

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

VALOR RELATIVO (el "Compartimento") de un Compartimento de Renta 4 (el "Fondo")

una Clase I EUR (la "Clase") - ISIN: (LU1475744105)

El Fondo ha nombrado a Renta 4 Luxembourg como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Valor Relativo (el Subfondo) es obtener un rendimiento absoluto en cualquier entorno de mercado, sujeto a una volatilidad anual máxima de 6%. El Subfondo es un fondo alimentario de Renta 4 Valor Relativo, FI (El Maestro).

El Subfondo invertirá más del 85% de su exposición neta total en el Clase P del Maestro. El resto de los activos serán invertidos en auxiliares... los activos líquidos. El objetivo, la política de inversión y el perfil de riesgo del El Subfondo Alimentador y el Maestro son similares. El rendimiento del El Subfondo Alimentador y el Maestro son similares, con la excepción del los activos del Subfondo que no serán invertidos en El Maestro. El Sub-El fondo se gestiona activamente. El Subfondo no tiene un índice de referencia y es no se gestiona en referencia a un índice de referencia.

El Subfondo se gestiona activamente. El Subfondo no tiene un índice de referencia y no se gestiona en referencia a un índice de referencia.

Política de inversión del Fondo Principal

0%-100% de sus activos netos pueden ser invertidos en acciones con alto mercado capitalización, de los emisores/mercados de la OCDE, o en valores de renta fija, depósitos e instrumentos líquidos del mercado monetario cotizados o no con ninguna Predeterminación por tipo de activos, emisores, monedas, sectores, vencimiento o la calidad del crédito. La exposición al riesgo de divisas será de 0% -100% del total exposición. Las estrategias alternativas de gestión de valor relativo serán implementadas, tales como las estrategias de curvas de tipos de interés, los diferenciales entre países o el comercio direccional, el arbitraje o el mercado y la tendencia.

Hasta el 10% de la exposición puede ser invertido en OICVM y otros OIC. Más del 35% del patrimonio neto podrá invertirse en valores emitidos por un solo Estado miembro de la UE o sus autoridades locales, por otro Estado miembro de la OCDE o por organizaciones internacionales públicas de las que sean miembros uno o más Estados miembros de la UE con calificaciones crediticias a largo plazo en moneda extranjera no inferiores a las de España.

Hasta el 100% de su patrimonio neto puede ser invertido en obligaciones convertibles de alta rentabilidad y en obligaciones convertibles contingentes / valores adicionales de primer orden ("AT1") emitidos por entidades de crédito de la UE.

El Master Fund podrá invertir en derivados negociados o no en mercados organizados de derivados con fines de cobertura e inversión, con la máxima exposición al riesgo de mercado del patrimonio neto. Hasta el 10% del patrimonio podrá invertirse en activos que puedan suponer un mayor riesgo que el resto de las inversiones por sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Frecuencia de contratación

El valor liquidativo de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo sobre la base del precio del día hábil bancario anterior ("el día de la transacción"). La hora límite para presentar las órdenes de suscripción y/o reembolso es a las 11:00 a.m., hora de Luxemburgo, en el Día de Operaciones.

Política de reparto

Política de distribución La clase es acumulativa. Normalmente no se distribuirá ningún dividendo.

Moneda

La divisa de la Clase es EUR.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima

El importe mínimo de suscripción es de 150.000 EUR para la suscripción inicial y el importe mínimo de la suscripción posterior es de 500 EUR.

Esta Clase está reservada para inversores institucionales.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

La prioridad atribuida a los valores de renta fija, con preferencia para los valores con grado de inversión, impulsa la categoría de riesgo.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- **Riesgo de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un

socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.

- **Riesgos de crédito:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores de deuda, incluyendo bonos convertibles contingentes. Los emisores de valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que significa que los valores perderán parte o la totalidad de su valor. En situaciones de emergencia específicas, los bonos convertibles contingentes pueden convertirse en valores de renta variable y paliar las primeras pérdidas.
- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del Compartimento. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.

- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la Sociedad de Gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.88%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detraerse del asesor o proveedor.

Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

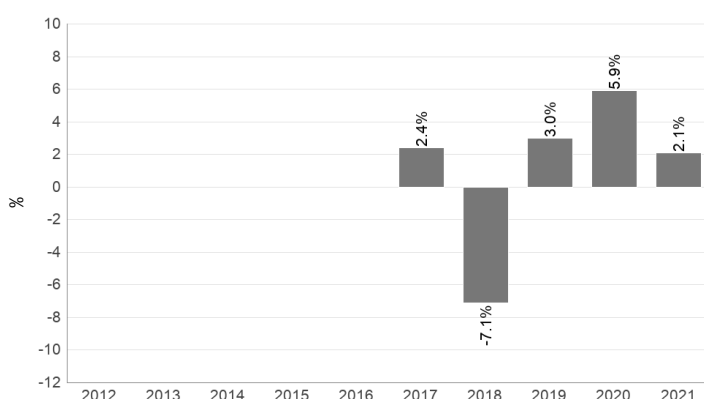
El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en 31/12/2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:

- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo que detalla los gastos del Fondo y que está disponible en el domicilio social del Fondo.

Rentabilidad histórica

■ I EUR (LU1475744105)



Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es una indicación fiable de las rentabilidades que pueden obtenerse en el futuro.

La rentabilidad histórica indicada incluye las comisiones, excepto las comisiones de entrada y salida, que se excluyen del cálculo de la rentabilidad histórica.

La Clase se lanzó el 12/10/2016.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Domicilio social

70 Grand Rue, L-1660 Luxemburgo.

Sociedad de gestión

Renta 4 Luxembourg, 70 Grand Rue, L-1660 Luxemburgo

Depositario

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Información adicional

El folleto del OICVM principal o Master, el documento de información clave para el inversor (JIID o DFI) y los informes y cuentas periódicas están a disposición de los inversores del OICVM subordinado previa solicitud, y pueden obtenerse gratuitamente, en español, en la Sociedad Gestora. Pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, información más detallada sobre este OICVM, como los estatutos, el prospecto, los últimos informes anuales y semestrales, en la Sociedad Gestora. Los detalles de la política de remuneración establecida por la Sociedad Gestora, incluida una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y las prestaciones, están disponibles en el sitio web www.renta4.lu. Los accionistas del Subfondo pueden obtener gratuitamente una copia en papel de la política de remuneración resumida si la solicitan.

Publicación de precios

El valor de inventario neto más actualizado está disponible de forma gratuita en www.fundsquare.net y en el domicilio social del Fondo.

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La sociedad de gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Canje entre Fondos

Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo de este Compartimento, realizándose el canje a partir de sus valores de inventario neto respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información específica del Fondo

Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Compartimento del Fondo. Para más información en relación con la(s) clase(s) de acciones o el/los compartimento(s), consulte el folleto y los informes periódicos del Fondo. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.