

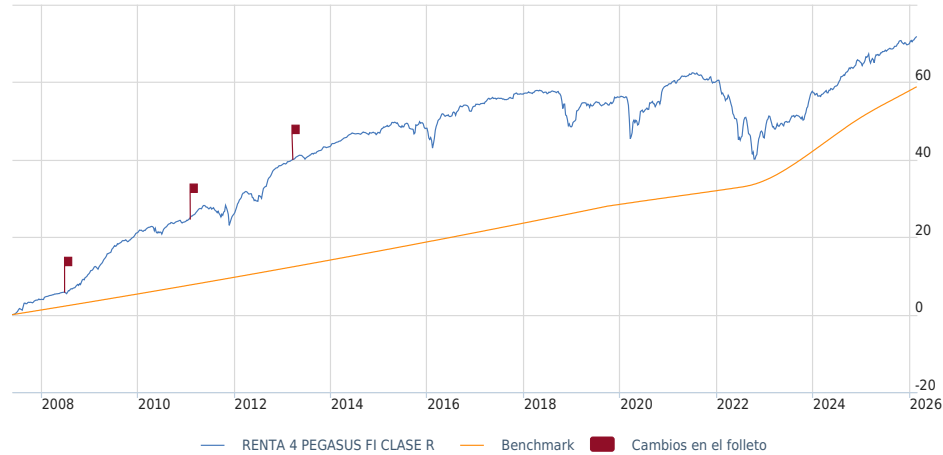
RENTA 4 PEGASUS FI CLASE R

FEBRERO 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 -9,22%
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 8,42%
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 4,72%
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 2,91%
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%											2026 1,16%
Benchmark	0,36%	0,33%											0,69%

Comentario del Gestor

Renta 4 Pegasus cierra el mes con una subida del 0,6%, lo que implica +1,2% 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 los futuros de Eurostoxx y los bonos de la Unión Europea y Alemania a largo plazo. En el lado negativo, mencionar las coberturas de yenes y los bonos de Union Fenosa y Delivery Hero. 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. Además de los bonos mencionados, mantenemos una ligera exposición neta a renta variable (2%) y exposición a dólar parcialmente cubierta.

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 SGIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Deloitte
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	17,198223 €
Patrimonio del Fondo	170.418.627 €

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	0,97%

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2026	1,16%	0,69%	0,47%
3 meses	0,95%	1,08%	-0,13%
6 meses	1,90%	2,17%	-0,27%
1 año	2,72%	4,44%	-1,72%
3 años (anualizado)	4,93%	5,44%	-0,51%
5 años (anualizado)	1,51%	4,01%	-2,50%
10 años (anualizado)	1,66%	2,92%	-1,26%

Datos Estadísticos

Fondo	
RATIOS	
Volatilidad ¹	2,52%
Ratio Sharpe ¹	1,95
Downside Risk ¹	1,52%
Ratio Sortino ¹	3,25
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	-0,75%
DRAWDOWN DESDE 28/02/2023	
Máximo Drawdown	-1,77%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
EUR	75,69%
USD	8,29%
GBP	7,99%
AUD	0,90%

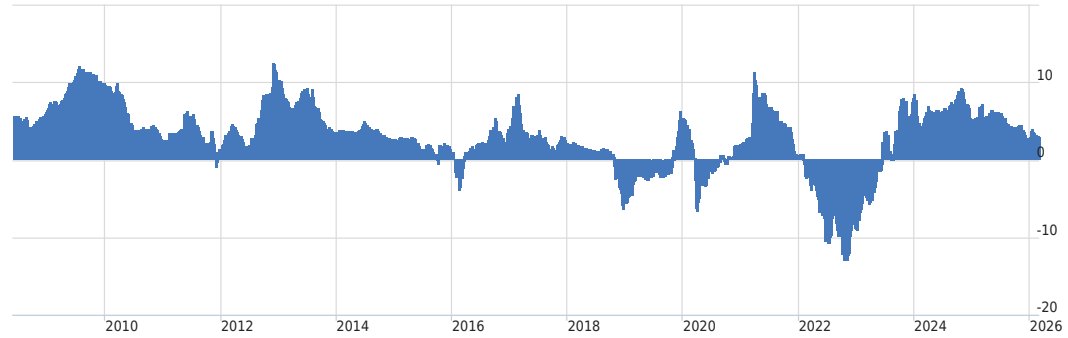


Miguel Jimenez - Gestor del Fondo

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 160326	6,20%	CLNXSM Float 08/03/27	4,79%
T 4 1/2 05/15/27	4,43%	UKT 4 1/2 06/07/28	3,45%
T 3 3/4 05/15/28	3,04%	FU. JAPANESE YEN 12,5 160326	2,83%
MIZUHO 2.096 04/08/32	2,59%	DBR 2.3 02/15/33	2,33%
FU. EURO STOXX 50 10 200326	2,27%	HALEON 2 1/8 03/29/34	2,25%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	20,94%
GOBIERNO	19,49%
FINANCIERO	15,30%
INDUSTRIAL	10,87%
COMUNICACIONES	8,01%
CONSUMO CICLICO	6,33%
MATERIALES BÁSICOS	6,22%
UTILITIES	3,94%
DIVISAS	1,79%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
Holanda	23,45%
U.S.A.	16,47%
España	14,57%
Francia	9,75%
Gran Bretaña	9,66%
Alemania	6,17%
Supra Nacional	3,33%
Japon	3,12%
Irlanda	2,22%
Italia	1,49%
OTROS	2,66%

Exposición Activos

RENTA FIJA	92,52%
RENTA VARIABLE	0,36%

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 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