

RENTA 4 NEXUS FI CLASE R

OCTUBRE DE 2025

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	1,30%	0,21%	1,73%	1,05%	0,52%	1,35%	-1,44%	-0,19%	-0,57%	0,54%	-1,77%	0,99%	2021
Benchmark	-0,53%	1,07%	1,94%	0,35%	0,41%	0,14%	0,14%	0,70%	-1,03%	1,35%	-1,29%	1,57%	
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%	
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%	
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%	
Fondo	1,71%	1,37%	-1,57%	1,37%	0,82%	-0,01%	-0,09%	0,43%	0,01%	1,08%			2025
Benchmark	2,00%	0,88%	-1,07%	-0,44%	1,04%	-0,32%	0,08%	0,16%	0,89%	0,65%			

Comentario del Gestor

Renta 4 Nexus acumula una rentabilidad del 5,2% (clase R) y 5,45% (clase I) a cierre de octubre.

El mes de octubre no ha traído novedades importantes, más bien una continuación de la tendencia de meses precedentes. Mercados de renta variable alcistas, apoyados por unos resultados en líneas generales mejor de lo estimado (crecimiento de +16% en USA, +1% en Europa) y con un claro liderazgo de las empresas de tecnología ligadas a la Inteligencia Artificial.

En el lado macroeconómico, no hemos tenido datos en USA debido al "shutdown" (cierre) del gobierno americano.

En Europa, no ha habido grandes novedades. El BCE podría mantenerse en los tipos del 2% en los próximos meses.

Los activos que más nos han aportado en el mes ha sido las acciones de Sartorius Stedim, Straumann y Salesforce mientras que en el lado negativo mencionar los futuros de yenes (cobertura), Novo Nordisk y Sika.

No hemos hecho cambios en la cartera de renta fija del fondo. La TIR es del 3,3% y la duración de 3,9x.

En renta variable, tenemos una exposición del 27% del patrimonio. Hemos hecho pequeñas variaciones en la composición de la cartera, primando aquellos sectores que nos gustan y se han quedado rezagados frente a otros que han tenido un muy buen comportamiento. Concretamente hemos vendido los futuros de Nasdaq 100 que teníamos y de los que nos hemos beneficiado de toda la temática de IA. No tenemos dudas del potencial de esta tendencia, pero sí tenemos alguna duda sobre la rentabilidad de las ingentes inversiones que se están haciendo y que van a continuar.

En el lado contrario, con una tesis de inversión totalmente opuesta, si vemos oportunidades en el sector salud y consumo. En éste último, es donde hemos aumentado el peso de la cartera de renta variable. Nada que ver con el sector tecnológico en cuanto al crecimiento esperado del mismo, pero la visibilidad de muchas de estas compañías es alta y muy valorable para un inversor moderado, sobre todo a los precios a los que cotizan, algunas de ellas por debajo de los niveles prepandemia. A los niveles actuales, estamos hablando de una rentabilidad del 5% (cash Flow libre) con crecimientos moderados para los próximos años.

No esperamos grandes cambios en la estrategia a corto plazo.

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

Patrimonio

Valor Liquidativo	16,78586 €
Patrimonio del Fondo	77.880.080 €

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.
2025	5,20%	3,91% 1,28%
3 meses	1,53%	1,71% -0,18%
6 meses	2,33%	2,53% -0,20%
1 año	5,62%	4,30% 1,33%
3 años (anualizado)	8,38%	3,95% 4,43%
5 años (anualizado)	5,09%	3,34% 1,76%
10 años (anualizado)	2,33%	1,27% 1,07%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad ¹	5,83%	3,39%
Ratio Sharpe ¹	1,44	1,17
Downside Risk ¹	2,97%	2,89%
Ratio Sortino ¹	2,82	1,37
Beta ¹	0,661	
Alpha ¹	5,769	
Correlación ¹	0,563	
Ratio Treynor ¹	0,127	
DESDE 10/05/2013		
Mejor Mes	9,35%	3,75%
Peor Mes	-10,31%	-3,76%
% Meses Positivos	58,7%	56,0%
% Meses Negativos	41,3%	44,0%
Subida media	1,40%	0,92%
Bajada media	-1,37%	-0,88%
DRAWDOWN DESDE 31/10/2022		
Máximo Drawdown	-4,22%	-4,54%
Tiempo en recuperar	29 días	176 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
EUR	74,37%
USD	8,49%
GBP	6,60%
CHF	2,18%
DKK	1,80%
HKD	1,56%
CNY	0,37%



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

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

Rolling de rentabilidad a 12 meses



Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
IDRSM 2.9 02/01/26	9,19%	TLF F EURO LIBRA (CME) 125000 151225	6,20%
FU. JAPANESE YEN 12,5 151225	5,34%	FU. EURO STOXX 50 10 191225	5,31%
T 4 1/2 05/15/27	3,57%	T 3 3/4 05/15/28	3,41%
CLNXSM 1 09/15/27	2,63%	BHP 3.643 09/04/35	2,47%
SANTAN 3 7/8 01/16/28	2,45%	AKZANA 2 03/28/32	2,29%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	28,07%
GOBIERNO	14,63%
INDUSTRIAL	11,07%
TECNOLOGÍA	10,69%
FINANCIERO	9,29%
MATERIALES BÁSICOS	8,98%
COMUNICACIONES	7,53%
CONSUMO CICLICO	2,08%
INDICES	1,55%
UTILITIES	1,49%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
España	23,85%
Holanda	19,05%
U.S.A.	12,48%
Gran Bretaña	7,87%
Alemania	5,90%
Francia	4,77%
Supra Nacional	4,17%
Suiza	2,82%
Australia	2,47%
Italia	2,39%
OTROS	9,60%

Exposición Activos

RENTA FIJA	73,56%
RENTA VARIABLE	21,81%

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