

# RENDA 4 MONETARIO FI

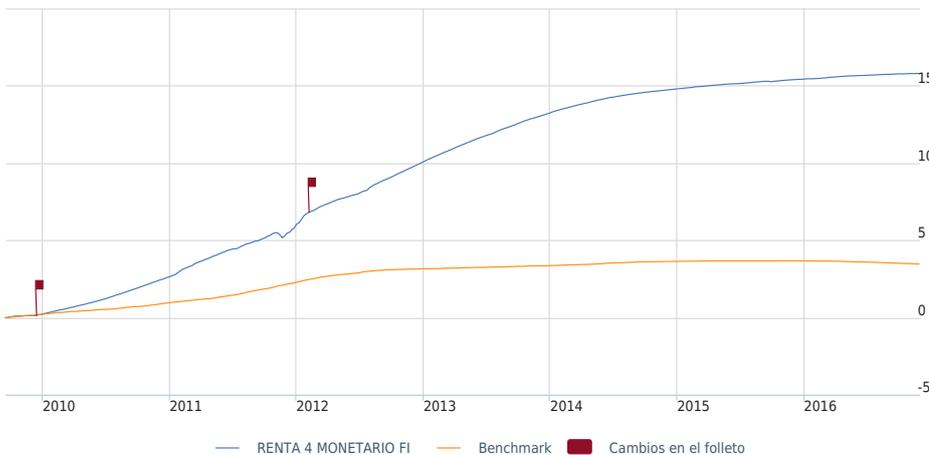
NOVIEMBRE DE 2016

NIVEL RIESGO CNMV: **1** 2 3 4 5 6 7

## Política de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses. El objetivo de gestión es mantener el principal y obtener una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario. El Fondo invierte el 100% de su exposición, directa o indirectamente a través de IIC que cumplan con la definición de monetario a corto plazo o monetario (hasta un 10% de su patrimonio) armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la SGIC, en instrumentos del mercado monetario cotizados y no cotizados que sean líquidos, de emisores fundamentalmente españoles y minoritariamente de otros países OCDE (excluyendo emergentes) y en depósitos. El Fondo no tendrá exposición a Renta Variable, materias primas ni riesgo divisa. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio.

## Desde el inicio



## Datos del Fondo

<b>Categoría</b>	Renta Fija a Corto Plazo
<b>Benchmark</b>	Euribor 3 Month EUR
<b>Fecha de constitución</b>	17/09/2009
<b>Nº reg. CNMV</b>	4159
<b>ISIN</b>	ES0128520006
<b>Gestora</b>	Renta 4 Gestora SGIC S.A.
<b>Depositario</b>	Renta 4 Banco S.A.
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Divisa</b>	EUR

## Patrimonio

<b>Valor Liquidativo</b>	11,58 €
<b>Patrimonio del Fondo</b>	621.334.933 €

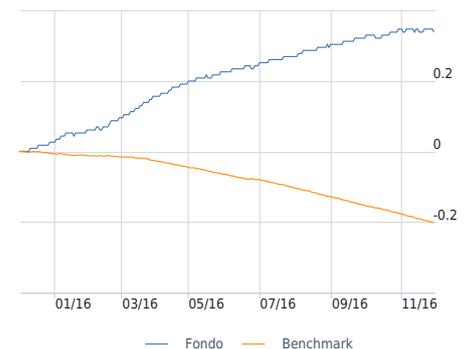
## Comisiones

<b>Comisión de gestión</b>	0,20%
<b>Comisión de éxito de la gestión</b>	Sin comisión
<b>Comisión de depósito</b>	0,10%
<b>Comisión de suscripción</b>	Sin comisión
<b>Comisión de reembolso</b>	Sin comisión

## Tabla de Comportamiento

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo		0,26%	0,30%	0,26%	0,19%	0,19%	0,31%	0,39%	0,25%	0,33%	0,28%	0,30%	<b>2012 3,10%</b>
Benchmark		0,10%	0,12%	0,08%	0,07%	0,06%	0,11%	0,06%	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%	<b>0,70%</b>
Fondo	0,30%	0,25%	0,24%	0,27%	0,26%	0,21%	0,24%	0,24%	0,22%	0,24%	0,19%	0,19%	<b>2013 2,89%</b>
Benchmark	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	<b>0,20%</b>
Fondo	0,21%	0,13%	0,17%	0,13%	0,15%	0,13%	0,10%	0,09%	0,08%	0,07%	0,06%	0,07%	<b>2014 1,40%</b>
Benchmark	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,03%	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	<b>0,27%</b>
Fondo	0,05%	0,15%	-0,03%	0,05%	0,04%	0,03%	0,05%	0,06%	0,01%	0,05%	0,05%	0,03%	<b>2015 0,55%</b>
Benchmark	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	<b>0,03%</b>
Fondo	0,03%	0,04%	0,06%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	-0,01%	-0,01%	<b>2016 0,31%</b>
Benchmark	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	<b>-0,19%</b>

## Últimos 12 meses



## Comentario del Gestor

El fondo está invertido en un 87% en depósitos de diferentes entidades financieras todos ellos con cláusula de no penalización por cancelación anticipada, siendo este el núcleo fundamental de la inversión.

El 11% de la cartera está compuesto por bonos senior de Unicredito, Intesa San Paolo, Banco Santander y Repsol, con vencimiento inferior a dos años en el caso de los flotantes y de hasta un año los de cupón fijo. La posición de liquidez supone un 1,6% de la cartera. El fondo no ha invertido en ningún activo denominado en divisa distinta del euro.

El fondo Renta 4 Monetario ha obtenido una rentabilidad en lo que va de año del 0,31%. La TIR prevista a un año de la cartera es del 0,19% bajo el actual escenario.

## Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2016	0,31%	-0,19%	0,51%
3 meses	0,03%	-0,07%	0,11%
6 meses	0,11%	-0,14%	0,25%
1 año	0,34%	-0,20%	0,54%
3 años (anualizado)	0,81%	0,04%	0,78%

Datos Estadísticos

Fondo	
<b>RATIOS</b>	
Volatilidad <sup>1</sup>	0,20%
Ratio Sharpe <sup>1</sup>	5,74
Downside Risk <sup>1</sup>	0,39%
Ratio Sortino <sup>1</sup>	3,01
<b>Retorno en exceso</b>	
Beta <sup>1</sup>	1,124
Alpha <sup>1</sup>	0,727
Correlación <sup>1</sup>	0,176
Ratio Treynor <sup>1</sup>	0,010
R Cuadrado <sup>1</sup>	0,031

DESDE 03/02/2012	
Mejor Mes	0,39%
Peor Mes	-0,03%
% Meses Positivos	22,2%
% Meses Negativos	77,8%
Subida media	0,32%
Bajada media	0,12%

DRAWDOWN DESDE 03/02/2012	
Máximo Drawdown	-0,09%
Tiempo en recuperar	14 días

<sup>1</sup> DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

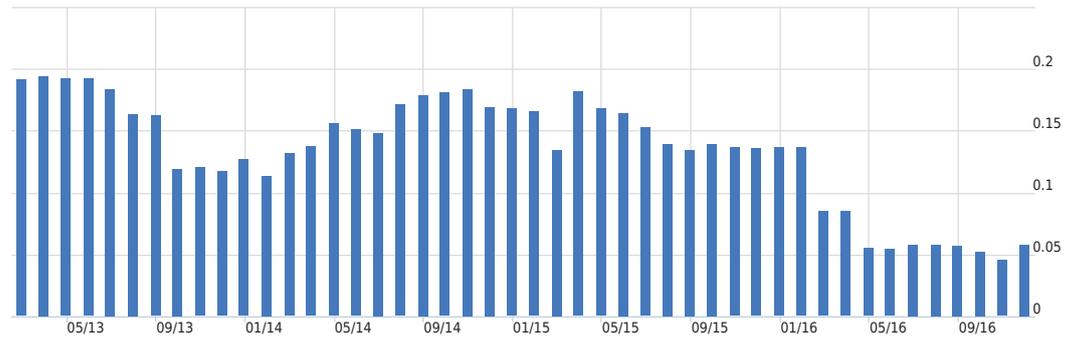


Ignacio Victoriano - Gestor del Fondo

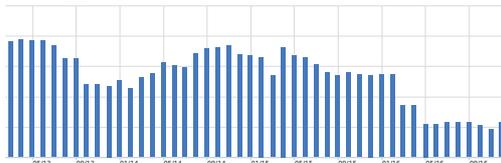
Licenciado en Economía por la Universidad de Alcalá de Henares (UAH) y Master en Mercados Financieros en IES Universidad San Pablo CEU de Alcalá de Henares

902 15 30 20  
 infogestora@renta4.es  
 @jvictoriano

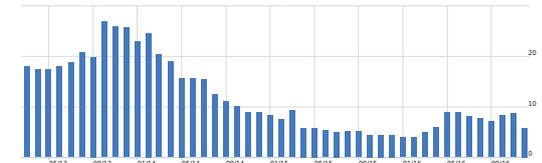
Rolling de Volatilidad a 12 meses



Rolling de Volatilidad a 12 meses



Rolling de Ratio Sharpe a 12 meses



Mayores posiciones

	% Patrimonio	% Patrimonio	
DEP.UNICAJA 0,36% VTO.12/01/2017	4,04%	SANTAN CONSUMER FINANCE EURIB+82 VTO.16/03/2018	3,72%
DEP.BANCO SABADELL 0,40% VTO.22/02/2017	3,23%	DEP.BANCO SABADELL 0,40% VTO.08/02/2017	3,23%
DEPOSITO BMN 0,10% VTO.08/11/2017	2,41%	REPSOL INTL FINANCE. VTO 06/07/2018	2,27%
DEP.BANKIA 0,27% VTO.20/05/2018	2,14%	DEPOSITO BMN 0,21% VTO.19/09/2017	2,10%
DEP.BANKIA 0,25% VTO.11/10/2017	1,95%	DEP.BCO.POPULAR 1% VTO.14/03/18	1,67%

Exposición Sectorial

	% Patrimonio
DEPOSITO BANCARIO	86,42%
BANCOS	9,06%
ENERGIA	2,27%
LIQUIDEZ	1,61%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
ESPAÑA	94,67%
ITALIA	5,34%

Últimas modificaciones del folleto

03/02/2012: La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de RENTA 4, SOCIEDAD DE VALORES, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de RENTA 4 MONETARIO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4159), al objeto de modificar su política de inversión.

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.

<sup>2</sup> 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.