

# Portfolio Moderate, SICAV S.A.

Informe mensual de cartera  
31 de Agosto de 2026



## INFORME DE GESTIÓN

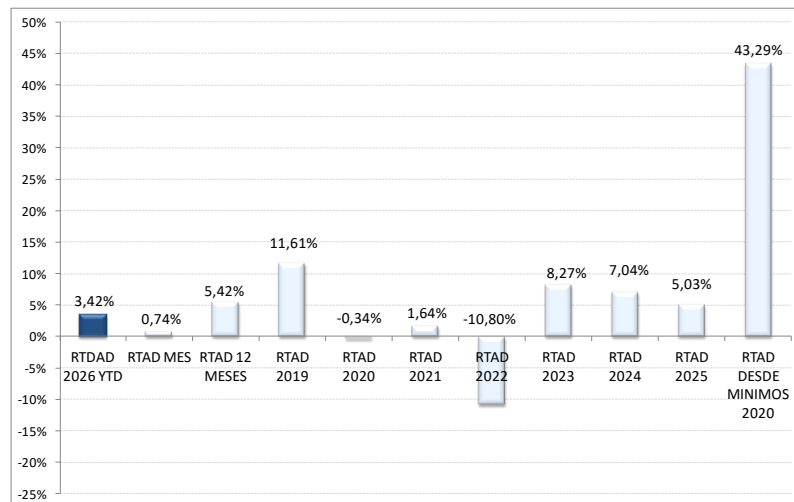
### RESUMEN PATRIMONIAL

- Patrimonio a 31/12/2025: 32.455.742€ (4.628.591 acciones)
- Patrimonio a 30/06/2026: 33.919.827€ (4.695.077 acciones)
- Patrimonio a 31/08/2026: 34.018.386€ (4.691.143 acciones)

### RESUMEN VALOR LIQUIDATIVO

- Valor Liquidativo a 31/12/2025: 7,0120
- Valor Liquidativo a 30/06/2026: 7,2246
- Valor Liquidativo a 31/08/2026: 7,2516

### RENTABILIDAD DE LA SICAV



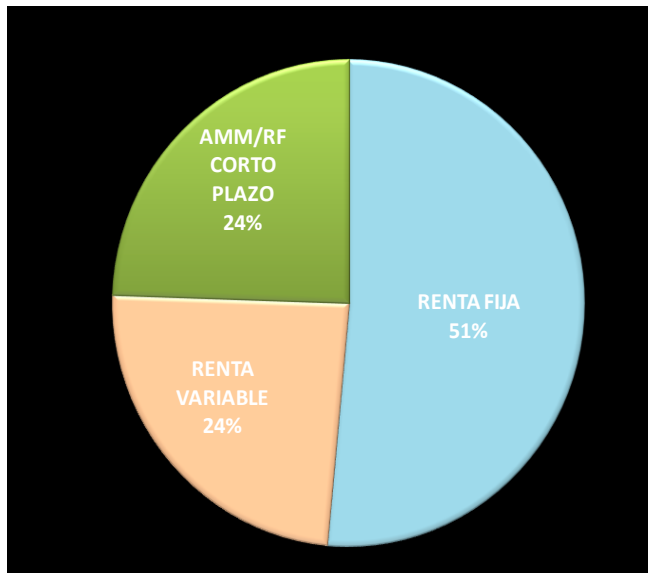
### EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO (BASE 100)



### PORTFOLIO MODERATE, SICAV S.A.

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| RENTABILIDAD ANUAL 2026         | 3,42%   |
| RENTABILIDAD MENSUAL            | 0,74%   |
| RENTABILIDAD 12 MESES           | 5,42%   |
| RENTABILIDAD 2025               | 5,03%   |
| RENTABILIDAD 2024               | 7,04%   |
| RENTABILIDAD 2023               | 8,27%   |
| RENTABILIDAD 2022               | -10,80% |
| RENTABILIDAD 2021               | 1,64%   |
| RENTABILIDAD 2020               | -0,34%  |
| RENTABILIDAD 2019               | 11,61%  |
| RENTABILIDAD DESDE MÍNIMOS 2020 | 43,29%  |
| VOLATILIDAD                     | 3,20%   |

## DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA



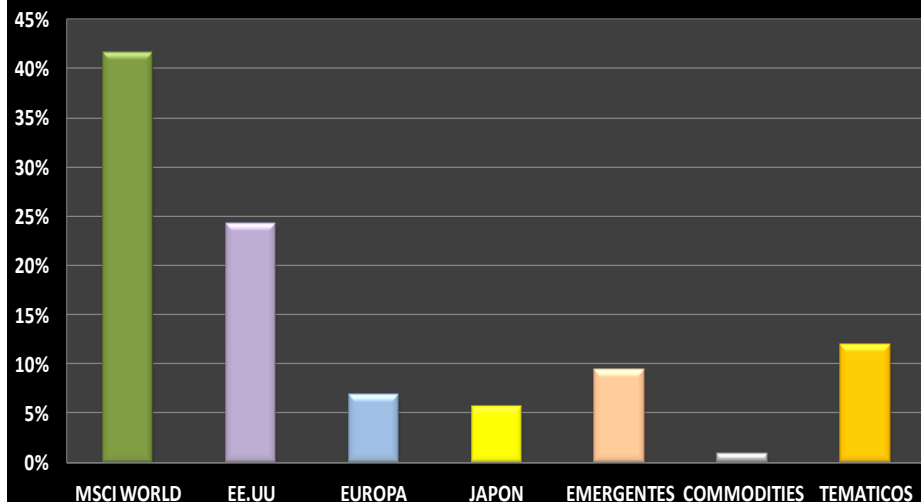
### PRINCIPALES 10 POSICIONES EN CARTERA

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| GROUPAMA ULTRA SHORT TERM-IC   | 7,96% |
| TIKEHAU SHORT DUR-I-ACC-EUR    | 6,23% |
| SS SPDR MSCI ALL COUNTRY WORLD | 5,01% |
| AXA WORLD-EUR CR TOT RT-I      | 3,90% |
| CGC CREDIT 2027-FEURACC        | 3,56% |
| SCHRODER INTL EURO CORP-IZ     | 3,33% |
| MAN GBL INVST GRDE OPPO-I HE   | 3,30% |
| DNCA INV-CREDIT CONVICTION-I   | 3,17% |
| TIKEHAU 2027-I ACC EUR         | 2,98% |
| CARMIGNAC CREDIT 2029-FEACC    | 2,48% |

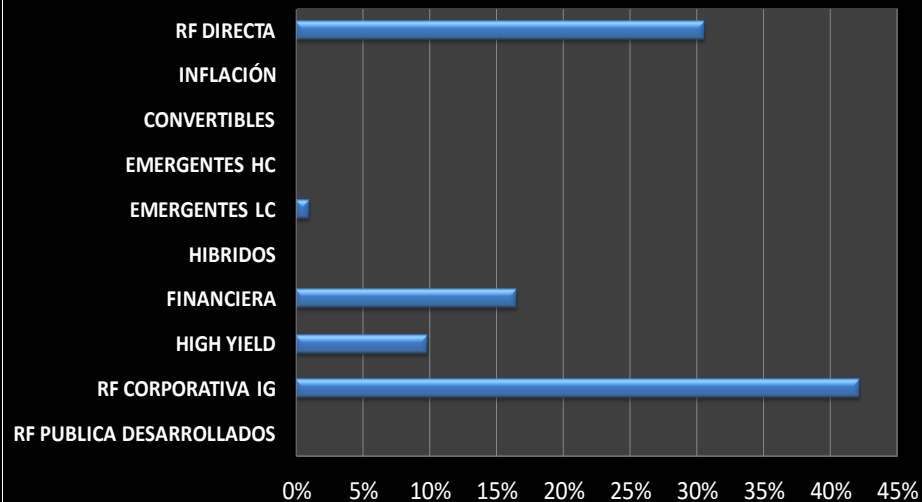
### EXPOSICIÓN NETA DIVISA

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 2,83% |
| GBP | 0,64% |
| CHF | 0,28% |
| YEN | 1,78% |

### DISTRIBUCIÓN RENTA VARIABLE

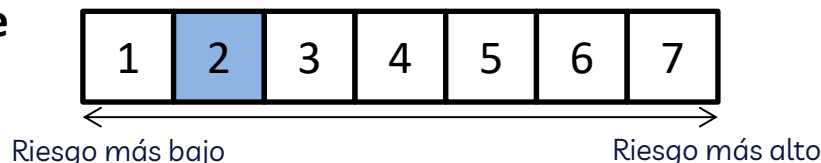


### DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA



## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

### Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



### El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Es decir, con riesgo bajo de movimientos al alza o a la baja en el valor de su participación. El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que está invertido el fondo. Esto valora como baja la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras, y es muy improbable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle. Tenga presente los siguientes riesgos: Inversión en derivados, Liquidez, Inversión en países emergentes, Concentración geográfica o sectorial, Sostenibilidad. Consulte el folleto para más información. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión

La inversión implica un riesgo. Las rentabilidades pasadas no son garantía ni indicación de resultados futuros.

Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión, por lo que la rentabilidad de la misma así como el valor del principal de la inversión pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y dar lugar a la pérdida del importe invertido inicialmente.

### DISCLAIMER

El contenido del presente documento ha sido elaborado por **Diagonal Asset Management SGILC S.A.** con la finalidad de proporcionar información general. Este documento se proporciona exclusivamente con fines informativos y el análisis contenido en este documento no debe ser interpretado como consejos o recomendaciones de compra o venta ni una invitación de oferta para la inversión en el instrumento financiero.

La información contenida en este documento procede de fuentes fiables y, ha sido cuidadosamente verificada, no obstante Diagonal Asset Management SGILC S.A. no manifiesta ni se hace responsable de las imprecisiones que puedan cometer las fuentes utilizadas.

Dicha información está sujeta a cambios sin previo aviso.

**Diagonal Asset Management SGILC S.A.** no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

Esto es una comunicación publicitaria. Consulte el folleto completo y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) antes de tomar una decisión final de inversión. Además, el inversor que acceda al presente documento deberá tener en cuenta que los valores o instrumentos a los que se refiere pueden no ser adecuados a sus objetivos de inversión o a su posición financiera.

**Diagonal Asset Management SGILC S.A.** no asume responsabilidad alguna derivada de cualquier posible pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de la información contenida en este documento.