

Informe
seguimiento

A 30/06/19 31/12/19

RENTA 4
NEXUS,
FI

Evolución

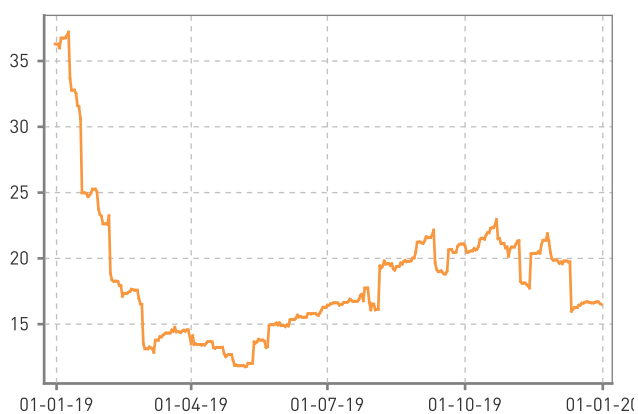
| Año | Rentabilidad | IBEX 35 | S&P 500 | EUROSTOXX 50 |
|------|--------------|---------|---------|--------------|
| 2011 | 0,00 | -13,11 | -0,00 | -17,05 |
| 2012 | 12,81 | -4,66 | 13,41 | 13,79 |
| 2013 | 7,69 | 21,42 | 29,60 | 17,95 |
| 2014 | 5,24 | 3,66 | 11,39 | 1,20 |
| 2015 | 1,44 | -7,15 | -0,73 | 3,85 |
| 2016 | 5,97 | -2,01 | 9,54 | 0,70 |
| 2017 | 4,32 | 7,40 | 19,42 | 6,49 |
| 2018 | -9,25 | -14,97 | -6,24 | -14,34 |
| 2019 | 8,50 | 11,82 | 28,88 | 24,78 |

Desde 01/01/2011 hasta 31/12/2019

Evolución mensual

| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Septiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre |
|--------------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|------------|---------|-----------|-----------|
| 2018 | 0,42 | -0,63 | 0,28 | 0,69 | -0,42 | -0,21 | 1,40 | -0,80 | -0,15 | -3,87 | -2,72 | -3,51 |
| 2019 | 3,29 | 2,58 | 0,74 | 0,32 | -1,53 | 0,79 | -0,24 | -0,76 | 0,91 | 0,27 | 1,51 | 0,40 |
| IBEX 35 | 6,05 | 2,44 | -0,40 | 3,57 | -5,92 | 2,16 | -2,48 | -1,76 | 4,90 | 0,14 | 1,02 | 2,11 |
| S&P 500 | 7,87 | 2,97 | 1,79 | 3,93 | -6,58 | 6,89 | 1,31 | -1,81 | 1,72 | 2,04 | 3,40 | 2,86 |
| EUROSTOXX 50 | 5,26 | 4,39 | 1,62 | 4,86 | -6,66 | 5,89 | -0,20 | -1,16 | 4,16 | 0,98 | 2,75 | 1,12 |

Exposición a Renta Variable

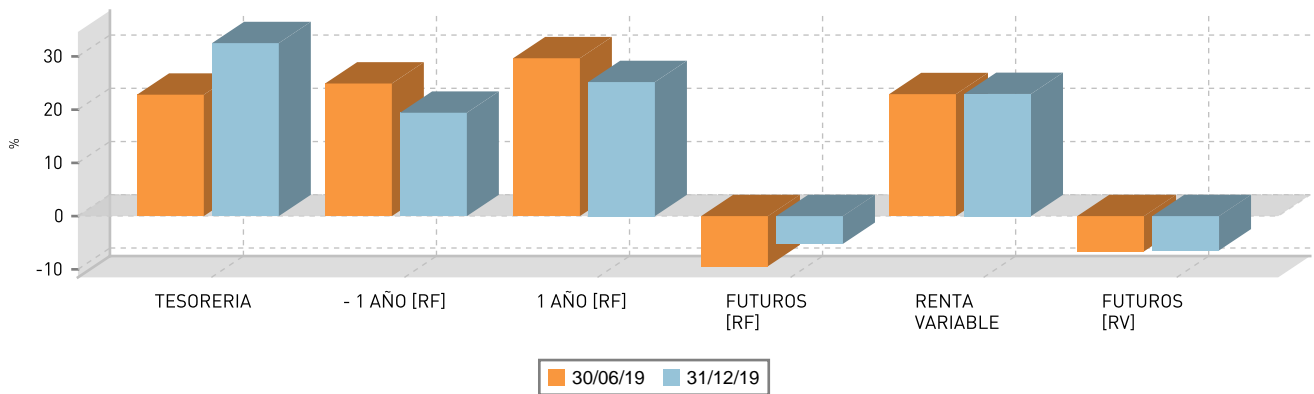


Valor Liquidativo



Resumen de la cartera

| | 30/06/2019 | 31/12/2019 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| VALOR LIQUIDATIVO | 14,044 | 14,339 |
| Tesorería | 22,8% | 32,5% |
| Renta Fija Menos 1 Año | 24,9% | 19,4% |
| Renta Fija Mas 1 Año | 29,7% | 25,2% |
| Futuros Renta Fija | -9,4% | -5,2% |
| Renta Fija | 68,0% | 71,9% |
| Renta Variable | 22,9% | 22,9% |
| Futuros Renta Variable | -6,6% | -6,4% |
| Renta Variable | 16,3% | 16,5% |
| Divisas | 5,3% | 4,2% |
| Otros | 5,3% | 4,2% |



Composición de la cartera (I)

Renta Variable

| Descripción | Divisa | Cambio | % RV | % Patr. | RPD 19E | PER 19E | PER 20E | Deuda Neta /EBITDA | EV /EBITDA | CAPITAL BURSATIL |
|--------------------------------------|--------|---------|------|---------|------------|------------|------------|--------------------------|---------------|---------------------|
| Alemania | | | | | 8,3 | 1,9 | | | | |
| Fresenius SE & Co KGaA | EUR | 50,2 | 7,0 | 1,6 | 1,6% | 14,8x | 13,9x | 2,8x | 6,9x | 27.964M |
| Covestro AG | EUR | 41,5 | 1,3 | 0,3 | 5,7% | 13,7x | 13,2x | 0,7x | 5,4x | 7.585M |
| Belgica | | | | | 1,7 | 0,4 | | | | |
| Ontex Group NV | EUR | 18,8 | 1,7 | 0,4 | 1,4% | 16,3x | 13,9x | 3,7x | 10,0x | 1.544M |
| China | | | | | 7,8 | 1,8 | | | | |
| Tencent Holdings Ltd | HKD | 375,6 | 7,8 | 1,8 | 0,3% | 33,9x | 28,2x | -0,3x | 27,0x | 3.587.873M |
| España | | | | | 31,6 | 7,3 | | | | |
| Distribuidora Internacional de | EUR | 0,1 | 8,7 | 2,0 | 0,0% | 0,0x | 3,6x | 13,5x | 19,3x | 682M |
| Melia Hotels International SA | EUR | 7,9 | 7,6 | 1,8 | 2,0% | 16,5x | 15,7x | 2,6x | 6,7x | 1.805M |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentari | EUR | 5,0 | 6,6 | 1,5 | 5,4% | 7,6x | 7,7x | 0,0x | 0,0x | 33.226M |
| Grifols SA | EUR | 31,4 | 3,6 | 0,8 | 1,2% | 30,7x | 25,4x | 4,0x | 17,3x | 18.831M |
| Bankia SA | EUR | 1,9 | 3,2 | 0,7 | 6,7% | 9,9x | 10,7x | 0,0x | 0,0x | 5.840M |
| Repsol SA | EUR | 13,9 | 1,9 | 0,4 | 6,9% | 9,2x | 7,5x | 1,1x | 4,1x | 21.923M |
| 436728Derecho Repsol SA | EUR | 0,4 | 0,1 | 0,0 | 0,0% | 0,0x | 0,0x | 0,0x | 0,0x | 0M |
| Francia | | | | | 17,4 | 4,0 | | | | |
| Unibail-Rodamco-Westfield (AMSERDAM) | EUR | 140,7 | 11,2 | 2,6 | 7,7% | 11,7x | 11,6x | 9,4x | 17,4x | 19.463M |
| Peugeot SA | EUR | 21,3 | 6,2 | 1,4 | 4,5% | 5,7x | 5,4x | -1,0x | 1,2x | 19.273M |
| Gran Bretaña | | | | | 11,1 | 2,5 | | | | |
| Reckitt Benckiser Group PLC | GBP | 6.129,0 | 8,8 | 2,0 | 2,8% | 18,3x | 18,6x | 2,7x | 14,4x | 43.487M |
| Imperial Brands PLC | GBP | 1.869,0 | 2,4 | 0,5 | 11,5% | 6,8x | 6,6x | 2,8x | 7,2x | 17.688M |
| Holanda | | | | | 8,3 | 1,9 | | | | |
| ING Groep NV | EUR | 10,7 | 6,5 | 1,5 | 6,4% | 8,3x | 8,6x | 0,0x | 0,0x | 41.647M |
| Royal Dutch Shell PLC | EUR | 26,2 | 1,7 | 0,4 | 6,4% | 13,1x | 11,2x | 1,2x | 4,9x | 208.471M |
| Suiza | | | | | 5,0 | 1,2 | | | | |
| Glencore PLC (London) | GBP | 235,3 | 2,7 | 0,6 | 5,8% | 19,3x | 13,6x | 2,5x | 5,3x | 31.359M |
| Dufry AG | CHF | 96,0 | 2,4 | 0,5 | 0,0% | 0,0x | 0,0x | 0,0x | 0,0x | 4.855M |
| USA | | | | | 8,8 | 2,0 | | | | |
| Facebook Inc | USD | 205,2 | 8,8 | 2,0 | 0,0% | 23,0x | 20,1x | -1,4x | 13,7x | 585.321M |

Futuros

| Descripción | Divisa | Cambio | % Patr. |
|--|--------|---------|---------|
| FU. EURO FX 125000 160320 | USD | 1,1 | 4,2 |
| FU. EURO STOXX 50 10 200320 | EUR | 3.729,0 | -2,3 |
| FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 200320 | USD | 3.231,0 | -4,2 |
| FU. BUND 1000 060320 | EUR | 170,5 | -5,2 |

Composición de la cartera (II)

Renta Fija Directa

| Valor | Divisa | % Patrim. | TIR Vto | Tir Actual | Próx. Call | Duración |
|---|--------|-----------|---------|------------|------------|----------|
| OHLSM 5 1/2 03/15/23 | EUR | 3,2 % | 18,45 | 18,45 | 30/01/20 | 0,00 |
| GRFSM 3.2 05/01/25 | EUR | 2,7 % | 2,63 | -0,46 | 01/05/20 | 0,34 |
| DE000A255JJ2 ECP THYSSENKRUPP 28/02/20 | EUR | 1,8 % | 0,29 | 0,12 | 28/02/20 | 0,16 |
| XS1989276271PAGARE ACCIONA 24/04/2020 | EUR | 1,6 % | 2,20 | 0,43 | 24/04/20 | 0,31 |
| ECP SACYR VTO. 18/02/2020 | EUR | 1,5 % | 1,68 | 0,87 | 18/02/20 | 0,13 |
| ECP FCC VTO.27/02/2020 | EUR | 1,5 % | 0,89 | 0,43 | 27/02/20 | 0,16 |
| XS2087574666 ECP FCC VTO 30/03/2020 | EUR | 1,3 % | 0,72 | 0,51 | 30/03/20 | 0,24 |
| ES0505287203 PAG. AEDAS 10/07/2020 | EUR | 1,2 % | 2,06 | 1,05 | 10/07/20 | 0,52 |
| XS2091670427 ECP CIE AUT 03/04/20 | EUR | 1,0 % | 0,11 | 0,07 | 03/04/20 | 0,26 |
| XS2072841062 CIE AUTOMOTIVE VTO24/01/20 | EUR | 0,9 % | 0,18 | 0,16 | 24/01/20 | 0,07 |
| ES0505287237 PAG. AEDAS VTO. 25/09/2020 | EUR | 0,9 % | 1,31 | 1,08 | 25/09/20 | 0,73 |
| ES0505287195 PAG AEDAS HOMES19/06/20 | EUR | 0,9 % | 1,96 | 0,83 | 16/06/20 | 0,46 |
| ECP CAF VTO.11/03/2020 | EUR | 0,3 % | 0,14 | 0,09 | 11/03/20 | 0,19 |
| TELEFO 6 3/4 PERP | GBP | 0,2 % | 5,17 | 1,53 | 26/11/20 | 0,89 |
| OCINV 5 04/15/23 | EUR | 0,2 % | 3,61 | -1,18 | 15/04/20 | 0,31 |
| ACSSM 2 7/8 04/01/20 | EUR | 0,2 % | 0,10 | 0,16 | 01/04/20 | 0,25 |
| OHLSM 4 3/4 03/15/22 | EUR | 0,1 % | 22,82 | 22,82 | 30/01/20 | 0,22 |
| EIB Float 02/18/22 | GBP | 4,8 % | 0,83 | 0,83 | 18/02/22 | 0,13 |
| CVX Float 05/16/21 | USD | 2,7 % | 2,00 | 2,00 | 16/05/21 | 0,14 |
| MBONO 6 1/2 06/09/22 | MXN | 2,0 % | 6,71 | 6,81 | 09/06/22 | 2,24 |
| LPTY Float 01/11/22 | EUR | 1,8 % | 0,06 | 0,15 | 11/01/22 | 0,04 |
| DIASM 1 04/28/21 | EUR | 1,3 % | 12,63 | 15,48 | 28/01/21 | 0,93 |
| COLOM 7 3/4 04/14/21 | COP | 1,3 % | 8,81 | 5,08 | 14/04/21 | 1,16 |
| LPTY Float 01/18/21 | EUR | 1,2 % | 0,93 | 0,31 | 18/01/21 | 0,06 |
| MS Float 10/24/23 | USD | 0,2 % | 2,72 | 2,52 | 24/10/22 | 0,07 |
| DIASM 0 7/8 04/06/23 | EUR | 3,1 % | 20,91 | 22,69 | 06/01/23 | 2,40 |
| GS Float 11/29/23 | USD | 2,2 % | 2,56 | 2,59 | 29/11/23 | 0,18 |
| IDRSM 2.9 02/01/26 | EUR | 4,6 % | 2,90 | 1,85 | 01/02/26 | 5,45 |
| | | 44,6 | 4,93 | 4,52 | | |

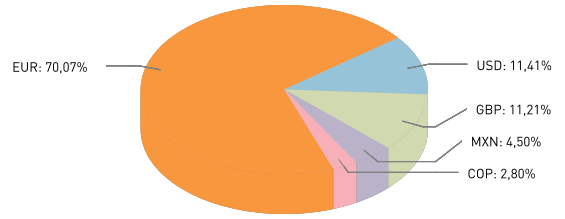
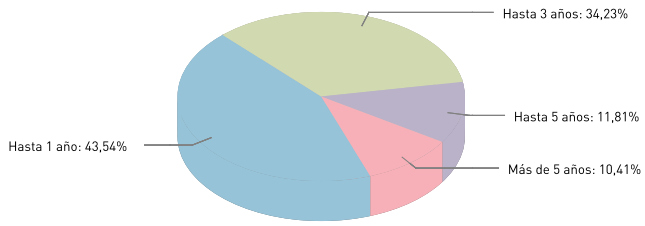
Resumen Renta Fija Directa

Plazos

| Plazo | % RF | % Patrim. | TIR Vto | Tir Actual |
|---------------|--------|-----------|---------|------------|
| Hasta 1 año | 43,5 % | 19,4 % | 4,34 | 3,43 |
| Hasta 3 años | 34,2 % | 15,3 % | 3,44 | 3,36 |
| Hasta 5 años | 11,8 % | 5,3 % | 13,23 | 14,28 |
| Más de 5 años | 10,4 % | 4,6 % | 2,90 | 1,85 |
| | | 44,6 | 4,93 | 4,52 |

Divisas

| Divisa | % |
|--------|--------|
| EUR | 70,0 % |
| USD | 11,4 % |
| GBP | 11,2 % |
| MXN | 4,5 % |
| COP | 2,8 % |



Resumen Renta Variable

Gráfico Sectorial

| Sector | %RV | %Patr. |
|---------------------|--------|--------|
| TELECOMUNICACIONE | 16,6 % | 3,8 % |
| ENT. FIN. DIVERSAS | 16,4 % | 3,8 % |
| BIENES INMOBILIARIO | 11,2 % | 2,6 % |
| ALIM. BEB. Y TABACO | 11,0 % | 2,5 % |
| PTOS DOMESTICOS | 10,5 % | 2,4 % |
| SERVICIO CONSUMIDO | 7,6 % | 1,8 % |
| EQUIP. SERV. MED. | 6,9 % | 1,6 % |
| AUTO. Y COMP. | 6,2 % | 1,4 % |
| MATERIALES | 4,0 % | 0,9 % |
| ENERGIA | 3,7 % | 0,8 % |
| Otros | 6,0 % | 1,3 % |

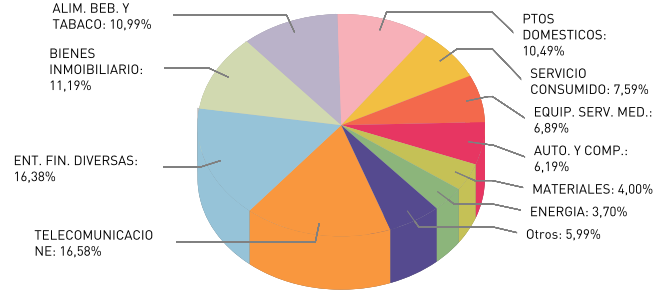
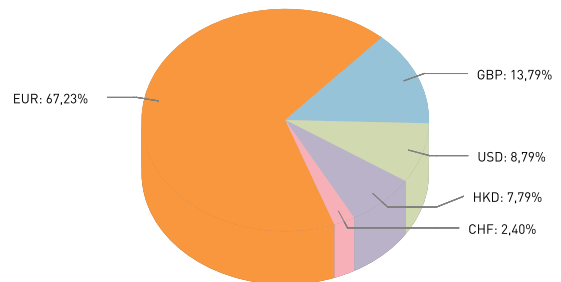
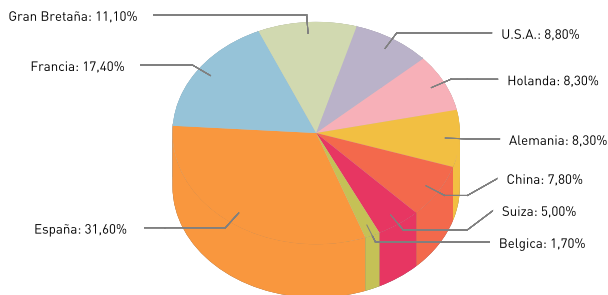


Gráfico geográfico

| País | %RV | %Patr. |
|--------------|--------|--------|
| España | 31,6 % | 7,3 % |
| Francia | 17,4 % | 4,0 % |
| Gran Bretaña | 11,1 % | 2,6 % |
| U.S.A. | 8,8 % | 2,0 % |
| Holanda | 8,3 % | 1,9 % |
| Alemania | 8,3 % | 1,9 % |
| China | 7,8 % | 1,8 % |
| Suiza | 5,0 % | 1,2 % |
| Belgica | 1,7 % | 0,4 % |

Gráfico divisa

| Divisa | % |
|--------|--------|
| EUR | 67,3 % |
| GBP | 13,8 % |
| USD | 8,8 % |
| HKD | 7,8 % |
| CHF | 2,4 % |



Los que más aportan

| Valor |
|---|
| FU. BUND 1000 061219 |
| Unibail-Rodamco-Westfield (AMSERDAM) |
| Grifols SA |
| International Consolidated Air |
| IDRSM 2.9 02/01/26 |
| Micron Technology Inc |
| EIB Float 02/18/22 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentari |
| Dufry AG |
| Bayer AG |

Dividendos

| Valor |
|--------------------------------|
| International Consolidated Air |
| Melia Hotels International SA |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentari |
| ING Groep NV |
| Reckitt Benckiser Group PLC |
| Imperial Brands PLC |
| APERAM SA |
| Glencore PLC (London) |
| Royal Dutch Shell PLC |
| TOTAL SA |
| Grifols SA |

Los que menos aportan

| Valor |
|---|
| Distribuidora Internacional de |
| FU. BUND 1000 060919 |
| FU. EURO FX 125000 160919 |
| FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 201219 |
| DIASM 0 7/8 04/06/23 |
| Peugeot SA |
| Melia Hotels International SA |
| Renault SA |
| Glencore PLC (London) |
| FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 200320 |

Cupones

| Valor |
|----------------------|
| OHLSM 5 1/2 03/15/23 |
| MBONO 6 1/2 06/09/22 |
| CVX Float 05/16/21 |
| GS Float 11/29/23 |
| GRFSM 3.2 05/01/25 |
| EIB Float 02/18/22 |
| TELEFO 6 3/4 PERP |
| OCINV 5 04/15/23 |
| MS Float 10/24/23 |
| LPTY Float 01/18/21 |
| OHLSM 4 3/4 03/15/22 |
| LPTY Float 01/11/22 |

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

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.