

RENDA 4 GLOBAL ACCIONES FI

DICIEMBRE DE 2024

NIVEL RIESGO UCITS²: **1 2 3 4 5 6 7**

Resumen de la política de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 80% MSCI World Index y 20% MSCI Emerging Markets. El Fondo invierte más del 75% de la exposición total en Renta Variable, de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores y/o mercados de países emergentes. El resto de la exposición total se invertirá en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), de emisores/mercados de la OCDE, sin predeterminación en cuanto a rating de emisores o emisiones (incluyendo no calificados). La duración media de la cartera de Renta Fija oscilará entre 0-5 años. La exposición al riesgo divisa será del 30-100% de la exposición total.

Desde el inicio



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Tabla de Comportamiento

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
0,48%	-8,61%	-13,15%	13,66%	4,62%	1,59%	0,08%	4,39%	1,12%	-1,34%	11,72%	3,31%	2020
-0,19%	-7,28%	-13,66%	10,79%	2,34%	2,01%	0,51%	4,30%	-1,41%	-1,50%	9,07%	2,41%	15,88%
-0,71%	-7,23%	-15,88%	11,78%	3,52%	1,78%	0,65%	4,37%	-1,09%	-1,21%	10,89%	3,18%	5,09%
-0,33%	2,28%	4,34%	1,41%	-0,04%	3,64%	1,12%	2,28%	-2,44%	3,34%	-0,52%	2,88%	2021
0,51%	2,53%	5,00%	1,70%	-0,24%	4,34%	-0,04%	2,81%	-2,33%	5,05%	-0,65%	3,07%	19,24%
1,72%	3,04%	4,64%	1,91%	0,56%	3,08%	0,45%	2,40%	-2,35%	3,90%	-0,80%	2,30%	23,68%
-7,00%	-1,98%	2,81%	-2,39%	-1,66%	-5,48%	9,50%	-3,86%	-7,43%	4,62%	5,81%	-5,77%	2022
-3,24%	-2,61%	2,61%	-3,25%	-1,81%	-6,27%	9,09%	-2,12%	-7,52%	4,08%	3,71%	-7,39%	-13,57%
-6,03%	-1,76%	2,82%	-2,69%	-1,77%	-7,09%	8,91%	-2,28%	-7,52%	4,98%	3,18%	-5,38%	-15,01%
7,22%	-0,55%	1,17%	-0,73%	-0,31%	3,55%	1,98%	-2,64%	-3,56%	-5,04%	6,21%	5,25%	2023
5,66%	-0,98%	0,32%	-0,46%	2,27%	2,72%	2,92%	-1,77%	-1,78%	-3,12%	5,81%	2,97%	12,38%
5,50%	0,14%	-1,21%	-0,87%	1,22%	2,56%	2,69%	-2,15%	-2,28%	-4,73%	6,29%	5,25%	15,03%
0,98%	4,10%	1,17%	-4,02%	0,11%	1,23%	0,63%	2,03%	1,55%	-2,18%	3,09%	-0,01%	2024
1,95%	4,69%	2,96%	-2,07%	1,85%	3,49%	0,48%	0,07%	1,68%	0,07%	5,77%	0,29%	8,78%
0,91%	2,96%	3,31%	-2,13%	2,17%	0,74%	1,21%	-0,21%	1,23%	-0,72%	5,21%	-1,63%	23,11%
												13,55%

Comentario del Gestor

Renta 4 Global Acciones FI ha tenido un comportamiento plano en el mes de diciembre, en un mes donde hemos visto como el S&P 500 caía un 2.5% y MSCI World caía un -2.68%, dicho movimiento se ha visto atenuado de manera significativa por la apreciación del euro/dólar en el mes de diciembre que se ha revalorizado un 2.16%. Este ejercicio hemos vivido una concentración de la rentabilidad en muy pocos valores principalmente americano, provocando que índices como el MSCI WORLD tengan una concentración de más del 72% en Estados Unidos. Dentro de nuestra gestión preferimos permanecer alejados de una excesiva concentración y buscar una gestión basada en buscar distintas temáticas a largo plazo que aporten un binomio de rentabilidad/riesgo atractivo. Teniendo en cuenta las dos patas de la ecuación, es decir, buscar la rentabilidad pero siempre teniendo en cuenta el riesgo.

Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Global
Benchmark	MSCI World (80%), MSCI Emerging Markets (20%)
Fecha de constitución	10/07/2015
Nº reg. CNMV	4885
ISIN	ES0173128002
Gestora	Renta 4 Gestora SGIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	18,59 €
Patrimonio del Fondo	60.180.933 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,50%
Comisión de éxito de la gestión	Sin comisión
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión
Comisión TER/OGC	1,70%

Rentabilidades

2024	8,78%
3 meses	0,99%
6 meses	9,41%
1 año	8,78%
3 años (anualizado)	1,85%
5 años (anualizado)	7,86%

Datos Estadísticos

Fondo	
RATIOS	
Volatilidad ¹	14,06%
Ratio Sharpe ¹	0,13
Downside Risk ¹	8,51%
Ratio Sortino ¹	0,22
Retorno en exceso	-14,33%
Beta ¹	0,735
Alpha ¹	-2,835
Correlación ¹	0,736
Ratio Treynor ¹	0,025
R Cuadrado ¹	0,540
DESDE 10/07/2015	
Mejor Mes	13,66%
Peor Mes	-13,15%
% Meses Positivos	61,4%
% Meses Negativos	38,6%
Subida media	2,94%
Bajada media	-3,06%
DRAWDOWN DESDE 31/12/2021	
Máximo Drawdown	-17,37%
Tiempo en recuperar	497 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
USD	48,49%
EUR	19,73%
JPY	5,77%
CHF	3,58%
HKD	3,42%
SEK	3,34%
GBP	3,05%
DKK	1,89%
MXN	0,95%
NOK	0,94%
OTROS	0,85%



Celso Otero - Gestor del Fondo

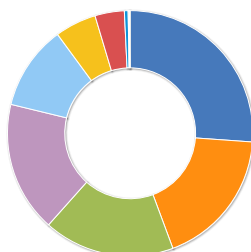
Licenciado en Economía por la universidad de Alcalá (UAH)

900 92 44 54
@celsootero

Mayores posiciones

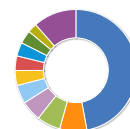
	% Patrimonio		% Patrimonio
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,74%	Booking Holdings Inc	2,34%
L'Oréal SA	2,13%	Cognex Corp	2,11%
NIKE Inc	2,10%	Grand Canyon Education Inc	2,08%
Edwards Lifesciences Corp	2,07%	Pandora A/S	2,05%
Amphenol Corp	2,05%	Tencent Holdings Ltd	2,04%

Exposición Sectorial



	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	24,04%
INDUSTRIAL	16,75%
TECNOLOGÍA	15,88%
CONSUMO CICLICO	15,82%
COMUNICACIONES	10,24%
FINANCIERO	5,01%
MATERIALES BÁSICOS	3,57%
ENERGIA	0,44%
DIVISAS	0,13%
UTILITIES	0,11%

Exposición Geográfica



	% Patrimonio
U.S.A.	43,34%
Francia	6,63%
Japon	5,77%
Alemania	5,02%
Holanda	4,54%
Gran Bretaña	3,65%
Suiza	3,58%
Suecia	3,34%
China	3,25%
Irlanda	2,31%
OTROS	10,59%

Política de inversión

El Fondo invierte más del 75% de la exposición total en Renta Variable, de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores y/o mercados de países emergentes. El resto de la exposición total se invertirá en activos de Renta Fija pública y/o privada de emisores/mercados de la OCDE, sin predeterminación en cuanto a rating de emisores o emisiones (incluyendo no calificados). La duración media de la cartera de Renta Fija oscilará entre 0-5 años. La exposición al riesgo divisa será del 30-100% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 14:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Puede consultar la documentación legal del Fondo en la ficha del mismo, disponible en www.renta4gestora.com

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición, venta o cualquier tipo de transacción con las participaciones del Fondo. Ninguna información contenida en él debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Todos los datos contenidos en este informe están elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.

² Nivel de Riesgo UCITS: 1 = [Potencialmente menor rendimiento. Menor riesgo] 7 = [Potencialmente mayor rendimiento. Mayor riesgo]. La categoría -1- no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.