



Bluenote
GLOBAL EQUITY

Descripción

Equiponderado

Bolsa mundial, 30 valores, 3% por posición

Formato UCIT

Regulado por C.N.M.V.

Gestora y Depositario

Asesorado a través de contrato de exclusividad por Bluenote Fondo de Renta 4 depositado en BNP Paribas.

Principales plataformas



Benchmark

Evolución del MSCI World Index en moneda local y €



Señas de identidad

30/3
Baja volatilidad
Gestión activa
Empresas líderes
Sin etiquetas
Blue Chip
Escenario macroeconómico
Sostenibilidad Morningstar

Concentrado en 30 valores equiponderados

Entre los 20 fondos menos volátiles de su categoría Morningstar (categoría con más de 700 fondos)

Gestión de la exposición en divisa y de nivel de liquidez. Rotación activa

Modelo de selección basado en el atractivo del producto y la marca

Huir de etiquetas en cuanto al estilo de gestión (específicamente “value management” o “growth”)

Compañías líderes y muy analizadas

No somos ajenos a la coyuntura y escenario macroeconómico



Líneas rojas

Valores ilíquidos

Sectores conflictivos

Distress

Deuda sin rating

Concentración sectorial
<15%



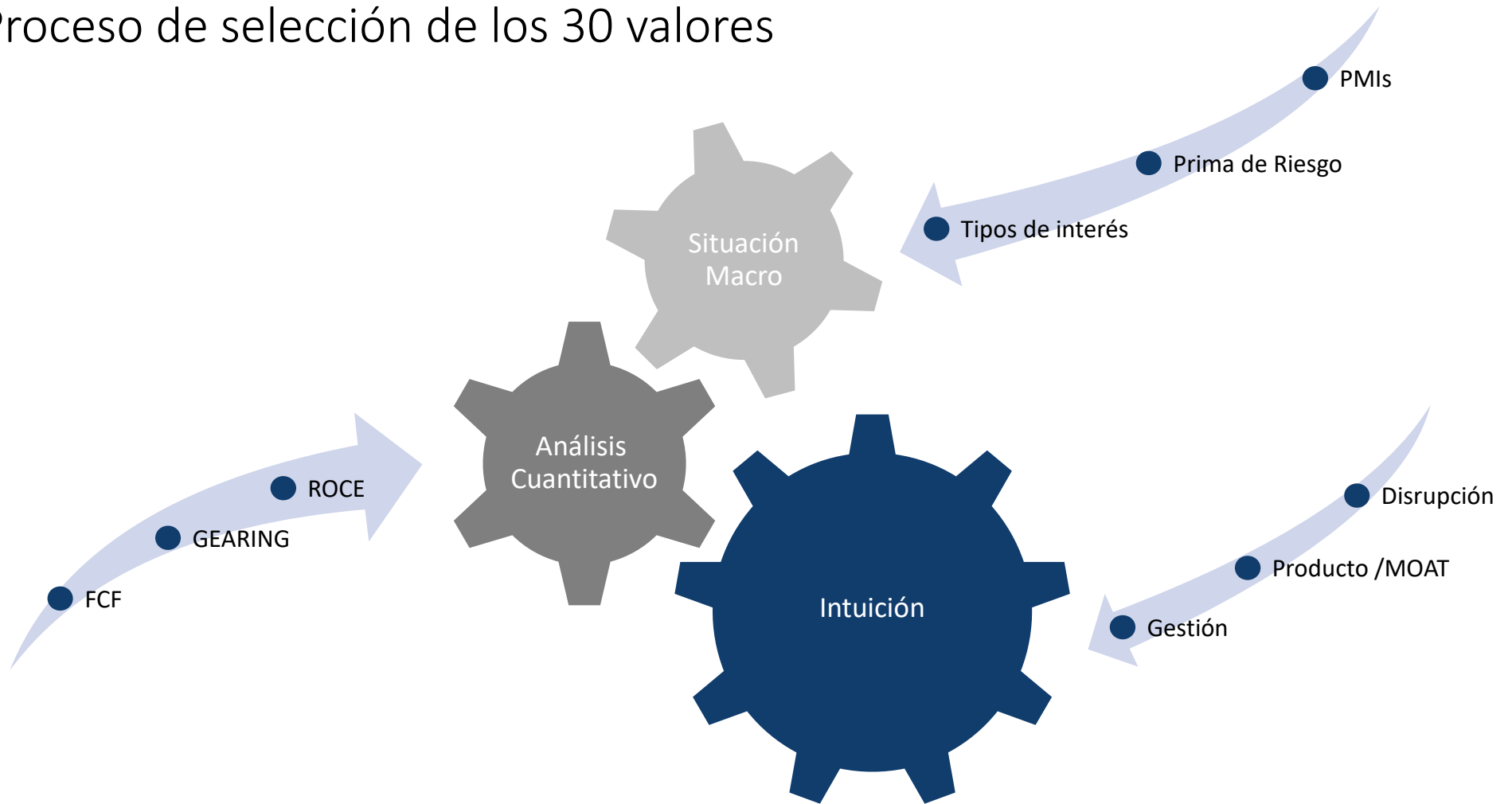
Implicaciones de una cartera 30/3



Comparativa del espectro de inversión



Proceso de selección de los 30 valores



Ejemplo de selección -

Microsoft Still Can't Find Its Future. Is It Too Late for the Company?

Forbes – 1/20/13

October 21, 2013, 4:19 PM
How Microsoft Lost Its Crown

WSJ – 10/21/13

Mercado

BGE

Empresa B2C

Empresa B2C pero también B2B

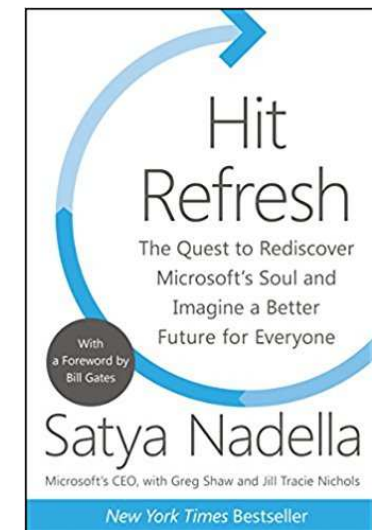
Compañía anticuada

Reinvención a la nube

Management pobre

Gran liderazgo de Nadella

Balance generador de caja



Ejemplo de compañías seleccionadas



Cartera Actual (30 octubre 2017)



As of Oct 31 2017. Sectors weighting is calculated using only long position holdings of the portfolio.



As of Oct 31 2017. Regions weighting is calculated using only long position holdings of the portfolio.

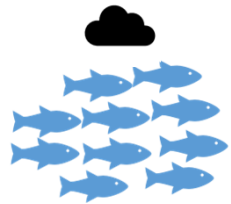


Data delayed at least 15 minutes, as of Jan 09 2018 11:05 GMT.



Fuente: Financial Times

Caladeros 2018



Cloud Business

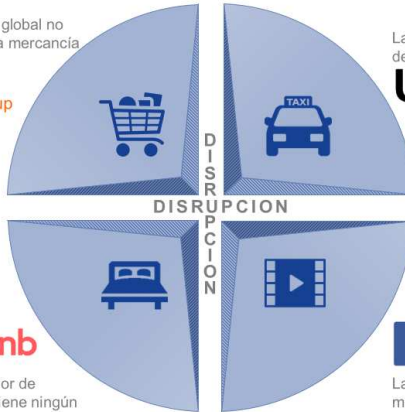


Bancos



Telecos

El mayor minorista global no dispone de ninguna mercancía



La empresa de taxis más grande del mundo no tiene ningún coche

UBER



Climatología y sostenibilidad



Internet of Things



El mayor proveedor de pernoctación no tiene ningún inmueble



La empresa más grande de medios no genera ningún contenido



Baterías/almacenaje de energía



Inteligencia Artificial



Demografía y salud



Agua

Performance y ratios

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Rent.	Índice ⁽¹⁾	Vol. ⁽²⁾	Sharpe ⁽³⁾	Anual. 3 años ⁽⁴⁾
2017	-0,5%	2,2%	2,9%	0,8%	1,5%	-1,6%	0,1%	0,0%	2,0%	2,0%	-0,7%	-0,8%	8,2%	1,6%	10%	0,6	6-8%
2016	-4,9%	-3,1%	1,9%	0,6%	1,3%	-2,4%	3,4%	1,3%	-0,6%	0,6%	0,7%	4,5%	2,9%	-3,1%			
2015	1,8%	5,3%	1,2%	-0,9%	0,4%	-2,4%	4,1%	-5,6%	-3,8%	8,5%	1,8%	-3,9%	5,6%	-3,2%			
2014										1,3%	2,3%	-1,3%	2,3%	1,8%			

(1) Renta Variable global blend Morningstar

(2) Volatilidad 3 años

(3) Ratio Sharpe 3 años (fuente Morningstar)

(4) Media móvil calculada mensualmente desde octubre de 2017

	Performance 2017	Volatilidad 3 años
Bluenote Global Equity F.I.	+8,2%	10%
S&P 500 en €	+5,3%	12,3%
DJ Eurostoxx 50	+6,5%	19,2%
Ibex 35	+8,4%	20,7%
Nikkei 225 en €	+7,6%	21%
Categoría Morningstar RV Global Blend	+7,7%	12,5%

Fuente: Bloomberg y Morningstar



Evolución NAV y niveles de inversión



Ficha técnica

Denominación	Bluenote Global Equity F.I.
Titular	Renta 4 SGIC
Depositario	BNP Paribas
Contratación	Plataformas All funds e Inversis o apertura cuenta en Renta4 Banco
Comisiones	Fija: 1,35% Variable: 9% sobre resultados (tiene highwatermark: mayor valor liquidativo de los últimos 3 años) Reembolso: NA Custodia y Administración: 0,1% Suscripción mínima: NA
Código ISIN	ES 0142988031
NAV	Diario: https://www.renta4gestora.com/gama-de-fondos



Seguimiento



<https://www.renta4gestora.com/gama-de-fondos>



<https://markets.ft.com/data/funds/tearsheet/summary?s=ES0108525009:EUR>



<http://citywire.es/fund/altair-bolsa-fi/c508237>



<http://www.morningstar.es/es/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000UJ6T>



<https://twitter.com/FPRO62>



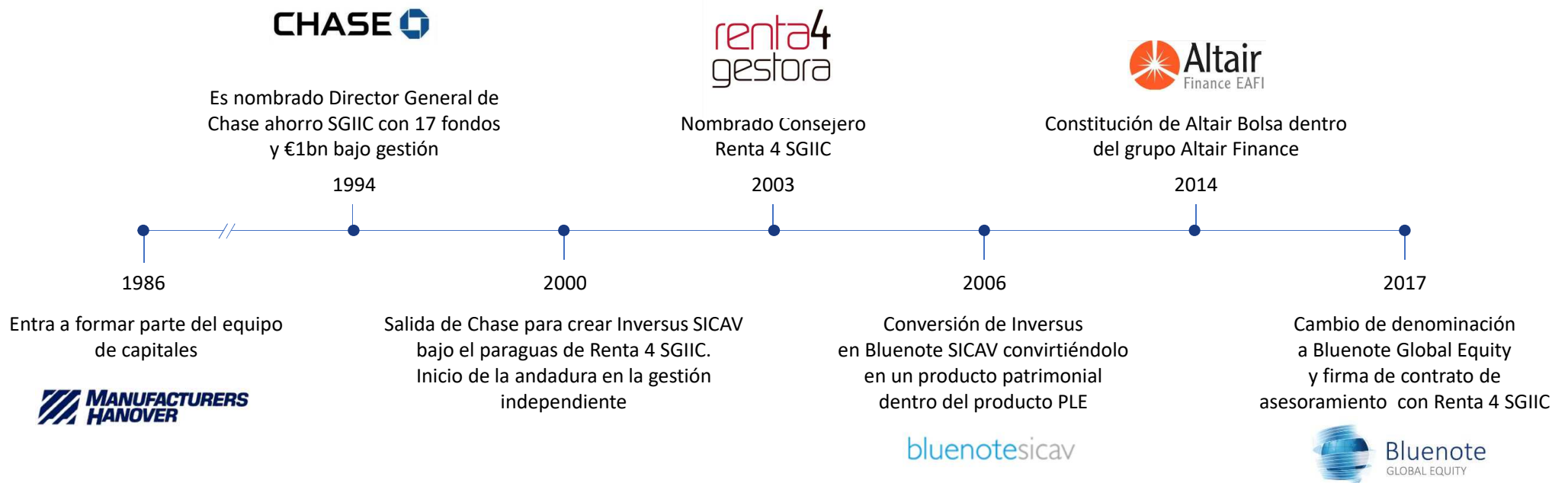
<https://www.linkedin.com/in/fernando-primo-de-rivera-oriol-921ab318/>



<https://www.bloomberg.com/quote/ALTBOLS:SM>



Timeline



Fernando Primo de Rivera Oriol (Asesor Principal)



- Licenciado en 1985 en I.C.A.D.E
- Durante 14 años (1986-2000) estuvo desarrollando distintas actividades en mercados de capitales dentro del grupo Chase Manhattan Bank, lo cual le dio la posibilidad de conocer profundamente el funcionamiento de los mercados de renta variable, renta fija y divisas
- Desde 1994 hasta enero de 2000 es consejero y responsable de gestión de la gestora Chase Ahorro SGIIC. Total de activos gestionados €1.000m, distribuidos en 10 fondos de inversión (bolsa, mixtos y renta fija). Los fondos más destacados fueron: Chase Bolsa Plus, Chase Instituciones y Chase Bolsa (todos ellos galardonados con 5 estrellas por Morningstar)
- Desde mayo de 2000 se dedica exclusivamente a la gestión independiente de vehículos como BLUENOTE SICAV
- En mayo de 2003 es nombrado consejero de Renta 4 SGIIC hasta mayo de 2017
- En 2014 inicia colaboración como consejero de Altair AV en el desarrollo de la agencia y asesoramiento de vehículos, con responsabilidad directa sobre Altair Bolsa F.I.
- En 2017 inicia expediente de cambio de asesor y denominación a Altair Bolsa F.I a Bluenote Global Equity F.I. (fondo titularidad de Renta 4 SGIIC)
- Actualmente es consejero de la Gestora de Pensiones de Renta 4

