

TRUE VALUE FI

SEPTIEMBRE DE 2020

NIVEL RIESGO UCITS²: 1 2 3 4 5 6 7

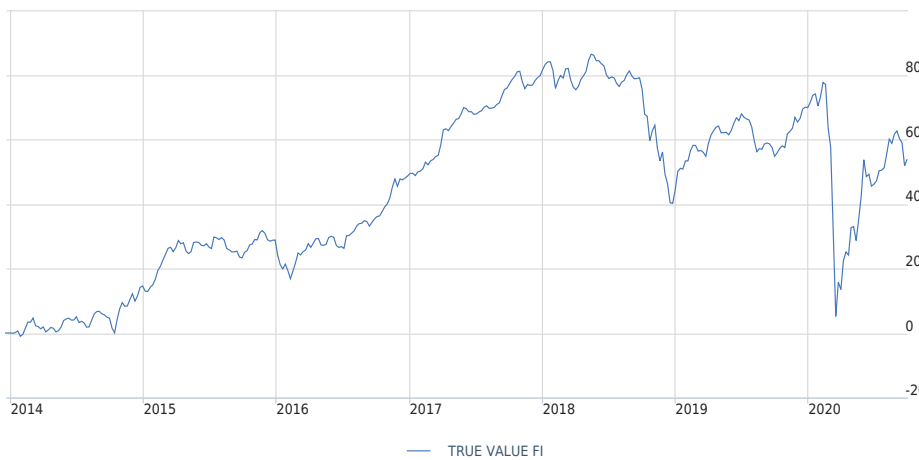
Política de inversión

True Value es un fondo que sigue la filosofía de inversión en valor, con un enfoque global. El fondo invierte en valores de alta calidad, bajo endeudamiento y con una expectativa de crecimiento superior a la media. Tiene un sesgo hacia compañías de mediana y baja capitalización, teniendo siempre en mente la preservación de capital.

Al menos el 75% de la exposición total será en renta variable y el resto en activos de renta fija. El riesgo divisa oscilará entre el 0 y el 100% de la exposición total. La inversión en renta variable será en compañías internacionales, tanto de alta como de baja capitalización bursátil, con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo. La parte no expuesta en renta variable será invertida en activos de renta fija preferentemente pública (sin descartar renta fija privada) de emisores de la zona Euro, sin que existan límites por rating. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 10 años.

Los asesores de este fondo de inversión son José Luís Benito Y Alejandro Estebanz.

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 | -5,37% | 0,73% | 4,05% | 0,77% | 0,64% | -2,17% | 3,12% | 2,75% | 0,89% | 2,73% | 4,51% | 2,38% | 2016 15,62% |
| Fondo | 0,30% | 1,48% | 5,14% | 2,93% | 2,86% | -0,75% | 1,41% | 0,42% | 2,98% | 3,05% | -2,33% | 1,67% | 2017 20,69% |
| Fondo | 1,68% | -1,97% | -1,74% | 2,17% | 2,34% | -2,30% | -1,95% | 2,70% | -1,37% | -10,07% | -2,67% | -8,76% | 2018 -20,64% |
| Fondo | 7,25% | 2,86% | -1,80% | 6,54% | -1,83% | 2,81% | -0,62% | -4,92% | -0,08% | 0,20% | 6,22% | 1,45% | 2019 18,74% |
| Fondo | -0,40% | -4,75% | -26,72% | 14,72% | 5,81% | 1,75% | 3,57% | 7,32% | -4,76% | | | | 2020 -9,11% |

Comentario del Asesor

En el mes de Septiembre de 2020 los mercados han tenido un comportamiento volátil, debido a las malas noticias acerca de la vacuna contra el covid-19. También ha influido el aumento de casos a nivel global.

Durante este mes hemos provechado la revalorización que han tenido valores como MTY food para reducir ligeramente su peso en cartera. Hemos seguido aumentando peso en valores de alta calidad que cotizan con descuento como Autozone, SS&C technologies y Berkshire Hathaway entre otros valores. El fondo aprovechará las recientes caídas para seguir usando la liquidez

Datos del Fondo

| | |
|------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | RV Global Cap. Pequeña |
| Fecha de constitución | 20/12/2013 |
| ISIN | ES0180792006 |
| Gestora | RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C, S.A. |
| Depositario | Renta 4 Banco, S.A. |
| Divisa | EUR |

Patrimonio

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Valor Liquidativo | 15,41 € |
| Patrimonio del Fondo | 82.807.341 € |

Comisiones

| | |
|--|--------------|
| Comisión de gestión | 1,35% |
| 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 | 1,51% |

Rentabilidades

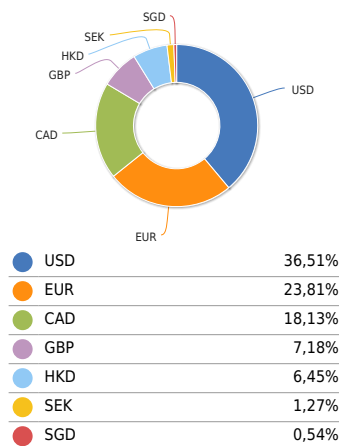
| | |
|---------------------|--------|
| 2020 | -9,11% |
| 6 meses | 33,13% |
| 1 año | -1,86% |
| 3 años (anualizado) | -4,30% |
| 5 años (anualizado) | 4,67% |

Datos Estadísticos

| Fondo | |
|----------------------------------|---------|
| RATIOS | |
| Volatilidad¹ | 22,45% |
| Ratio Sharpe¹ | -0,19 |
| Downside Risk¹ | 20,99% |
| Ratio Sortino¹ | -0,20 |
| Retorno en exceso | |
| Beta¹ | 0,674 |
| Alpha¹ | -5,821 |
| Correlación¹ | 0,630 |
| Ratio Treynor¹ | -0,064 |
| R Cuadrado¹ | 0,396 |
| DESDE 20/12/2013 | |
| Mejor Mes | 14,72% |
| Peor Mes | -26,72% |
| % Meses Positivos | 61,0% |
| % Meses Negativos | 39,0% |
| Subida media | 3,17% |
| Bajada media | -3,28% |
| DRAWDOWN DESDE 30/09/2017 | |
| Máximo Drawdown | -45,99% |
| Tiempo en recuperar | - |

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

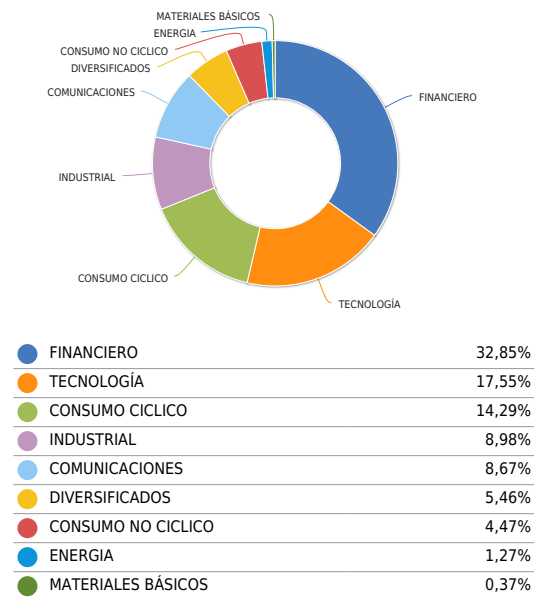
Exposición Divisas



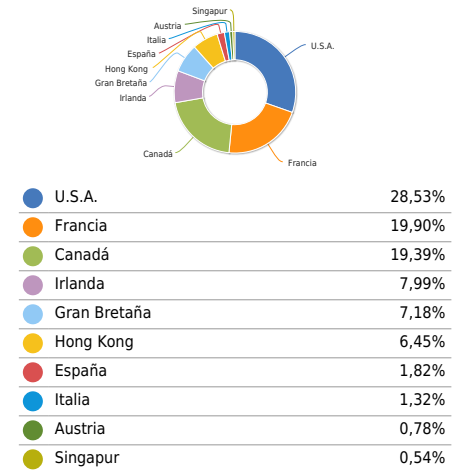
Mayores posiciones

| | % Patrimonio | | % Patrimonio |
|--------------------------------|--------------|--|--------------|
| FU. EURO FX 125000 141220 | 32,76% | TLF F EUR/CAD 125000 141220 | 17,19% |
| goeasy Ltd | 9,09% | TLF F FUTURO EURO LIBRA (CME) 125000 141 | 8,21% |
| AerCap Holdings NV | 7,99% | Air Lease Corp | 7,87% |
| MTY Food Group Inc | 7,03% | Umanis SA | 5,00% |
| SS&C Technologies Holdings Inc | 4,74% | S&U PLC | 4,58% |

Exposición Sectorial



Exposición Geográfica



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 UCITS; 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.