

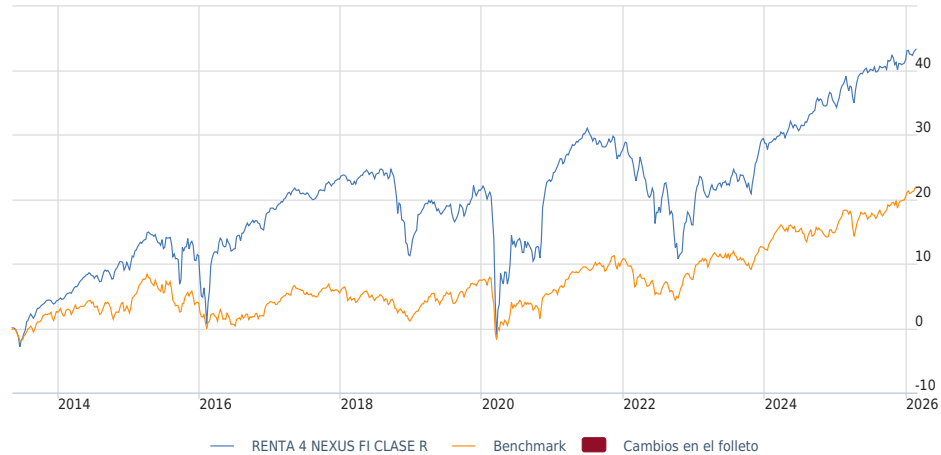
RENTA 4 NEXUS FI CLASE R

FEBRERO DE 2026 NIVEL RIESGO UCITS²: 1 2 3 4 5 6 7

Resumen de la política de inversión

El Fondo podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC (hasta un 10% de su patrimonio), en activos de renta variable y Renta Fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o Renta Variable. Dentro de la Renta Fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

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
Fondo	-0,09%	-1,32%	0,15%	-2,14%	-1,26%	-3,56%	3,35%	-2,70%	-4,91%	-0,80%	5,36%	-1,34%	2022
Benchmark	-0,72%	-1,47%	-0,13%	-0,59%	-0,08%	-2,00%	1,55%	-1,15%	-1,21%	1,85%	2,10%	-1,01%	-9,27%
Fondo	5,37%	-1,05%	1,21%	-0,47%	0,56%	0,06%	2,15%	-0,92%	-0,94%	-1,19%	4,33%	2,26%	2023
Benchmark	2,44%	0,48%	0,49%	0,28%	-0,90%	1,16%	0,46%	-1,10%	-0,78%	-0,73%	2,08%	0,88%	11,69%
Fondo	-0,21%	0,03%	1,03%	-0,28%	0,61%	-0,34%	1,29%	0,93%	1,84%	-1,11%	1,34%	-0,93%	2024
Benchmark	0,70%	1,26%	1,12%	-0,87%	0,34%	-0,48%	-0,11%	0,46%	0,23%	-0,93%	-0,13%	0,50%	4,24%
Fondo	1,71%	1,37%	-1,57%	1,37%	0,82%	-0,01%	-0,09%	0,43%	0,01%	1,08%	-0,49%	0,19%	2025
Benchmark	2,00%	0,88%	-1,07%	-0,44%	1,04%	-0,32%	0,08%	0,16%	0,89%	0,65%	0,03%	0,61%	4,88%
Fondo	0,69%	0,79%											2026
Benchmark	0,68%	0,82%											1,48%

Comentario del Gestor

Renta 4 Nexus cierra el mes con una subida del 0,8%, lo que implica +1,5% desde principios de año. Ha continuado el buen tono de los mercados con el MSCI World subiendo 1,5% en febrero. Sin embargo, ha habido un cambio en la narrativa hacia los valores tecnológicos, que empezó con un aumento de incertidumbre sobre el impacto de la IA sobre las empresas de software para después centrarse en la propia rentabilidad de las ingentes inversiones necesarias por parte de las propias empresas de IA, entre los que hay que destacar los hyperscalers. Ello ha provocado que el Nasdaq 100 y el S&P 500 cerrasen en negativo mientras otros sectores han tenido una mejor evolución (consumo básico y utilities).

La decisión del Tribunal Supremo de anular los aranceles IEEPA de la administración Trump añadió una capa de incertidumbre sobre la futura política comercial estadounidense.

En renta fija, hemos visto un descenso de los tipos de interés con un mercado menos preocupado por la inflación, lo que ha cambiado a raíz de estallido del conflicto en Oriente Medio.

Durante el mes, los activos que más han aportado han sido las acciones de Heineken, los futuros de Eurostoxx y Aperam. En el lado negativo, mencionar Novo Nordisk, Adyen y Tencent.

Nos ha vencido la primera posición de fondo (bono de Indra) que estamos reinvertiendo en bonos de emisores de primer nivel y con algo de duración en tanto en cuanto los tipos a corto están mas de un punto por debajo que los de largo.

El ataque a Irán por parte de USA e Israel ha tenido efectos negativos lógicos en forma de una mayor incertidumbre y aversión al riesgo que ha provocado caídas en las bolsas y aumento de los spreads de crédito. La clave a monitorizar en los próximos días/semanas es la durabilidad del conflicto y la destrucción de infraestructuras de energía en la zona. El escenario macro de crecimiento moderado y precios a la baja podría verse desafiado por un repunte prolongado del precio del Brent, cuyo efecto es menor crecimiento y más inflación. Implicaría un cambio de escenario sobre las expectativas que tenía el mercado a principios de año.

De momento, en el fondo no hemos hechos grandes cambios. Seguimos con una exposición a bolsa de algo más del 30% que vemos apropiada en el escenario actual. Una cartera de bonos de compañías de primer nivel con algo de duración y una exposición limitada al dólar.

Datos del Fondo

Categoría	Mixto Flexible
Benchmark	EONIA (75%), EUROSTOXX 50 (25%)
Fecha de constitución	21/01/2011
Último cambio Folleto	10/05/2013
Nº reg. CNMV	4309
ISIN	ES0173268006
Gestora	Renta 4 Gestora SGIIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	16.983157 €
Patrimonio del Fondo	77.706.420 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,00%
Comisión de éxito de la gestión	9,00%
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión
Comisión TER/OGC	1,14%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2026	1,48%	1,50%	-0,02%
3 meses	1,68%	2,11%	-0,43%
6 meses	2,15%	3,49%	-1,34%
1 año	3,23%	3,15%	0,08%
3 años (anualizado)	5,93%	3,32%	2,60%
5 años (anualizado)	2,81%	2,83%	-0,02%
10 años (anualizado)	3,03%	1,87%	1,16%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad¹	4,14%	2,79%
Ratio Sharpe¹	1,43	1,19
Downside Risk¹	2,54%	2,82%
Ratio Sortino¹	2,33	1,18
Beta¹		
Alpha¹	4,096	
Correlación¹	0,560	
Ratio Treynor¹	0,108	
DESDE 10/05/2013		
Mejor Mes	9,35%	3,75%
Peor Mes	-10,31%	-3,76%
% Meses Positivos	59,1%	57,1%
% Meses Negativos	40,9%	42,9%
Subida media	1,37%	0,90%
Bajada media	-1,36%	-0,88%
DRAWDOWN DESDE 28/02/2023		
Máximo Drawdown	-4,22%	-4,54%
Tiempo en recuperar	29 días	176 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
EUR	70,10%
USD	9,13%
GBP	6,97%
CHF	2,81%
HKD	1,37%
DKK	1,21%
SEK	0,85%
CNY	0,36%

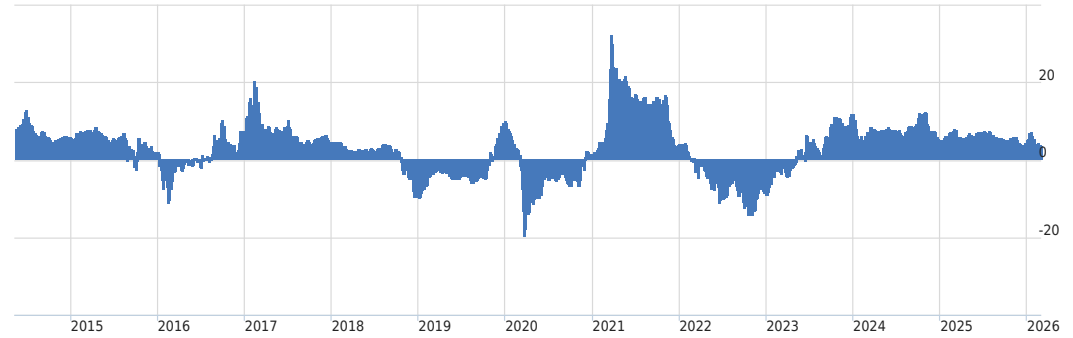


Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid (UAM) y Master en Mercados Financieros en ICADE

900 92 44 54

Rolling de rentabilidad a 12 meses



Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
TLF F EURO LIBRA (CME) 125000 160326	6,15%	FU. EURO STOXX 50 10 200326	5,78%
FU. JAPANESE YEN 12,5 160326	5,32%	T 4 1/2 05/15/27	3,46%
T 3 3/4 05/15/28	3,33%	CLNXSM 1 09/15/27	2,66%
BHP 3.643 09/04/35	2,51%	SANTAN 3 7/8 01/16/28	2,39%
AKZANA 2 03/28/32	2,32%	DGELN 1 7/8 06/08/34	2,20%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	29,97%
GOBIERNO	13,43%
INDUSTRIAL	13,26%
MATERIALES BÁSICOS	10,52%
FINANCIERO	9,32%
COMUNICACIONES	7,34%
TECNOLOGÍA	3,25%
CONSUMO CICLICO	2,56%
INDICES	1,64%
UTILITIES	1,52%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
Holanda	23,14%
España	15,77%
U.S.A.	13,09%
Gran Bretaña	8,25%
Alemania	7,60%
Francia	4,31%
Suiza	3,35%
Supra Nacional	3,14%
Australia	2,51%
Italia	2,30%
OTROS	9,34%

Exposición Activos

RENTA FIJA	66,82%
RENTA VARIABLE	25,98%

Política de inversión

El Fondo podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC (hasta un 10% de su patrimonio), en activos de renta variable y Renta Fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o Renta Variable. Dentro de la Renta Fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. Respecto a la exposición a activos de Renta Fija, no existe un objetivo predeterminado, ni límites máximos en lo que se refiere a rating de emisión/emisor (incluso no calificados). La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. 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.

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 elaboradas con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.

² Nivel de Riesgo CNMV; 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. Más información en la documentación publicada en www.renta4gestora.com