

RENDA 4 GLOBAL ACCIONES FI

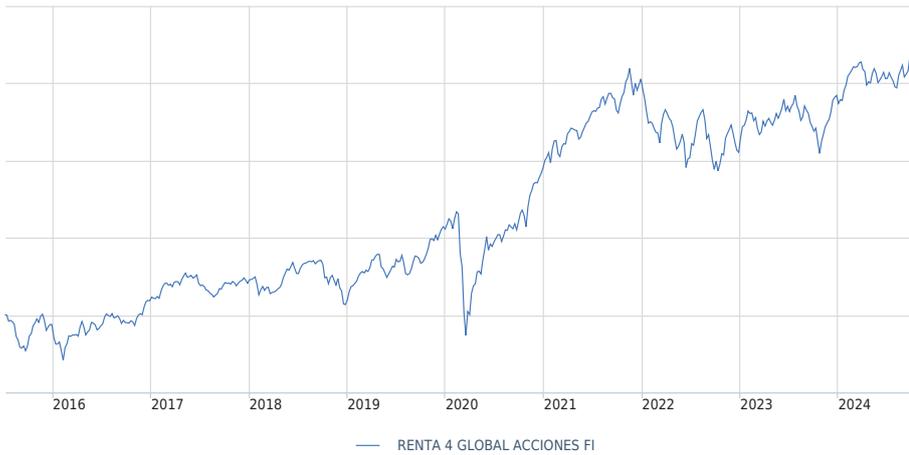
SEPTIEMBRE DE 2024

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 15,88%
-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 19,24%
-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 -13,57%
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 12,38%
0,98%	4,10%	1,17%	-4,02%	0,11%	1,23%	0,63%	2,03%	1,55%				2024 7,86%

Comentario del Gestor

Renta 4 Global Acciones FI ha acabado el mes de septiembre con una subida del 1.55% (en el año +7.86%), en un mes donde hemos visto comportamientos mixtos de los índices mundiales, MSCI World ha subido un 1.69% (0.79% en euros), el MSCI World Emerging Markets ha subido un 6.45% (5.51% en euros), el S&P 500 subiendo un 2.02% (1.12% en euros), el Eurostoxx 50 subiendo un 0.86% y el Nikkei cayendo un -1.88% (-0.63% en euros).

En la segunda parte del mes vimos tanto Dow Jones y el S&P alcanzar máximos históricos tras la decisión de la Reserva Federal (Fed) de reducir los tipos de interés en medio punto, una medida más agresiva de lo esperado. Esta reducción, la primera de varias anunciadas por Jerome Powell, presidente de la Fed, ha sido interpretada por los inversores como el inicio de una fase expansiva que impulsará un fuerte crecimiento económico en un contexto de inflación moderada.

Asimismo, el gobierno chino y el Banco Central de China (PBOC) implementaron un modelo de expansión monetaria ilimitada, similar al aplicado por el Banco de Japón, la Reserva Federal y el BCE. Estas medidas incluyen la entrega directa de dinero a los ciudadanos y la compra de acciones en bolsa. Este enfoque ha generado un sentimiento alcista en el mercado chino, con el CSI 300 y el Hang Seng registrando aumentos significativos.

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	18,434 €
Patrimonio del Fondo	59.915.037 €

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

	7,86%
3 meses	4,26%
6 meses	1,41%
1 año	14,50%
3 años (anualizado)	3,48%
5 años (anualizado)	9,21%

Datos Estadísticos

Fondo	
RATIOS	
Volatilidad ¹	14,10%
Ratio Sharpe ¹	0,25
Downside Risk ¹	8,79%
Ratio Sortino ¹	0,40
Retorno en exceso	-7,92%
Beta ¹	0,742
Alpha ¹	-1,605
Correlación ¹	0,744
Ratio Treynor ¹	0,047
R Cuadrado ¹	0,553
DESDE 10/07/2015	
Mejor Mes	13,66%
Peor Mes	-13,15%
% Meses Positivos	62,2%
% Meses Negativos	37,8%
Subida media	2,94%
Bajada media	-3,16%
DRAWDOWN DESDE 30/09/2021	
Máximo Drawdown	-18,95%
Tiempo en recuperar	519 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
USD	47,43%
EUR	19,66%
JPY	5,84%
CHF	3,77%
HKD	3,66%
SEK	3,65%
GBP	3,00%
DKK	1,80%
NOK	0,96%
MXN	0,91%
OTROS	1,04%



Celso Otero - Gestor del Fondo

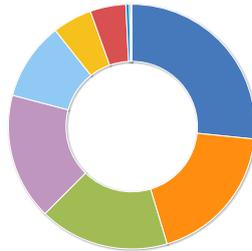
Licenciado en Economía por la universidad de Alcalá (UAH)

900 92 44 54
@celsotero

Mayores posiciones

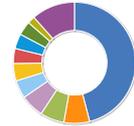
	% Patrimonio		% Patrimonio
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,26%	NIKE Inc	2,07%
Cognex Corp	2,01%	Carl Zeiss Meditec AG	1,96%
H&R Block Inc	1,96%	Johnson & Johnson	1,87%
Air Liquide SA	1,84%	Tencent Holdings Ltd	1,83%
Simpson Manufacturing Co Inc	1,71%	Entegris Inc	1,67%

Exposición Sectorial



	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	24,42%
INDUSTRIAL	17,20%
CONSUMO CICLICO	15,63%
TECNOLOGÍA	15,35%
COMUNICACIONES	9,39%
FINANCIERO	4,76%
MATERIALES BÁSICOS	4,29%
ENERGIA	0,45%
DIVISAS	0,17%
UTILITIES	0,08%

Exposición Geográfica



	% Patrimonio
U.S.A.	42,19%
Francia	6,25%
Japon	5,84%
Alemania	5,69%
Suiza	4,40%
Holanda	4,27%
Suecia	3,65%
Gran Bretaña	3,64%
China	3,42%
Dinamarca	1,80%
OTROS	10,57%

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.