



R4 Activa Conservadora

Cartera de Gestión

Datos obtenidos el 01-07-2024

Cartera indicada para inversores que están dispuestos a asumir un nivel de riesgo limitado. Su principal objetivo es la protección y estabilidad patrimonial, aunque también busca protección frente a la inflación, admitiendo cierta exposición a renta variable.

Las inversiones se realizarán principalmente en el mercado monetario, renta fija y gestión alternativa, aunque se puede destinar un porcentaje variable orientativo a bolsa (entre 0 y 20%). Exposición máxima a divisas distintas del euro en torno al 30%.

Los fondos son elegidos de Selección 50 y pueden ser tanto de gestoras internacionales como de Renta 4 Gestora.

Horizonte de inversión recomendado: mínimo de 24 meses.

Comisión de la cartera: 0,3% s/patrimonio + 3% s/ beneficio o 0,4% sobre patrimonio

Riesgo de la cartera: La inversión siempre está asociada a una serie de riesgos como la volatilidad de los activos en los que invierte, la duración de la cartera si invierte en renta fija o la política de inversión del propio fondo de inversión. Por otro lado existen también los riesgos geográficos, además del riesgo divisa que puede tener el fondo concreto. En la documentación legal de cada uno de los fondos que componen la cartera se incluyen los riesgos específicos.

RENTABILIDAD YTD 2024

DIVERSIFICACIÓN

VOLATILIDAD ANUALIZADA

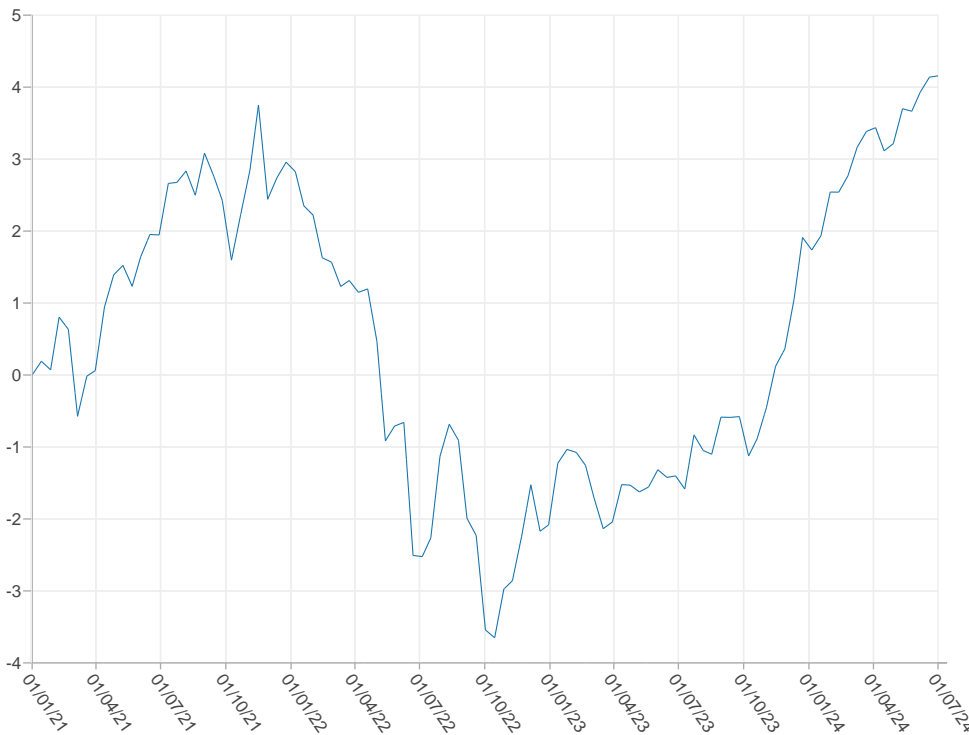
2,06%

GLOBAL

2,07%

En mayo, se cambió el fondo Candriam Floating Rates Notes por el fondo Axa Euro Credit Short Duration, como consecuencia del inicio de la bajada de tipos por parte del BCE el 6 de junio. Creemos que ya es más interesante invertir en bonos con cupón fijo que variable.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA



COMPORTAMIENTO

	Cartera		
1 semana			-0,05%
1 mes			0,70%
3 meses			0,63%
6 meses			2,06%
2024			2,06%
1 año			5,43%
3 años (anualizada)			0,65%
	2024	2023	2022
	2,06%	4,22%	-5,11%
	2021		
	3,20%		

DATOS ESTADÍSTICOS

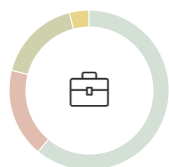
	Cartera
Volatilidad	2,07%
Meses positivos	54,05%
Meses negativos	45,95%

Datos obtenidos a 3 años

COMPOSICIÓN CARTERA

Peso	Valor	Sector	Area Geográfica	Divisa	Fecha entrada
13,0%	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	Renta Fija	Europa	EUR	02/05/2024
10,0%	Evlii Nordic Corporate Bond	Renta Fija	Europa	EUR	30/06/2021
7,0%	Groupama Asset Management Groupama Tresorerie	Monetario	Europa	EUR	25/06/2024
10,0%	Invesco Euro Corporate Bond Fund	Renta Fija	Europa	EUR	18/05/2023

Peso	Valor	Sector	Area Geográfica	Divisa	Fecha entrada
6,0%	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	Renta Fija	Europa	EUR	24/04/2024
8,0%	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	Retorno Absoluto	Global	EUR	28/02/2023
5,0%	MFS Meridian Funds - Euro Credit Fund	Renta Fija	Europa	EUR	16/04/2024
4,0%	Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	Renta Variable	Global	EUR	05/06/2023
7,0%	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Renta Fija	Global Emergentes	EUR	28/02/2023
10,0%	Renta 4 Renta Fija 6 Meses, FI	Renta Fija	Europa	EUR	23/08/2023
10,0%	Renta 4 Renta Fija FI	Renta Fija	Europa	EUR	28/02/2023
10,0%	Renta 4 Valor Relativo FI	Renta Fija	Global	EUR	01/01/2021



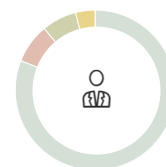
CATEGORÍAS

Renta Fija	61,00%
Retorno Absoluto	18,00%
Monetario	17,00%
Renta Variable	4,00%



DIVISA

EUR	100,00%
-----	---------



SECTOR

Renta Fija	81,00%
Retorno Absoluto	8,00%
Monetario	7,00%
Renta Variable	4,00%

ANÁLISIS DE LOS VALORES

	1 mes	3 meses	6 meses	2024	1 año	3 años anualizada	Volatilidad
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	0,52%	0,79%	1,32%	1,32%	5,47%	0,46%	1,39%
Evli Nordic Corporate Bond	0,73%	1,36%	2,87%	2,87%	8,33%	0,86%	1,34%
Groupama Asset Management Groupama Tresorerie	0,31%	1,02%	2,10%	2,14%	4,14%	1,73%	0,15%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0,69%	-0,16%	0,32%	0,32%	6,33%	-1,63%	3,86%
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	0,34%	0,47%	0,46%	0,46%	3,42%	-0,17%	1,39%
MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	0,84%	0,83%	1,71%	1,71%	5,04%	6,16%	3,60%
MFS Meridian Funds - Euro Credit Fund	0,47%	-0,12%	1,42%	1,42%	8,82%		4,50%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	2,40%	-2,26%	2,01%	2,01%	5,12%	0,66%	10,58%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	0,37%	0,65%	2,94%	2,94%	7,52%	-0,81%	2,68%
Renta 4 Renta Fija 6 Meses, FI	0,30%	0,94%	1,91%	1,91%	3,95%	1,50%	0,12%
Renta 4 Renta Fija FI	0,36%	0,97%	2,12%	2,12%	5,86%	0,47%	0,68%
Renta 4 Valor Relativo FI	0,41%	0,69%	1,61%	1,61%	5,99%	0,46%	1,76%

¿QUIERES QUE TE GESTIONEMOS ESTA CARTERA?

- Nosotros gestionamos esta cartera por ti.
- Analizamos contigo tu perfil de inversión para asegurarnos de que es una cartera idónea para ti.
- Pagas las comisiones habituales de los fondos de inversión y una comisión de gestión.

Esta información no constituye una oferta o recomendación individualizada de inversión. Ninguna información contenida debe interpretarse como asesoramiento, gestión de carteras o consejo.

Las inversiones en las compañías que forman parte de la Cartera están sujetas al riesgo de mercado derivado de las fluctuaciones de los precios en mercado, y a otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o resultados históricos de las inversiones no garantizan la evolución o resultados futuros.

El inversor que tenga acceso a la presente información debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere, pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo.

Para la prestación del servicio de gestión de carteras o de asesoramiento en materia de inversión, se requiere que el cliente proporcione, a través del test de idoneidad, de forma previa a la firma del contrato: sus conocimientos y experiencia; información sobre su situación financiera, incluida la capacidad para asumir pérdidas, información relativa a los objetivos de inversión, incluida su tolerancia al riesgo y sus preferencias de sostenibilidad. Más información en [r4.com](https://www.r4.com).

Para el servicio de solo ejecución o recepción y transmisión de órdenes, Renta 4 Banco le recomienda completar el test de conveniencia, de manera que se le pueda informar de si el producto se considera o no adecuado para usted.

Las entidades del Grupo Renta 4 no asumen compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

La información sobre las rentabilidades se ofrecerá desde la fecha de creación de la cartera. Si dicha fecha es anterior a tres o cinco años, se ofrecerá la rentabilidad anualizada a estos periodos.

Se podrá incluir rentabilidades sobre periodos de tiempo inferiores a 12 meses (estos datos no estarán anualizados). La rentabilidad YTD mide la rentabilidad desde el 31 diciembre del año anterior hasta la fecha actual.

En el caso de que los activos sean de nueva creación y que todavía no cuenten con el dato de rentabilidad para un periodo completo de 12 meses, se facilitará la información de la rentabilidad acumulada del año en curso.

Se informa a los inversores de que rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Los empleados del Grupo Renta 4 pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opciones contrarias a las expresadas en el presente documento.

Cualquier entidad del Grupo Renta 4 o cualquiera de las IICs o FP gestionados por sus Gestoras, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación de este documento, en la medida permitida por la ley aplicable.

Renta 4 Banco S.A. es una empresa domiciliada en Madrid, Paseo de la Habana, 74, 28036 Madrid, teléfono 91 384 85 00. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 24782, de la sección 8ª del Libro de Sociedades, folio 204, hoja M-239580, y con NIF A-82473018.

Renta 4 Banco no realiza una evaluación formal de los riesgos ESG y del impacto de su posible materialización en el valor de los productos que comercializa. En este sentido, Renta 4 Banco se limita a considerar la información facilitada por las distintas gestoras y a realizar un ejercicio de transparencia, reportando dicha información.

Renta 4 Banco no realiza un análisis sobre las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. En este sentido, Renta 4 Banco se limita a realizar un ejercicio de transparencia, reportando la información de las gestoras.

Para más información acerca de la integración de los riesgos ESG en el producto o del tratamiento de las incidencias adversas, lea el folleto del mismo.