,50
SANTAN Float 03/28/23	2	105,66
IBESM Float 02/20/24	1	37,34
<b>TOTAL XXX</b>		<b>25.288,2</b>

# Operaciones

Fecha	Operación	Valor	Títulos	Precio
<b>Fondos Renta Variable</b>				
05/02/2021	Venta	Renta 4 Bolsa Fi Clase I Eur Acc	8.890	33,74
<b>Futuros Renta Fija</b>				
12/02/2021	Compra	FU. BUND 1000 080321	1	175,88
03/03/2021	Venta	FU. BUND 1000 080321	1	174,46
03/03/2021	Compra	FU. BUND 1000 080621	1	171,58
16/03/2021	Venta	FU. BUND 1000 080621	1	171,80
17/03/2021	Compra	FU. BUND 1000 080621	1	171,27
22/03/2021	Compra	FU. BUND 1000 080621	1	171,35
22/03/2021	Venta	FU. BUND 1000 080621	1	171,66
23/03/2021	Venta	FU. BUND 1000 080621	1	171,84
<b>Futuros Renta Variable</b>				
17/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 180621	5	3.789,00
17/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 180621	5	3.786,50
22/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 180621	5	3.766,00
22/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 180621	5	3.767,00
25/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 180621	5	3.739,00
25/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 180621	5	3.743,00
05/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.527,00
05/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.535,00
13/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	10	3.601,00
13/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	10	3.610,00
15/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.600,00
15/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	2	3.578,00
15/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	3	3.578,00
15/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.585,00
19/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.588,00
19/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.592,00
21/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.615,00
22/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.573,00
22/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.589,00
25/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	6	3.534,00
25/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.541,00
25/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.558,00
25/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.547,00
25/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.589,00
25/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	4	3.534,00
25/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	10	3.549,00
25/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.559,00
25/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.537,00
25/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.548,00
25/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.548,00
26/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	3	3.571,00
26/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	2	3.579,00
27/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.564,00
28/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	2	3.477,00
28/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	3	3.477,00
28/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	1	3.490,00
28/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	4	3.490,00
29/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	10	3.478,00

Fecha	Operación	Valor	Titulos	Precio
<b>Futuros Renta Variable</b>				
29/01/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.508,00
29/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.517,00
29/01/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	10	3.472,00
01/02/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.523,00
01/02/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.516,00
02/02/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.571,00
08/02/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.668,00
08/02/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.672,00
09/02/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.646,00
12/02/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.688,00
18/02/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.698,00
23/02/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.656,00
23/02/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.665,00
02/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.711,00
03/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.709,00
03/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.695,00
03/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.710,00
04/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.701,00
04/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.704,00
15/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.841,00
15/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.822,00
15/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.833,00
15/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.830,00
16/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	4	3.839,00
16/03/2021	Venta	FU. EURO STOXX 50 10 190321	1	3.839,00
17/03/2021	Compra	FU. EURO STOXX 50 10 190321	5	3.846,50
19/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.902,25
19/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.910,00
22/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.901,25
22/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.918,00
23/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.914,75
23/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.919,75
25/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.856,00
25/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 180621	2	3.875,00
04/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	1	3.837,75
08/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	1	3.847,25
11/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.945,25
11/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.949,50
12/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.928,50
12/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.920,75
12/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.925,00
12/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.934,75
12/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	1	3.939,00
12/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	1	3.939,00
15/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.942,00
17/03/2021	Compra	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	2	3.943,00
17/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	1	3.953,00
17/03/2021	Venta	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 190321	1	3.953,00
<b>Renta Fija</b>				
23/02/2021	Compra	MMBFP 2 3/4 04/13/23	2	100,64
25/02/2021	Compra	MMBFP 2 3/4 04/13/23	2	100,30
25/02/2021	Compra	MMBFP 2 3/4 04/13/23	2	100,64
26/02/2021	Compra	MTNA 2 1/4 01/17/24	200	104,63

Fecha	Operación	Valor	Títulos	Precio
<b>Renta Fija</b>				
02/03/2021	Compra	MTNA 2 1/4 01/17/24	200	104,63
02/03/2021	Compra	MTNA 2 1/4 01/17/24	200	104,63
<b>Renta Variable</b>				
26/03/2021	Compra	340363Alcon Inc	500	69,74
15/01/2021	Compra	613018Unilever PLC	850	49,24
07/01/2021	Compra	ASOS PLC	1.000	5.035,77
17/03/2021	Venta	ASOS PLC	500	5.559,14
04/03/2021	Venta	Adyen NV	30	1.840,00
05/02/2021	Compra	Aena SME SA	375	133,90
23/02/2021	Venta	Aena SME SA	375	140,90
31/03/2021	Venta	Almirall SA	4.086	13,00
14/01/2021	Venta	Amadeus IT Group SA	750	56,78
14/01/2021	Compra	Assa Abloy AB	2.015	213,20
04/03/2021	Compra	Assa Abloy AB	1.985	223,70
25/03/2021	Venta	Assa Abloy AB	1.500	243,80
02/03/2021	Venta	Bayer AG	1.100	52,00
04/03/2021	Compra	Beiersdorf AG	400	84,20
15/01/2021	Compra	Carl Zeiss Meditec AG	250	116,90
04/03/2021	Venta	Carl Zeiss Meditec AG	500	121,90
05/02/2021	Compra	Cellnex Telecom SA	1.000	48,10
08/02/2021	Compra	Chocoladefabriken Lindt & Spru	9	8.060,00
08/02/2021	Venta	Construcciones y Auxiliar de F	1.065	37,80
08/02/2021	Venta	Construcciones y Auxiliar de F	1.000	37,75
08/02/2021	Venta	Construcciones y Auxiliar de F	500	37,85
08/02/2021	Venta	Construcciones y Auxiliar de F	500	38,00
04/01/2021	Venta	Continental AG	300	121,25
26/03/2021	Venta	Continental AG	300	110,80
04/03/2021	Compra	Delivery Hero SE	350	102,80
16/03/2021	Compra	Delivery Hero SE	440	105,85
09/03/2021	Venta	EssilorLuxottica SA	250	137,05
05/02/2021	Compra	Grifols SA	2.050	23,70
02/03/2021	Compra	Grifols SA	2.000	21,50
19/01/2021	Compra	Industria de Diseno Textil SA	1.050	26,32
05/02/2021	Compra	Industria de Diseno Textil SA	2.000	25,69
16/03/2021	Venta	Industria de Diseno Textil SA	1.550	29,90
19/01/2021	Venta	Melia Hotels International SA	4.800	5,81
03/02/2021	Venta	Melia Hotels International SA	5.000	5,57
13/01/2021	Compra	Ocado Group PLC	1.220	2.554,12
29/01/2021	Venta	Ocado Group PLC	1.220	2.785,00
17/03/2021	Compra	Reckitt Benckiser Group PLC	380	6.322,00
25/03/2021	Compra	Reckitt Benckiser Group PLC	475	6.486,62
05/02/2021	Compra	Red Electrica Corp SA	3.150	15,49
09/03/2021	Compra	Red Electrica Corp SA	2.497	14,21
09/03/2021	Compra	Red Electrica Corp SA	3	14,17
04/01/2021	Compra	SAP SE	200	107,88
15/01/2021	Venta	Siemens Healthineers AG	1.400	43,44
05/02/2021	Compra	Solarpack Corp Tecnologica SA	2.100	24,80
04/01/2021	Compra	TeamViewer AG	700	44,55
03/02/2021	Compra	TeamViewer AG	626	44,58
04/03/2021	Venta	TeamViewer AG	1.326	44,80
15/01/2021	Venta	Thales SA	550	75,70
13/01/2021	Venta	Ubisoft Entertainment SA	380	84,24
02/03/2021	Compra	Ubisoft Entertainment SA	800	68,48

Fecha	Operación	Valor	Titulos	Precio
<i>Renta Variable</i>				
23/02/2021	Compra	Unibail-Rodamco-Westfield (AMSERDAM)	800	58,65
02/03/2021	Venta	Unibail-Rodamco-Westfield (AMSERDAM)	800	62,04
31/03/2021	Compra	Unibail-Rodamco-Westfield (AMSERDAM)	775	69,04
05/02/2021	Compra	Vidrala SA	250	91,90
15/02/2021	Venta	Vivendi SA	2.835	31,03
07/01/2021	Venta	Zalando SE	600	96,24
15/01/2021	Venta	adidas AG	100	279,60

## 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 Mixta Agresivo -- MorningStar 2009
- Renta 4 Europa del Este FI: Mejor evolución -- MorningStar 2008
- Alhambra FI: Mejor Fondo Mixto Conservador zona Euro 3 años -- Lipper Funds 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 / Stándar & Poor's 2007
- Fondcoyuntura FI: Primer Premio a 5 años en la categoría Mixto Flexible Global -- Expansión / Stándar & 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 - Morning / Intereconomía 2004
- Mejores Planes de Pensiones RV a 5 años -- Expansión/ Standard & Poor's 2004
- Mejor Gestora de Fondos de RF - Revista Inversión 2003
- Mejores Planes de Pensiones RV -- MorningStar/Intereconomía 2003
- Mejor Gestora Global - Iipper / 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](mailto:online@renta4.es)

# renta4gestora

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.