

**-2,93%**

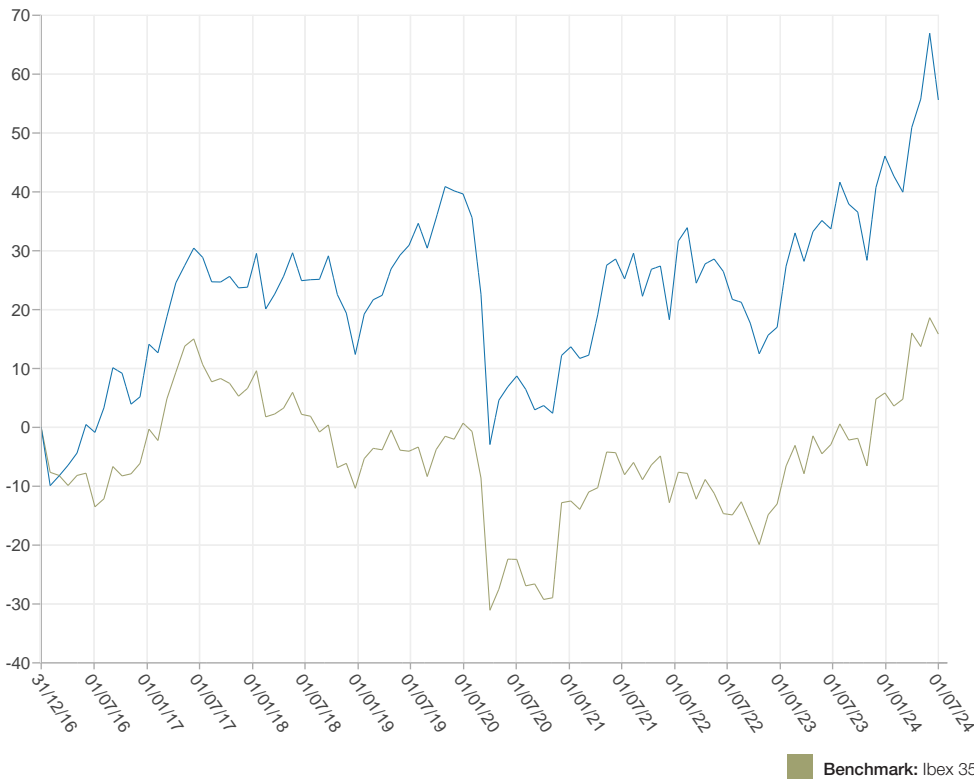
VALORES ATRACTIVOS

18,71%

Cambio en cartera, 27 de junio 2024.

Damos salida a Santander y su lugar lo ocupará CaixaBank. CaixaBank cuenta con la fortaleza de la franquicia y su liderazgo en el negocio de seguros, lo que le permite afrontar el nuevo entorno desde una posición de ventaja. Cotiza a unos múltiplos de PER 25e de 7x y P/VCT 25e R4e de 1x, que en términos de PER supone todavía un descuento del 23% frente a la media de los últimos 5 años. Los niveles actuales los seguimos viendo como una oportunidad de entrada, con un potencial a precio objetivo >25%, en una entidad que mantiene una posición de capital fuerte, 12,26% en 1T24, dentro del objetivo de gestión entre 11,5%-12%, y que apoya una política de dividendos atractiva, RPD 25e 8,3%.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA



COMPORTAMIENTO

	Cartera	Benchmark
1 semana	-2,51%	-1,03%
1 mes	-6,79%	-2,34%
3 meses	3,09%	-0,16%
6 meses	6,52%	9,45%
2024	6,52%	9,45%
1 año	12,42%	15,26%
3 años (anualizada)	7,62%	7,37%
5 años (anualizada)	3,22%	3,60%

2024	2023	2022
6,52%	24,22%	-5,40%
2021	2020	2019
11,50%	-20,24%	23,52%

DATOS ESTADÍSTICOS

	Cartera	Benchmark
Volatilidad	18,71%	20,70%
Beta	0,57	
Meses positivos	55,74%	50,82%
Meses negativos	44,26%	49,18%

Datos obtenidos a 5 años

COMPOSICIÓN CARTERA

Peso	Valor	Sector	Fecha entrada	Rentabilidad	Precio	Divisa
10,0%	CaixaBank	Banca	27/06/2024	1,82%	5,04	EUR
10,0%	Cellnex Telecom	Infraestructuras de comunicación	16/05/2024	-12,03%	30,79	EUR
10,0%	CIE Automotive SA	Componentes autos	23/05/2024	-4,06%	26,00	EUR
10,0%	Corticeira Amorim SGPS SA	Materiales	02/11/2023	0,75%	9,06	EUR
10,0%	Global Dominion Access SA	Tecnología de la información	03/03/2023	-8,04%	3,24	EUR
10,0%	IAG	Aerolíneas	13/07/2023	5,60%	1,93	EUR
10,0%	Indra Sistemas SA	Información y comunicación	30/11/2023	37,39%	19,44	EUR
10,0%	Inmobiliaria Colonial	Inmobiliarias	08/03/2024	11,08%	5,50	EUR
10,0%	Repsol	Petróleo y gas	22/11/2023	10,92%	14,89	EUR

Peso	Valor	Sector	Fecha entrada	Rentabilidad	Precio	Divisa
10,0%	Talgo SA	Ferroviario	14/11/2023	4,46%	3,98	EUR



CATEGORÍAS

Renta Variable	100,00%
----------------	---------



DIVISA

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



SECTOR

Aerolíneas	10,00%
Banca	10,00%
Componentes autos	10,00%
Ferroviario	10,00%
Información y comunicación	10,00%
Infraestructuras de comunicación	10,00%
Inmobiliarias	10,00%
Materiales	10,00%
Petróleo y gas	10,00%
Tecnología de la información	10,00%

ANÁLISIS DE LOS VALORES

	1 mes	3 meses	6 meses	2024	1 año	3 años anualizada	Volatilidad
CaixaBank	-4,29%	12,26%	35,37%	35,37%	33,19%	24,50%	23,27%
Cellnex Telecom	-8,17%	-6,04%	-13,66%	-13,66%	-16,76%	-16,99%	26,49%
CIE Automotive SA	-7,31%	-2,26%	1,09%	1,09%	-7,14%	-0,05%	20,07%
Corticeira Amorim SGPS SA	-5,43%	-7,83%	-0,88%	-0,88%	-6,31%	-6,21%	16,06%
Global Dominion Access SA	-8,74%	-3,86%	-3,72%	-3,72%	-17,58%	-9,40%	24,08%
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%
Talgo SA	-10,36%	-11,46%	-9,34%	-9,34%	18,81%	-6,22%	28,41%

¿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.

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.