



Perfil de risc CSSF

Risk Indicator:

1

2

3

4

5

6

7

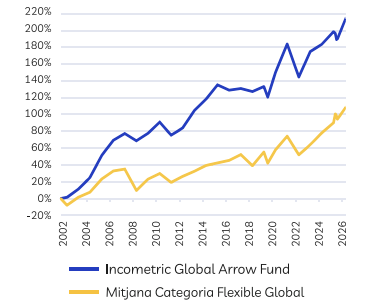
Lower risk Higher risk

L'indicador resumit de risc és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb altres productes. Mostra les probabilitats que el producte perdi diners degut a l'evolució dels mercats. Hem classificat aquest producte en la classe de risc 4 en una escala de 7, en la qual 4 significa un risc mitjà. Aquesta evolució qualifica la possibilitat de sofrir pèrdues en rendibilitats futures com a mitjana. Aquest indicador fa referència al nivell de risc al qual es pot veure exposat el valor de la participació, és a dir, a les pujades potencials i baixades de la inversió. La resta de riscos es descriuen en el fulllet del producte financer. Aquesta dada és indicativa del risc del producte d'inversió i està calculat sobre la base de dades històriques que, no obstant això, pot no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada vagi a romandre inalterable i pot variar al llarg del temps. Aquest producte no inclou cap protecció contra l'evolució futura del mercat, per la qual cosa podria perdre una part o la totalitat de la seva inversió.

Característiques

Codi ISIN	LU1404337138
Categoria Morningstar™	Flexible Allocation Global
Investment Manager	Diagonal AM (ESP)
Investment Advisor	Trea AM (ESP)
Manager Company	Adepa AM (LUX)
Banc Depositari	Quintet Private Bank (LUX)
Entitat Reguladora	CSSF (LUX)
Auditor	KPMG Luxembourg
Reglament Unió Europea	UCITS
Data de Constitució	26/06/2002
Inversió mínima	1.000 EUR
Comissió de gestió	1,7%
Comissió rendiment	8,5% s/beneficis
Comissió de subscripció	No
Comissió reemborsament	No

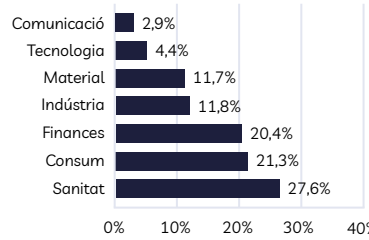
Evolució des de l'inici



Top 10 posicions

Atalaya Mining Copper	6,4%
Puig Brands	5,2%
Marsh & McLennan	4,8%
Fagron	4,6%
Amadeus	4,6%
Robertet	4,6%
S&P Global	4,6%
Adyen	4,5%
Edwards Lifesciences	4,1%
Microsoft	4,1%

Sectors



Rendibilitat

1 mes	2,4%
3 mesos	5,3%
YTD	5,1%
1 any	11,6%
3 anys	19,7%
5 anys	11,9%
Des de l'inici	214,5%

Comentari

El mes d'agost va tornar a ser un mes favorable per a la renda variable, impulsat per una economia que continua mostrant resistència i uns resultats empresarials sòlids. Les borses mundials van avançar, amb una fortalesa especial als Estats Units i als mercats emergents. L'S&P 500 va guanyar un 2,6%, mentre que els mercats emergents van avançar una mica més del 3%. A Europa, les pujades van ser més moderades, amb un avanç proper a l'1% de l'Euro Stoxx 50.

En aquest entorn, Global Arrow Fund va guanyar un 2,38% a l'agost, després d'haver pujat un 2,36% al juliol, encadenant així dos mesos consecutius de rendibilitat positiva.

La tecnologia va continuar tenint un paper destacat als mercats, tot i que un dels senyals més interessants va ser també les pujades d'altres sectors. Materials, energia i salut van recuperar protagonisme, reduint parcialment la dependència dels índexs respecte de les grans companyies tecnològiques. Al mateix temps, el repunt de les rendibilitats dels bons a llarg termini ens va recordar que la inflació i els tipus d'interès continuen sent factors de risc importants.

Al tancament d'agost, Global Arrow Fund manté un 94% del patrimoni en renda variable i un 6% en liquiditat, combinant companyies europees i nord-americanes d'elevada qualitat amb negocis especialitzats. Salut i finances concentren prop de la meitat de la inversió, acompanyades pels sectors industrial, de materials i de consum. Entre les principals posicions hi ha Atalaya Mining, Puig, Marsh & McLennan, Fagron, Amadeus, Robertet, S&P Global i Adyen, a més de companyies globals com Microsoft, Visa, Nestlé o Meta. El resultat és una cartera relativament concentrada, però diversificada entre diferents motors de creixement, amb una exposició tecnològica deliberadament moderada i un pes més elevat en salut, serveis financers, indústria i economia real.

De cara al setembre, mantenim una visió positiva, tot i que més prudent i selectiva. L'economia nord-americana continua creixent i els beneficis empresarials continuen donant suport a les borses, però les valoracions són exigents i els mercats acumulen avenços importants. L'evolució de la inflació, els tipus d'interès a llarg termini i les incerteses geopolítiques aconsellen, per tant, mantenir la disciplina i evitar la complaença.

Política inversora

Incometric Global Arrow Fund ofereix als inversors una gestió activa amb una clara vocació cap a negocis compounder. Aquests negocis es caracteritzen per tenir creixements de beneficis elevats i constants gràcies al fet que gaudeixen d'algun avantatge competitiu. La inversió pot ser en qualsevol mena d'actiu i de manera directa o a través d'Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC).

La valoració dels actius es focalitzarà en dos aspectes:

- Negoci
- Creixement

L'estudi del negoci es basa a determinar l'avantatge competitiu de l'empresa i el seu manteniment a llarg termini. D'aquesta manera, la capacitat de reinversió elevada es manté, la qual cosa es tradueix en un increment de beneficis també elevat. El creixement se centra en el preu (poder de fixació de preus i/o traspàs d'inflació de costos), volum (creixement de mercat o increment quota de mercat), noves categories i M&A.

La vocació del fons és a llarg termini. Aquesta situació implica que el fons tingui una baixa rotació d'actius i una concentració en els millors negocis.

Per a evitar biaixos cognitius, el fons té un procés de gestió clar en el qual no s'inverteix més d'un 30% en un únic sector/temàtica, ni tampoc la inversió inicial és superior al 6% en un actiu. L'alineació d'interessos és total pel fet d'invertir-hi personalment els diferents actors del fons.

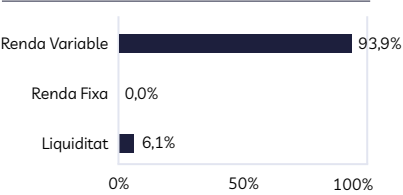


GLOBAL
ARROW FUND

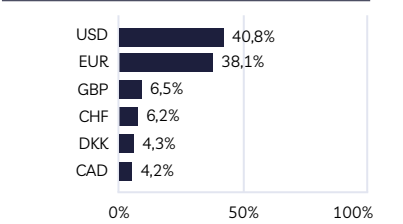


Diagonal
Asset Management

Tipus d'actiu



Top 5 Divises



Rendibilitat anual i mensual (%)

	Any	Gen	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Des
2026	5,1%	0,5%	1,4%	-8,9%	4,8%	2,7%	0,5%	2,4%	2,4%				
2025	6,1%	3,4%	-1,3%	-8,2%	-3,1%	6,8%	0,9%	1,0%	1,0%	1,2%	3,2%	0,2%	1,7%
2024	2,5%	0,8%	1,1%	1,8%	-1,9%	0,6%	0,0%	0,0%	0,8%	-0,6%	-2,4%	3,8%	-1,4%
2023	12,5%	3,3%	0,5%	-1,0%	0,5%	0,6%	2,7%	2,4%	-1,8%	-2,2%	-3,2%	6,1%	4,4%
2022	-13,9%	-8,1%	-1,9%	0,3%	0,6%	-1,4%	-4,3%	3,5%	-0,3%	-3,6%	1,7%	1,1%	-1,7%
2021	13,4%	0,1%	1,4%	1,3%	2,9%	-0,1%	3,2%	1,3%	1,4%	-2,3%	3,3%	-0,9%	1,2%
2020	7,4%	0,1%	-2,7%	-7,8%	5,3%	3,2%	0,8%	1,5%	2,5%	-0,6%	-1,4%	5,3%	1,8%
2019	2,6%	0,3%	1,2%	0,2%	-0,2%	-0,4%	-0,1%	1,0%	-0,1%	0,3%	-0,3%	0,1%	0,7%
2017	0,9%	0,7%	0,0%	-0,1%	1,2%	0,6%	0,2%	-1,0%	-0,5%	0,3%	0,3%	-1,0%	0,3%
2016	-2,1%	-4,0%	-0,9%	2,2%	-0,1%	-0,3%	-0,3%	1,1%	-0,7%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	1,8%
2015	7,3%	4,2%	2,6%	1,5%	2,4%	-0,8%	-1,6%	0,8%	-4,6%	0,9%	2,7%	2,6%	-3,1%
2014	6,5%	-2,0%	2,9%	-0,6%	-0,5%	1,7%	0,4%	0,4%	0,9%	0,7%	-0,5%	2,6%	0,5%
2013	11,4%	1,4%	1,5%	3,3%	0,5%	2,6%	-4,2%	3,1%	-1,2%	2,9%	0,7%	1,5%	-1,0%
2012	5,2%	6,0%	-2,5%	0,8%	-0,4%	-0,2%	-0,3%	2,6%	0,2%	-0,1%	-1,2%	0,3%	0,2%
2011	-8,6%	-2,0%	-0,3%	-1,4%	1,1%	-0,2%	-2,3%	1,9%	-8,2%	0,8%	0,6%	-1,7%	3,2%
2010	7,9%	-1,7%	0,3%	3,8%	0,5%	0,3%	0,0%	-1,9%	-0,1%	1,7%	0,7%	1,6%	2,5%
2009	5,5%	0,4%	0,1%	0,4%	0,3%	0,6%	-0,5%	0,5%	0,7%	0,9%	-0,5%	1,2%	1,4%
2008	-5,2%	-1,6%	1,3%	-1,5%	1,6%	0,5%	-0,8%	-1,5%	0,0%	-1,0%	-0,7%	-0,6%	-0,9%
2007	4,8%	1,9%	-0,8%	1,9%	2,1%	2,0%	0,7%	0,8%	-0,7%	0,1%	1,2%	-4,4%	0,1%
2006	11,9%	2,7%	2,1%	1,0%	0,4%	-3,6%	-1,9%	1,3%	1,5%	1,5%	3,3%	0,7%	2,6%
2005	21,1%	3,2%	2,5%	0,2%	-0,9%	2,7%	2,4%	2,6%	-0,1%	4,5%	-2,1%	2,6%	1,9%
2004	12,7%	3,7%	1,8%	-0,1%	1,9%	-1,2%	1,7%	-0,4%	-0,1%	0,7%	0,4%	1,8%	1,9%
2003	10,0%	0,2%	-0,6%	0,0%	1,1%	0,8%	2,0%	2,2%	3,1%	-2,7%	3,7%	-0,2%	0,1%
2002	1,1%							0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	0,2%

INVESTMENT MANAGER - DIAGONAL ASSET MANAGEMENT / Espanya

Diagonal Asset Management és una gestora formada per un grup de professionals amb àmplia experiència multidisciplinària units per la mateixa inquietud i missió: oferir serveis financers des d'una perspectiva més humana, centrant tot el seu esforç en el client. L'entitat es crea després d'anys d'experiència en l'assessorament financer i patrimonial, en un projecte únic, alineant valors i objectius financers amb els seus clients i evolucionant cap al que és avui Diagonal Asset Management. Són un equip d'assessors patrimonials amb més de 20 anys d'experiència i amb un volum de patrimoni en gestió que els situa entre els líders de l'assessorament i gestió independents. Servei, proximitat, implicació i compromís són els seus valors diferencials.

www.Diagonalam.com

INVESTMENT ADVISOR - TREASASSET MANAGEMENT / Espanya

Trea AM és una gestora d'actius independent que busca oferir el millor servei, productes innovadors, alternatius i el millor retorn de les inversions per als seus clients institucionals. Amb més de 10 anys d'experiència en gestió de fons i més de 6.000 milions d'euros en gestió, s'ha convertit en una de les principals gestores independents a Espanya.

www.TreaAM.com

MANAGER COMPANY - ADEPAASSET MANAGEMENT / Luxemburg

Adepa és un grup financer independent, de propietat privada, amb una posició de lideratge al sector de la gestió d'actius. Des de 1980 brinda un suport excepcional a gestores de fons, bancs, inversors, promotors immobiliaris i de capital privat, Family Offices i assessors financers independents que operen a tot el món. Actualment està present a Luxemburg (Seu Central), Itàlia, Espanya i Xile. Ofereix serveis enfocats a fons d'inversió domiciliats en múltiples jurisdiccions. Disposa d'una gamma àmplia de solucions innovadores basades en el coneixement i l'experiència adquirits durant més de dues dècades.

www.Adepa.com

DEPOSITARI - QUINTET PRIVATE BANK / Luxemburg

Quintet Private Bank, amb seu a Luxemburg, està present a 50 ciutats europees. Fundat el 1949 i amb segles d'herència col·lectiva a Europa i el Regne Unit, gestiona uns 100.000 milions d'euros en actius totals de clients. Àmpliament reconegut i premiat com a líder en Banca Privada, atén persones adinerades i les seves famílies, així com a una àmplia gamma de clients institucionals i professionals, inclosos Family Offices, Fundacions i gestors de fons externs.

www.Quintet.com



Per a més informació

Servei d'atenció al client

+34 93 667 31 38

servicioatencionalcliente@diagonalam.com

O contacti amb el seu assessor financer

Advertència. Document elaborat amb fins informatius i no comercials. Les rendibilitats passades no són una garantia de rendibilitats futures. És possible que l'inversor no recuperi la quantitat de diners invertida originalment. Prohibida la seva distribució sense autorització. Es declina qualsevol responsabilitat pels perjudicis que es derivin del seu ús. No és una oferta, recomanació o invitació a subscriure participacions del fons. No es garanteix l'exactitud ni la integritat d'aquesta informació, encara que procedeix de fonts considerades fiables. Abans de realitzar qualsevol inversió en els productes descrits en el present document hauran d'examinar-detingudament els fulls de venda més recents, així com altres reglaments sobre fons d'inversió (o institucions d'inversió col·lectiva) i la informació legal bàsica que continguin. No s'ha de confiar en la informació sense haver-la comprovat abans. Abans de prendre una decisió d'inversió s'ha de consultar un assessor financer professional.

Fons d'inversió autoritzat i supervisat per la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburg). Registrat per a la comercialització a Espanya. Traspasable fiscalment. Disponible a les plataformes Allfunds i Inversis. ISIN LU1404337138