GLOBAL ARROW FUND

Diagonal Asset Management

Perfil de riesgo CSSF

Risk Indicator:

1	2	3	4	5	6	7

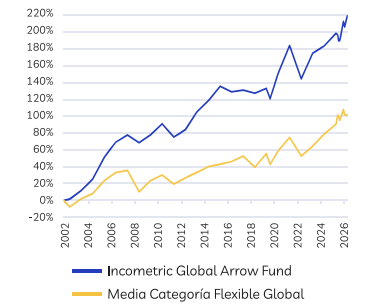
Lower risk — Higher risk

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media. Este indicador hace referencia al nivel de riesgo al que se puede ver expuesto el valor de la participación en este producto financiero, es decir, a las potenciales subidas y bajadas de su inversión. El resto de riesgos se describen en el folleto del producto financiero. Este dato es indicativo del riesgo del producto de inversión y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. 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.

Características

Código ISIN	LU1404337138
Categoría Morningstar™	Flexible Allocation Global
Investment Manager	Diagonal AM (ESP)
Investment Advisor	Trea AM (ESP)
Manager Company	Adepa AM (LUX)
Banco Depositario	Quintet Private Bank (LUX)
Entidad Reguladora	CSSF (LUX)
Auditor	KPMG Luxemburg
Reglamento UE	UCITS
Fecha Constitución	26/06/2002
Inversión Mínima	1.000 EUR
Comisión de gestión	1,7%
Comisión s/beneficios	8,5%
Comisión Suscripción	No
Comisión Reembolso	No

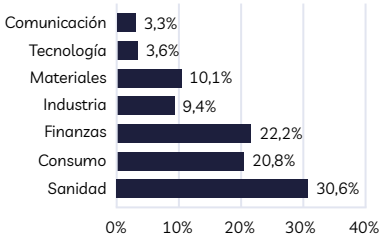
Evolución desde inicio



Top 10 posiciones

Puig Brands	5,7%
Marsh & McLennan	5,5%
S&P Global	5,3%
Fagron	5,1%
Atalaya Mining Copper	5,1%
Robertet	4,7%
Amadeus	4,7%
Edwards Lifesciences	4,5%
Canadian National Railway	4,4%
CIE Automotive	4,1%

Sectores



Rentabilidad

1 mes	4,5%
3 meses	4,2%
YTD	7,0%
1 año	9,0%
3 años	28,7%
5 años	12,8%
Desde inicio	220,9%

Comentario

Los mercados vivieron en octubre un importante cambio de rumbo. La tecnología, que había impulsado las bolsas durante buena parte del año, sufrió una fuerte corrección, y los inversores se refugiaron en sectores defensivos, en un contexto de encarecimiento del petróleo y presiones inflacionistas.

En renta variable, el IBEX 35 cayó un 4%, lastrado por la banca, y el Euro Stoxx 50 cedió un 2,2%. En Wall Street, el Nasdaq-100 retrocedió un 6,7% por las dudas sobre las inversiones en inteligencia artificial; el S&P 500 resistió mejor (-0,9%). En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad positiva del 4,5%, favorecido por su menor exposición a la tecnología, su mayor peso en salud, consumo básico y servicios financieros, y la apreciación del dólar frente al euro.

La deuda pública estadounidense tuvo un mes positivo, especialmente en los vencimientos largos. La rentabilidad del bono a diez años llegó a alcanzar el 5,36% y cerró octubre en el 4,94%. La Reserva Federal y el Banco Central Europeo mantuvieron los tipos sin cambios, aunque dos miembros de la Reserva Federal votaron a favor de subirlos.

De cara a los últimos meses del año, el petróleo Brent por encima de los 110 dólares mantiene la presión sobre la inflación y abre la puerta a nuevas subidas de tipos. Sin embargo, una eventual distensión en Oriente Medio y unos resultados empresariales sólidos podrían favorecer a los mercados. Las recientes correcciones pueden ofrecer oportunidades en compañías de calidad a precios más atractivos. En este escenario, la diversificación y una adecuada gestión del riesgo seguirán siendo fundamentales para afrontar posibles episodios de volatilidad.

Política inversora

Incometric Global Arrow Fund ofrece a los inversores una gestión activa con una clara vocación hacia negocios *compounder*. Dichos negocios se caracterizan por tener crecimientos de beneficios elevados, constantes y elevados gracias a que gozan de alguna ventaja competitiva. La inversión puede ser en cualquier tipo de activo y de forma directa o a través de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC).

La valoración de los activos se focalizará en dos aspectos:

- Negocio
- Crecimiento

El estudio del negocio se basa en determinar la ventaja competitiva de la empresa y su mantenimiento en el largo plazo. De este modo, la capacidad de reinversión elevada se mantiene, lo que se traduce en un incremento de beneficios también elevado. El crecimiento se centra en precio (poder de fijación de precios i/o traspaso de inflación de costes), volumen (crecimiento de mercado o incremento cuota de mercado), nuevas categorías y M&A.

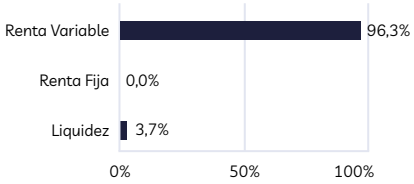
La vocación del fondo es a largo plazo. Esta situación implica que el fondo tenga una baja rotación de activos y una concentración en los mejores negocios.

Para evitar sesgos cognitivos, el fondo tiene un claro proceso de gestión en el que no se invierte más de un 30% en un único sector/temática, ni tampoco la inversión inicial es superior al 6% en un activo.
La alineación de intereses es total al invertir personalmente los distintos actores del fondo.

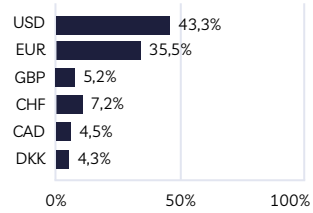
GLOBAL ARROW FUND

Diagonal Asset Management

Tipo de activo



Top 5 Divisas



Rentabilidad anual y mensual (%)

	Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2026	**7,0%**	0,5%	1,4%	-8,9%	4,8%	2,7%	0,5%	2,5%	1,7%	-2,4%	4,5%		
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%
2018	**-1,6%**	-0,1%	-0,1%	-0,5%	1,2%	1,3%	0,4%	0,6%	0,3%	-0,4%	-3,8%	-0,2%	-0,3%
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 / España

Diagonal Asset Management es una gestora formada por un grupo de profesionales con amplia experiencia multidisciplinar unidos por la misma inquietud y la misma misión: ofrecer servicios financieros desde una perspectiva más humana, centrando todo su esfuerzo en el cliente. La entidad surge tras años de experiencia en el asesoramiento financiero y patrimonial, en un proyecto único, alineando valores y metas financieras con sus clientes y evolucionando hacia lo que es hoy Diagonal Asset Management. Son un equipo de asesores patrimoniales con más de 20 años de experiencia y con un volumen de patrimonio bajo gestión que les sitúa en el liderazgo del asesoramiento y gestión independiente. Servicio, proximidad, implicación y compromiso son sus valores diferenciales.

www.Diagonalam.com

MANAGER COMPANY - ADEPA ASSET MANAGEMENT / Luxemburgo

Adepa es un grupo financiero independiente, de propiedad privada, con una posición de liderazgo en el sector de la gestión de activos. Desde 1980 brinda un apoyo excepcional a administradores de fondos, bancos, inversores, promotores inmobiliarios y de capital privado, Family Offices y asesores financieros independientes que operan en todo el mundo. Actualmente está presente en Luxemburgo (Sede Central), Italia, España y Chile. Brinda servicios enfocados a fondos de inversión domiciliados en múltiples jurisdicciones. Ofrece una amplia gama de soluciones innovadoras basadas en su conocimiento y experiencia adquiridos durante más de dos décadas.

www.Adepa.com

DEPOSITARIO - QUINTET PRIVATE BANK / Luxemburgo

Quintet Private Bank, con sede en Luxemburgo, está presente en 50 ciudades europeas. Fundado en 1949 y con siglos de herencia colectiva en Europa y el Reino Unido, gestiona unos 100.000 millones de euros en activos totales de clientes. Ampliamente reconocido y premiado como líder en Banca Privada, atiende a personas adineradas y sus familias, así como a una amplia gama de clientes institucionales y profesionales, incluidos Family Offices, Fundaciones y gestores de fondos externos.

www.Quintet.com

THE BANKER BANK OF THE YEAR 2025 LUXEMBOURG

PWM | THE BANKER GLOBAL PRIVATE BANKING AWARDS 2025 WINNER Best Private Bank in Europe

PRIVATE BANKER OUTSTANDING PRIVATE BANK EUROPE WINNER 2025

EUROMONEY PRIVATE BANKING AWARDS 2025

Para más información

Servicio Atención al Cliente

+34 93 667 31 38

servicioatencionalcliente@diagonalam.com

O contacte con su asesor financiero

Advertencia. Documento elaborado con fines informativos y no comerciales. Las rentabilidades pasadas no son una garantía de rentabilidades futuras. Es posible que el inversor no recupere la cantidad de dinero originalmente invertida. No es una oferta, recomendación o invitación a suscribir participaciones del fondo. No se garantiza la exactitud ni la integridad de dicha información, aunque procede de fuentes consideradas fiables. Antes de realizar cualquier inversión en los productos descritos en el presente documento deberán examinarse detenidamente los folletos de venta más recientes, así como otros reglamentos sobre fondos de inversión (o instituciones de inversión colectiva) y la información legal básica que contengan. No se debe confiar en la información sin antes haberla comprobado. Ninguna decisión de inversión debe tomarse sin antes haber consultado con un asesor financiero profesional.

Fondo autorizado y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgo). Registrado para su comercialización en España. Traspasable fiscalmente. Disponible en las plataformas Allfunds e Inversis. ISIN LU1404337138