

RENTA 4 PEGASUS FI CLASE R

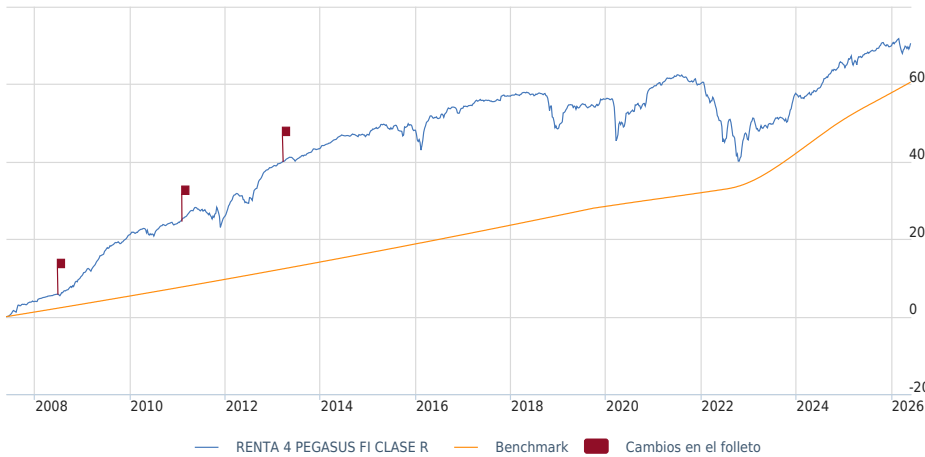
MAYO DE 2026

NIVEL RIESGO UCITS²: 1 2 3 4 5 6 7

Resumen de la política de inversión

Su política es global, pudiendo tener exposición directa o indirecta, tanto a Renta Fija como a Renta Variable. Se implementarán estrategias de gestión alternativa, tales como, global-macro (parte de valoraciones y datos macroeconómicos globales para tomar decisiones de inversión intentando anticipar movimientos de precios de los mercados) y long/Short (que permite tomar posiciones largas (compras), cortas (ventas), o una combinación de ambas, sobre determinados activos (Bonos, acciones, índices de bolsa, divisas, etc), aprovechando oportunidades en cualquier activo o mercado, como consecuencia de diferenciales de precio entre posiciones compradas y vendidas). Para controlar el riesgo se fija un VaR a 1 año (95% confianza) del 5%

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	-0,71%	-1,48%	-0,15%	-1,83%	-1,82%	-4,04%	3,94%	-2,30%	-3,93%	-0,10%	3,79%	-0,67%	2022
Benchmark	0,11%	0,10%	0,12%	0,11%	0,12%	0,11%	0,13%	0,16%	0,19%	0,22%	0,28%	0,31%	1,99%
Fondo	3,26%	-0,92%	-0,05%	0,32%	0,29%	0,03%	1,22%	0,07%	-0,45%	-0,21%	2,67%	1,98%	2023
Benchmark	0,34%	0,34%	0,40%	0,43%	0,45%	0,45%	0,49%	0,51%	0,49%	0,52%	0,51%	0,53%	5,62%
Fondo	-0,21%	-0,64%	0,70%	0,07%	0,27%	0,66%	1,31%	0,43%	1,03%	0,07%	1,28%	-0,32%	2024
Benchmark	0,53%	0,50%	0,53%	0,51%	0,53%	0,50%	0,51%	0,51%	0,49%	0,48%	0,44%	0,44%	6,14%
Fondo	0,35%	0,99%	-0,79%	0,72%	0,27%	0,18%	0,35%	0,00%	0,62%	0,72%	-0,29%	-0,22%	2025
Benchmark	0,43%	0,37%	0,40%	0,38%	0,38%	0,36%	0,36%	0,36%	0,35%	0,36%	0,35%	0,36%	4,55%
Fondo	0,58%	0,58%	-2,12%	0,64%	0,83%								2026
Benchmark	0,36%	0,33%	0,36%	0,35%	0,36%								1,78%

Comentario del Gestor

Renta 4 Pegasus sube +0,8% en el mes de mayo lo que implica una rentabilidad de + 0,5% desde principios de año en la clase retail (+0,6% en la clase I y P).

La atención del mercado ha estado centrada en el conflicto entre Estados Unidos e Irán que ha provocado el cierre del Estrecho de Ormuz. Las expectativas sobre un desenlace del conflicto se han ido aplazando en el tiempo con el consecuente impacto sobre el precio del crudo que ha cerrado en niveles de 90 dólares el barril.

Sin embargo, los mercados financieros han cerrado en USA en máximos históricos, después de nueve semanas de alzas consecutivas: el S&P 500 sube un 5,1% y el Nasdaq un 8% en el mes. Sobre ellos, destaca el índice de semiconductores SOXX avanzó un 23% (+89% en lo que va de año). La causa de ello son unos resultados empresariales por encima de lo esperado y muy vinculados al sector de la Inteligencia Artificial.

En Europa, la situación fue sensiblemente diferente. Los principales índices del continente registraron subidas moderadas (EuroStoxx 50 +2,9%, IBEX 35 +3,3%) como consecuencia de la elevada dependencia energética de la región respecto al crudo y el consecuente impacto sobre la inflación y los márgenes empresariales.

Los mercados de deuda soberana registraron una elevada volatilidad. El bono del Tesoro estadounidense a 10 años llegó a tocar el 4,60%. En Europa, el Bund alemán a 10 años alcanzó el 3,2%, su nivel más alto desde 2011.

El paso de los días sin que haya un acuerdo y las noticias que hemos estado conociendo nos llevan a pensar que parece muy poco probable que haya un desenlace definitivo al conflicto en el corto plazo, a pesar de que haya anuncios en la dirección contraria, que pudieran llevar a subidas en los mercados y caídas momentáneas en el petróleo. Incluso en este escenario vemos complicado que vuelva a niveles anteriores al conflicto, por lo que en un escenario de alto el fuego podría no bajar de 80 \$ el barril debido a una prima de riesgo y a la situación de los inventarios que a día de hoy están en niveles mínimos.

No hay cambios en la estrategia. La duración del fondo estará en un rango entre 4 y 5 y seguimos primando la solvencia de los emisores estando infraponderados en los spreads de crédito.

Datos del Fondo

Categoría	Retorno Absoluto
Fecha de constitución	01/06/2007
Último cambio Folleto	08/03/2013
Nº reg. CNMV	3841
ISIN	ES0173321003
Gestora	Renta 4 Gestora SGIIIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Deloitte
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	17.081027 €
Patrimonio del Fondo	159.330.351 €

Comisiones

Comisión de gestión	0,85%
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	0,96%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2026	0,47%	1,78%	-1,31%
3 meses	-0,02%	1,04%	-1,06%
6 meses	0,39%	2,13%	-1,74%
1 año	1,83%	4,35%	-2,52%
3 años (anualizado)	4,50%	5,36%	-0,87%
5 años (anualizado)	1,11%	4,16%	-3,05%
10 años (anualizado)	1,20%	2,98%	-1,77%

Datos Estadísticos

Fondo	
RATIOS	
Volatilidad ¹	2,81%
Ratio Sharpe ¹	1,60
Downside Risk ¹	1,62%
Ratio Sortino ¹	2,78
DESDE 24/05/2007	
Mejor Mes	3,94%
Peor Mes	-5,27%
% Meses Positivos	68,1%
% Meses Negativos	31,9%
Subida media	0,71%
Bajada media	-0,77%
DRAWDOWN DESDE 31/05/2023	
Máximo Drawdown	-2,51%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
EUR	81,46%
USD	8,80%
GBP	8,54%
AUD	1,00%

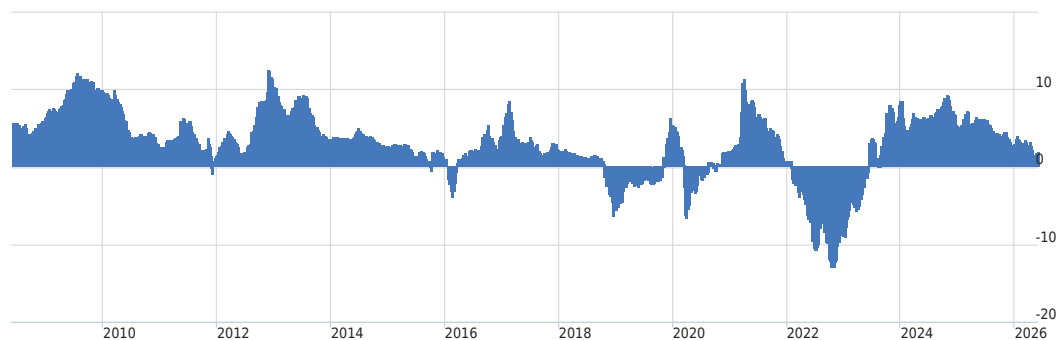


Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

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

TLF F EURO LIBRA (CME) 125000 150626	6,61%	CLNXSM Float 08/03/27	5,16%
T 4 1/2 05/15/27	4,72%	UKT 4 1/2 06/07/28	3,72%
T 3 3/4 05/15/28	3,22%	FU. JAPANESE YEN 12,5 150626	2,99%
MIZUHO 2.096 04/08/32	2,69%	DBR 2.3 02/15/33	2,46%
HALEON 2 1/8 03/29/34	2,33%	NTGYSM Float PERP	2,33%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	22,33%
GOBIERNO	20,69%
FINANCIERO	14,76%
INDUSTRIAL	12,45%
COMUNICACIONES	10,04%
MATERIALES BÁSICOS	6,68%
CONSUMO CICLICO	6,66%
UTILITIES	4,35%
DIVISAS	1,83%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
Holanda	25,28%
U.S.A.	18,81%
España	15,52%
Gran Bretaña	10,31%
Francia	10,15%
Alemania	7,19%
Supra Nacional	3,49%
Japon	3,25%
Irlanda	2,33%
Luxemburgo	1,42%
OTROS	2,05%

Exposición Activos

RENDA FIJA	99,41%
RENDA VARIABLE	0,38%

Política de inversión

Su política es global, pudiendo tener exposición directa o indirecta, tanto a Renta Fija como a Renta Variable. Se implementarán estrategias de gestión alternativa aprovechando oportunidades en cualquier activo o mercado. Para controlar el riesgo se fija un VAR a 1 año (95% confianza) del 8%. La Renta Fija será pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos) y sin predeterminación en cuanto a rating de emisión/emisor (incluso no calificados), ni duración, ni por países. La Renta Variable será mayoritariamente de la OCDE y de forma no significativa de países no OCDE, de alta y baja capitalización, aunque con liquidez suficiente para permitir una operativa fluida. El riesgo divisa será como máximo del 50% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, perteneciente o no al Grupo de la Gestora. La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el 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. El fondo realiza una gestión activa, lo que puede incrementar sus gastos. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

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