RENTA 4 GLOBAL ACCIONES FI

MARZO DE 2026

NIVEL RIESGO UCITS[2]: 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	
-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%**
-3,24%	-2,61%	2,61%	-3,25%	-1,81%	-6,27%	9,09%	-2,12%	-7,52%	4,08%	3,71%	-7,39%		**-15,01%**
-6,03%	-1,76%	2,82%	-2,69%	-1,77%	-7,09%	8,91%	-2,28%	-7,52%	4,98%	3,18%	-5,38%		**-14,97%**
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%**
5,66%	-0,98%	0,32%	-0,46%	2,27%	2,72%	2,92%	-1,77%	-1,78%	-3,12%	5,81%	2,97%		**15,03%**
5,50%	0,14%	-1,21%	-0,87%	1,22%	2,56%	2,69%	-2,15%	-2,28%	-4,73%	6,29%	5,25%		**12,40%**
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	**8,78%**
1,95%	4,69%	2,96%	-2,07%	1,85%	3,49%	0,48%	0,07%	1,68%	0,07%	5,77%	0,29%		**23,11%**
0,91%	2,96%	3,31%	-2,13%	2,17%	0,74%	1,21%	-0,21%	1,23%	-0,72%	5,21%	-1,60%		**13,58%**
4,06%	-1,73%	-8,48%	-3,93%	4,43%	-0,36%	3,27%	0,18%	1,75%	3,92%	-0,34%	0,09%	2025	**2,09%**
1,93%	-0,36%	-7,34%	-4,03%	5,39%	0,84%	4,34%	-0,21%	3,40%	4,48%	-1,07%	0,01%		**6,84%**
3,76%	-1,53%	-6,46%	-3,21%	5,77%	0,58%	2,94%	0,43%	1,77%	2,65%	-0,60%	0,44%		**6,11%**
2,61%	3,45%	-7,64%										2026	**-1,96%**
2,33%	2,12%	-5,81%											**-1,57%**
2,20%	2,13%	-5,92%											**-1,80%**

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 SGIIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	18,606 €
Patrimonio del Fondo	50.054.240 €

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	1,65%

Rentabilidades

2026	-1,96%
3 meses	-1,96%
6 meses	0,91%
1 año	6,94%
3 años (anualizado)	4,28%
5 años (anualizado)	3,46%

Comentario del Gestor

El mes ha estado dominado por el conflicto con Irán. Hemos asistido a correcciones de notable intensidad en los mercados europeos, con un retroceso del 9,3% en el Eurostoxx y descensos superiores a los dos dígitos en otras plazas del continente. Los índices americanos también han cedido terreno, aunque con menor virulencia: el S&P 500 acumula una caída próxima al 5%, si bien para el inversor en euros ese retroceso se ha visto sensiblemente amortiguado por el efecto divisa, ya que el dólar ha vuelto a ejercer de activo refugio a medida que se intensificaban las tensiones geopolíticas.

Atribuir la corrección exclusivamente a Irán resultaría, no obstante, una lectura incompleta. El enfriamiento se inició ya en febrero, alimentado por las dudas sobre la rentabilidad real de las inversiones en inteligencia artificial, el temor a que esta misma tecnología erosione el negocio del software cotizado y las primeras señales de tensión en el crédito privado; Irán ha actuado, en realidad, como catalizador y no como causa última. La conclusión es que el mercado ha dejado de conceder el beneficio de la duda a la Administración Trump y que el llamado TACO ha perdido buena parte de su eficacia como ancla de expectativas. El alto el fuego alcanzado hace dos semanas ha propiciado un rebote apreciable en los principales índices, que han recuperado parte del terreno perdido, si bien conviene asumir que la volatilidad puede reaparecer en cualquier momento.

Datos Estadísticos

	Fondo
RATIOS	
Volatilidad[1]	11,75%
Ratio Sharpe[1]	0,36
Downside Risk[1]	9,18%
Ratio Sortino[1]	0,47
Retorno en exceso	-4,79%
Beta[1]	0,793
Alpha[1]	-5,520
Correlación[1]	0,799
Ratio Treynor[1]	0,054
R Cuadrado[1]	0,637
DESDE 10/07/2015	
Mejor Mes	13,66%
Peor Mes	-13,15%
% Meses Positivos	61,2%
% Meses Negativos	38,8%
Subida media	2,91%
Bajada media	-3,15%
DRAWDOWN DESDE 31/03/2023	
Máximo Drawdown	-20,22%
Tiempo en recuperar	274 días

[1] DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
USD	50,59%
EUR	16,05%
JPY	6,80%
SEK	4,67%
GBP	3,86%
CHF	3,42%
HKD	2,11%
MXN	1,49%
DKK	0,92%
NOK	0,40%
OTROS	0,20%

Celso Otero - Gestor del Fondo

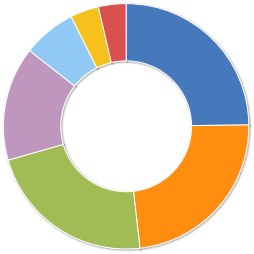
Licenciado en Economía por la universidad de Alcalá (UAH)

900 92 44 54
@celsootero

Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
Entegris Inc	1,81%	Cognex Corp	1,73%
Teradyne Inc	1,53%	Rockwell Automation Inc	1,43%
ASML Holding NV	1,41%	IPG Photonics Corp	1,38%
KLA-Tencor Corp	1,38%	FANUC Corp	1,35%
LOreal SA	1,35%	Thermo Fisher Scientific Inc	1,34%

Exposición Sectorial



	% Patrimonio
TECNOLOGÍA	22,47%
CONSUMO NO CICLICO	21,15%
INDUSTRIAL	20,23%
CONSUMO CICLICO	13,59%
COMUNICACIONES	6,37%
FINANCIERO	3,40%
MATERIALES BÁSICOS	3,28%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
U.S.A.	43,24%
Japon	6,80%
Francia	5,40%
Gran Bretaña	4,99%
Alemania	4,68%
Suecia	4,67%
Suiza	3,42%
Irlanda	2,59%
China	2,44%
Holanda	2,32%
OTROS	9,97%

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 partícipe 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 elaboradas 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.