

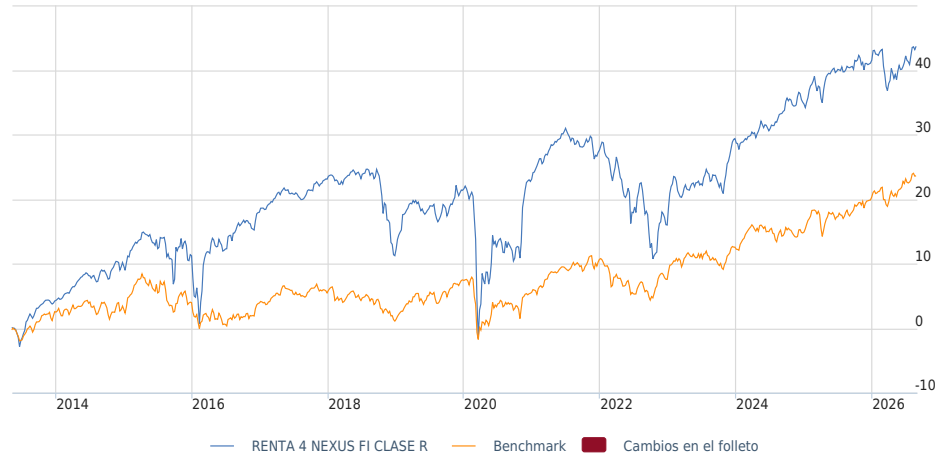
RENTA 4 NEXUS FI CLASE R

AGOSTO 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%	-4,45%	1,17%	1,62%	0,34%	0,39%	1,11%					2026
Benchmark	0,68%	0,82%	-2,42%	1,36%	0,73%	1,18%	0,13%	0,26%					1,52%

Comentario del Gestor

Renta 4 Nexus ha sumado en agosto 1,1% lo que significa una rentabilidad de 1,5% en el año en la clase R (+1,8% en la clase I).

Agosto de 2026 ha sido, en líneas generales, un mes positivo para los activos de riesgo, aunque con un tono más selectivo que en meses anteriores y con la atención puesta simultáneamente en los resultados empresariales del segundo trimestre, la evolución de la inflación y la reactivación de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio.

La renta variable global cerró el mes con avances generalizados, aunque con una notable dispersión regional. En Estados Unidos, el S&P 500 ganó un 2,7% y marcó nuevos máximos históricos apoyados en una temporada de resultados del segundo trimestre que volvió a superar ampliamente las expectativas.

Agosto fue un mes de notable tensión en los mercados de deuda. La combinación de una inflación que no termina de ceder, unos datos de actividad mejores de lo esperado y el discurso marcadamente restrictivo del presidente de la Reserva Federal llevó las rentabilidades de la deuda soberana a máximos plurianuales. El bono estadounidense a 30 años alcanzó niveles no vistos en cerca de dos décadas, y en Europa el bund alemán a 10 años cerró en el 3,32% y el bono español en el 3,78%.

En el mercado de divisas, el dólar se debilitó de forma generalizada ante el resurgir de las preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal estadounidense, con el euro apreciándose hasta los 1,16 dólares.

Este mes nos ha favorecido las inversiones de renta variable y en cambio nos ha penalizado la renta fija. Por nombres propios destacar a Salesforce, ServiceNow, SAP, Adyen, Zscaler mientras en el lado negativo mencionar a Novo Nordisk, Straumann, Rational, Colonial además de los bonos de mayor plazo.

No estamos preocupados por la evolución de la renta fija, más bien al contrario: la rentabilidad que hemos dejado de ganar en estos meses será rentabilidad futura.

La duración de la cartera es de 4,1x. La rentabilidad de la cartera, donde predominan compañías de primer nivel, acore con el escenario descrito, tiene hoy un rendimiento implícito del 4%.

Respecto a la renta variable, seguimos con una exposición limitada del 27% del patrimonio, en una cartera diversificada donde la composición de la misma intenta aprovechar las ineficiencias y flujos de mercado que a veces proporcionan oportunidades interesantes, como hemos podido ver este mes con las subidas del software y caídas de muchas compañías relacionadas con la IA a pesar de los excelentes resultados publicados.

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	16.990486 €
Patrimonio del Fondo	69.447.376 €

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	1,11%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2026	1,52%	2,71%	-1,19%
3 meses	1,84%	1,58%	0,26%
6 meses	1,80%	2,80%	-1,00%
1 año	2,33%	4,97%	-2,64%
3 años (anualizado)	5,04%	3,60%	1,44%
5 años (anualizado)	2,21%	2,32%	-0,11%
10 años (anualizado)	2,20%	1,93%	0,27%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad¹	4,86%	3,19%
Ratio Sharpe¹	1,04	1,13
Downside Risk¹	2,91%	2,72%
Ratio Sortino¹	1,73	1,32
Beta¹		
Beta¹	0,700	
Alpha¹	2,521	
Correlación¹	0,663	
Ratio Treynor¹	0,072	
DESDE 10/05/2013		
Mejor Mes	9,35%	3,75%
Peor Mes	-10,31%	-3,76%
% Meses Positivos	60,0%	58,1%
% Meses Negativos	40,0%	41,9%
Subida media	1,35%	0,89%
Bajada media	-1,41%	-0,90%
DRAWDOWN DESDE 31/08/2023		
Máximo Drawdown	-5,00%	-4,54%
Tiempo en recuperar	134 días	176 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
EUR	70,17%
USD	9,15%
GBP	6,90%
CHF	2,34%
DKK	1,79%
HKD	1,35%

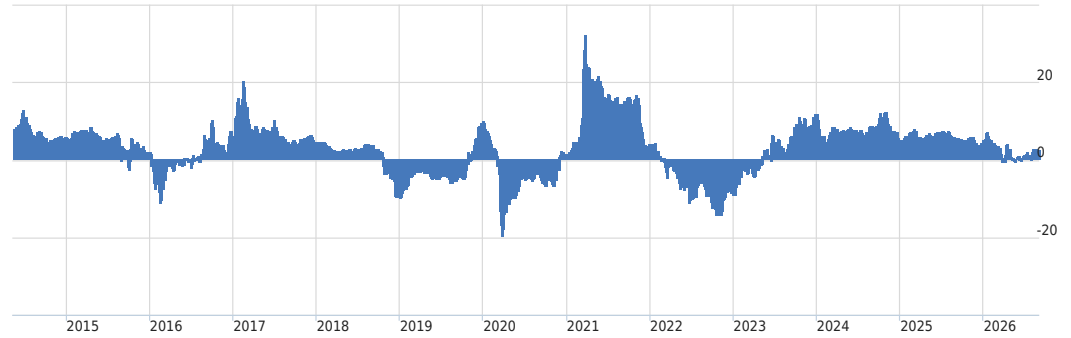


Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

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
T 3 3/4 05/15/28	3,73%	CLNXSM 1 09/15/27	2,99%
BHP 3.643 09/04/35	2,74%	SANTAN 3 7/8 01/16/28	2,68%
AKZANA 2 03/28/32	2,51%	UKT 1 1/4 07/22/27	2,46%
DGELN 1 7/8 06/08/34	2,35%	NFLX 4 5/8 05/15/29	2,26%
EIB 2 3/4 07/17/29	2,15%	VRLAFP 3 7/8 11/04/32	2,12%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	27,62%
INDUSTRIAL	12,30%
GOBIERNO	11,08%
MATERIALES BÁSICOS	10,29%
FINANCIERO	10,17%
COMUNICACIONES	7,01%
TECNOLOGÍA	5,19%
INDICES	2,90%
CONSUMO CICLICO	2,67%
UTILITIES	1,59%
OTROS	0,88%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
Holanda	23,58%
España	16,01%
U.S.A.	13,91%
Gran Bretaña	8,25%
Alemania	6,76%
Francia	5,50%
Supra Nacional	3,37%
Australia	2,74%
Suiza	2,57%
Dinamarca	2,08%
OTROS	6,94%

Exposición Activos

RENTA FIJA	64,33%
RENTA VARIABLE	27,37%

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 elaborados 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