



# 5 Grandes

Elaborado por Renta 4 Banco

Datos obtenidos el 01-07-2024



Blue Chips España

La cartera de 5 grandes es una cartera compuesta por cinco grandes valores de los mercados español y portugués que consideramos más atractivos en el momento actual. La selección de valores se realiza desde un punto de vista fundamental pero también teniendo en cuenta posibles catalizadores en el corto plazo (resultados, movimientos corporativos, etc).

La comisión anual de gestión se puede aplicar de dos formas, a elección del cliente:

- 0,7% sobre patrimonio + 5% sobre beneficio
- 1% sobre patrimonio

La comisión sobre beneficio se aplica sobre la diferencia positiva entre el patrimonio al inicio del año y el final de año, minorado por las aportaciones e incrementado por las retiradas. El único gasto que se considera retirada es la propia comisión de gestión.

La comisión sobre el patrimonio se aplica sobre el patrimonio medio gestionado a lo largo del año calculado sobre el patrimonio a final de cada mes. Sólo se calcula sobre los meses que está en la gestión, por lo que, si ha empezado con posterioridad al 1 de enero, no computan los meses sin gestión.

CARTERA VS BENCHMARK 2024

EMPRESAS DE ÉXITO EN SU SECTOR

VOLATILIDAD ANUALIZADA

## -4,21%

## GRANDES VALORES

## 20,20%

Cambio en cartera, 16 de mayo 2024.

**Hemos reducido peso en el sector financiero, con la salida de Caixabank. Aunque mantengamos una idea positiva sobre la entidad** (visibilidad de generación de ingresos, atractiva política de retribución al accionista, sólidos niveles de capital), tras la publicación de resultados a los que la cotización no reaccionó positivamente y con la reunión del BCE a 3 semanas vista (con previsión de una primera bajada de tipos de interés), no identificamos motivos para pensar que lo vaya a hacer mejor que el mercado. Asimismo, **optamos por posicionarnos en las carteras con un sesgo más defensivo. Es por ello que damos entrada a Cellnex.** Se trata de una compañía con elevada visibilidad para el cumplimiento de los objetivos a medio plazo, apoyada por una estrategia de crecimiento orgánico, la generación de eficiencias a través de la mejora en el alquiler de los terrenos y la simplificación de la estructura del Grupo con la venta de activos no estratégicos (venta de las torres en Irlanda, potencial desinversión en Austria). Iniciativas que permitirán acelerar la reducción del apalancamiento. Asimismo, destaca la reciente mejora de la política de retribución al accionista y la obtención de la calificación de grado de inversión por parte de S&P. Cuenta con un potencial >30% hasta nuestro P.O de 46 eur/ac

### COMPORTAMIENTO

	Cartera	Benchmark
1 semana	-2,37%	-1,03%
1 mes	-5,61%	-2,34%
3 meses	-0,50%	-0,16%
6 meses	5,24%	9,45%
2024	5,24%	9,45%
1 año	17,72%	15,26%
3 años (anualizada)	6,98%	7,37%
5 años (anualizada)	6,30%	3,60%

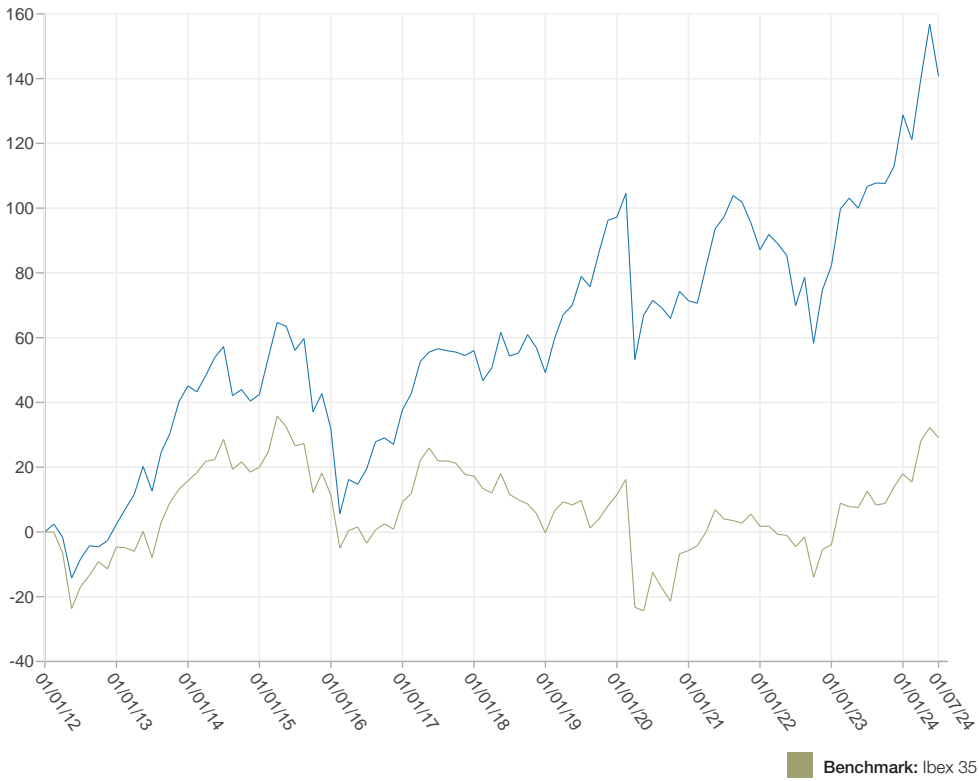
<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
5,24%	25,55%	-2,64%
<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
9,20%	-13,09%	32,25%

### DATOS ESTADÍSTICOS

	Cartera	Benchmark
Volatilidad	20,20%	20,70%
Beta	0,51	
Meses positivos	63,93%	50,82%
Meses negativos	36,07%	49,18%

Datos obtenidos a 5 años

## EVOLUCIÓN DE LA CARTERA



## COMPOSICIÓN CARTERA

Peso	Valor	Sector	Fecha entrada	Rentabilidad	Precio	Divisa
20,0%	Cellnex Telecom	Infraestructuras de comunicación	16/05/2024	-12,03%	30,79	EUR
20,0%	IAG	Aerolíneas	15/03/2024	4,32%	1,93	EUR
20,0%	Indra Sistemas SA	Información y comunicación	30/11/2023	37,39%	19,44	EUR
20,0%	Inmobiliaria Colonial	Inmobiliarias	08/03/2024	11,08%	5,50	EUR
20,0%	Repsol	Petróleo y gas	22/11/2023	10,92%	14,89	EUR



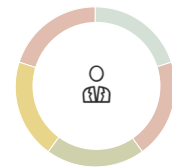
### CATEGORÍAS

Renta Variable 100,00%



### DIVISA

EUR 100,00%



### SECTOR

Aerolíneas	20,00%
Información y comunicación	20,00%
Infraestructuras de comunicación	20,00%
Inmobiliarias	20,00%
Petróleo y gas	20,00%

## ANÁLISIS DE LOS VALORES

	1 mes	3 meses	6 meses	2024	1 año	3 años anualizada	Volatilidad
Cellnex Telecom	-8,17%	-6,04%	-13,66%	-13,66%	-16,76%	-16,99%	26,49%
IAG	-4,00%	-6,69%	8,45%	8,45%	2,36%	-2,78%	29,00%
Indra Sistemas SA	-7,87%	1,20%	38,86%	38,86%	67,88%	35,55%	21,73%
Inmobiliaria Colonial	-11,66%	0,09%	-16,11%	-16,11%	-0,90%	-14,07%	29,62%
Repsol	-0,90%	-3,59%	10,67%	10,67%	11,67%	11,54%	20,58%

### ¿QUIERES INVERTIR EN ESTA CARTERA?

- Tú decides sobre tu inversión.
- Si te suscribes al boletín, te informamos de los cambios en la cartera para que decidas si quieres replicarlos.
- Las operaciones de intermediación de las acciones disfrutan de las comisiones especiales online.
- Con la comodidad de hacer las operaciones de compra de todos los valores con un solo click.

### ¿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 de intermediación de las acciones y una comisión de gestión.

Esta información no constituye una oferta o recomendación individualizada de inversión.

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](http://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.