

RENTA 4 CARTERA SELECCION DIVIDENDO FI

NOVIEMBRE DE 2016

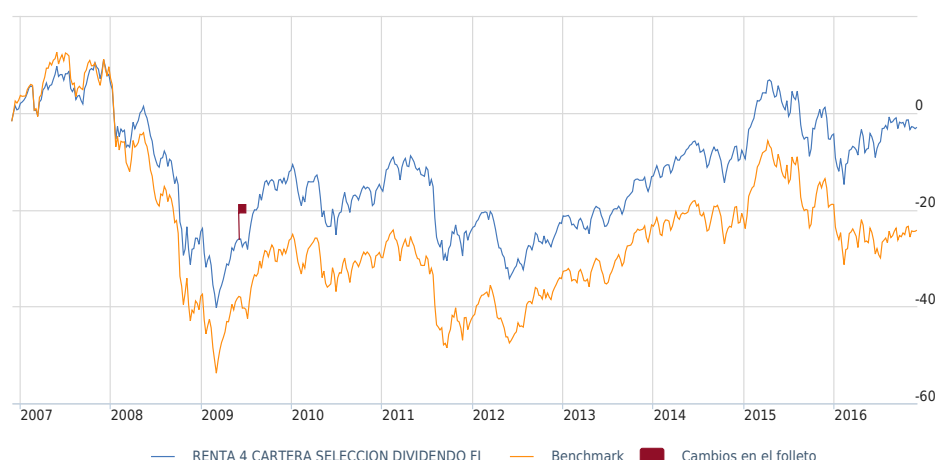
NIVEL RIESGO CNMV²: 1 2 3 4 5 6 7

Política de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EuroStoxx 50 (Price). El Fondo tendrá exposición directa o indirectamente a través de IIC (hasta un máximo del 10% del patrimonio) en más de un 75% en Renta Variable, y el resto se destinará a activos de Renta Fija pública y/o privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin predeterminación en cuanto a rating de emisores o emisiones, incluyendo no calificados (pudiendo estar el 100% en baja calidad crediticia).

El objetivo del fondo es invertir en empresas europeas de alta capitalización con ingresos recurrentes, bajo endeudamiento y altos dividendos que consideramos sostenibles. La cartera procurará estar en empresas poco vulnerables, de alta calidad, con ventajas competitivas y dividendos altos y sostenibles. El fondo de inversión está gestionado bajo criterios prudentes dentro de su vocación de renta variable.

Últimos 10 años



Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Europea
Benchmark	EUROSTOXX 50
Fecha de constitución	22/10/1997
Nº reg. CNMV	1192
ISIN	ES0173362031
Gestora	Renta 4 Gestora SGIIC S.A.
Depositorio	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	10,523 €
Patrimonio del Fondo	14.650.518 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,20%
Comisión de éxito de la gestión	9% del exceso de rentabilidad del fondo sobre el benchmark solo si es positivo.
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión

Tabla de Comportamiento

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo	2,06%	1,94%	-1,98%	-7,11%	-8,77%	6,56%	-0,87%	3,55%	0,94%	1,38%	1,91%	2,85%	2012 1,39%
Benchmark	4,32%	3,95%	-1,39%	-6,90%	-8,13%	6,88%	2,69%	4,94%	0,56%	2,01%	2,86%	2,36%	13,79%
Fondo	1,63%	-2,15%	-0,77%	3,34%	1,74%	-3,81%	4,05%	-1,95%	5,41%	4,74%	0,35%	0,60%	2013 13,49%
Benchmark	2,54%	-2,57%	-0,36%	3,35%	2,13%	-6,03%	6,36%	-1,69%	6,31%	6,04%	0,61%	0,72%	17,95%
Fondo	-0,82%	3,26%	0,91%	1,08%	2,13%	-0,24%	-2,46%	1,25%	-0,51%	-1,06%	3,05%	-1,96%	2014 4,52%
Benchmark	-3,06%	4,49%	0,39%	1,16%	1,44%	-0,50%	-3,49%	1,83%	1,68%	-3,49%	4,42%	-3,54%	0,87%
Fondo	5,84%	6,41%	0,86%	-0,07%	-0,28%	-4,51%	4,53%	-6,64%	-4,29%	7,85%	2,31%	-5,80%	2015 4,95%
Benchmark	6,87%	7,39%	2,73%	-2,21%	-1,24%	-4,10%	5,15%	-9,19%	-5,17%	10,24%	2,58%	-6,81%	4,20%
Fondo	-4,77%	-0,60%	1,97%	1,39%	2,04%	-1,40%	3,39%	0,71%	-0,17%	-0,02%	-0,86%		2016 1,45%
Benchmark	-6,81%	-3,26%	2,01%	0,77%	1,16%	-6,49%	4,40%	1,08%	-0,69%	1,77%	-0,12%		-6,61%

Comentario del Gestor

Renta 4 Cartera Selección Dividendo FI ha corregido un -0,9% en el mes de noviembre frente a la corrección del -0,1% del Euro Stoxx 50. La rentabilidad de Renta 4 Cartera Selección Dividendo FI en lo que llevamos de 2016 se mantiene en terreno positivo, +1,5%, frente a un Euro Stoxx 50 que se deja un -6,6%. La diferencia de rentabilidad del fondo frente a su índice de referencia es superior al 8% a favor de Renta 4 Cartera Selección Dividendo FI lo que nos mantiene en los primeros puestos de los ranking (fuente: Expansión, Morningstar y Citywire) de renta variable zona euro. A 3 años la rentabilidad de Renta 4 Cartera Selección Dividendo FI es del +11,9% (+3,82% anualizado), frente al -1,1% del Euro Stoxx 50 (-0,4% anualizado) y +7,25% del Euro Stoxx 50 Net Return (+2,4% anualizado).

En noviembre se han cobrado dividendos de Vodafone, Royal Dutch Shell, ABInbev, Vinci y R4. Las compañías que más han aportado durante el mes han sido: Airbus, Shell, Allianz, Deutsche Post, IAG, Dufry, Total y Siemens. Las compañías que peor comportamiento tuvieron en noviembre fueron: Ahold Delhaize, Vodafone, BBVA, Iberdrola, Abertis, Vinci y Ferrovial.

Rentabilidades

	Fondo	Benchmark	Dif.
2016	1,45%	-6,61%	8,05%
3 meses	-1,44%	0,69%	-2,13%
6 meses	0,86%	-1,24%	2,11%
1 año	-4,44%	-12,97%	8,53%
3 años (anualizado)	3,83%	-0,38%	4,21%
5 años (anualizado)	5,23%	5,54%	-0,31%

Datos Estadísticos

	Fondo	Benchmark
RATIOS		
Volatilidad¹	11,01%	14,77%
Ratio Sharpe¹	0,38	-0,00
Downside Risk¹	11,44%	15,48%
Ratio Sortino¹	0,37	-0,00

Retorno en exceso	8,53%
Beta¹	0,728
Alpha¹	4,201
Correlación¹	0,968
Ratio Treynor¹	0,057
R Cuadrado¹	0,935

DESDE 29/05/2009		
Mejor Mes	8,10%	10,24%
Peor Mes	-10,36%	-13,79%
% Meses Positivos	33,3%	33,3%
% Meses Negativos	66,7%	66,7%
Subida media	2,74%	6,70%
Bajada media	-5,35%	-5,66%

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS



Javier Galán - Gestor del Fondo

Licenciado en Economía por la Universidad Autónoma de Madrid (UAM) y la University of Essex (UK) y Master en Banca y Finanzas por la Asociación de Analistas Financieros Internacionales.

902 15 30 20
 infogestora@renta4.es
 @JGalanR4

Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
FUT.EURO/FRANCO SUIZO DIC 2016	10,61%	UNILEVER CERT	4,43%
NOVARTIS AG REG.SHS.	4,35%	ROCHE HOLDG	4,31%
TOTAL FINA SA	3,96%	ROYAL DUTCH SHELL-AM	3,93%
FUTURO EURO-GBP DIC-16	3,80%	FERROVIAL, S.A.	3,54%
VINCI SA	3,52%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	3,49%



Exposición Sectorial

	% Patrimonio
CONSUMO NO CICLICO	15,71%
MEDICINA	9,75%
BANCOS	9,08%
PETROLEO	8,88%
INDUSTRIAL	8,80%
AUTOPISTAS	7,45%
TELECOMUNICACIONES	7,39%
CONSTRUCCION	6,45%
CONSUMO CICLICO	5,42%
UTILITIES	3,55%
OTROS	13,83%

Exposición Geográfica

	% Patrimonio
FRANCIA	22,11%
ESPAÑA	19,12%
ALEMANIA	17,00%
SUIZA	15,41%
GRAN BRETAÑA	11,13%
HOLANDA	8,51%
BELGICA	3,92%



Exposición Activos

RENTA VARIABLE	96,31%
----------------	--------

Últimas modificaciones del folleto

29/05/2009: 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 explicativo de RENTA 4 CARTERA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 1192), al objeto de modificar su vocación inversora, con la consiguiente adaptación de 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.

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.