

DATOS BÁSICOS

Patrimonio del fondo	67.727.846
NAV in EUR	11,72
Divisa	EUR
ISIN	LU2563072276
Bloomberg	PSRFCEA LX Equity
Categoría morningstar	Mixtos Moderados EUR - Global
Domicilio	Luxemburgo
Clase	Acumulación
Fecha de lanzamiento	2023-05-11
Liquidez	Diaria
Inversión mínima*	Sin suscripción mínima
Total Expense Ratio	1,19%
Comisión de Gestión	0,79%
Comisión de Éxito	Sin comisión de Éxito
Comisión de Suscripción	Max 0,00%
Comisión de Reembolso	Max 0,00%

La presencia de comisiones de suscripción y reembolso, comisiones de gestión y comisiones de rendimiento (cuando corresponda) impacta tanto el monto invertido como los rendimientos esperados. (*) Clase limpia

OBJETIVOS DE INVERSIÓN

El objetivo del Subfondo es proporcionar a los inversores un crecimiento estable de su capital. Para lograrlo, la Gestora de inversiones pretende proteger y aumentar los activos de los inversores tanto en condiciones de mercado favorables como desfavorables, y ofrecer a largo plazo mejores resultados que las carteras equilibradas tradicionales.

El Subfondo se gestiona activamente. La política de inversión del Subfondo se basa en la gestión de una cartera básica de activos mundiales para obtener rendimientos atractivos independientemente de las condiciones del mercado. Para aplicar su política de inversión, el Subfondo utiliza una amplia gama de estrategias de inversión complementarias, con diferentes características y motores, incluidas estrategias sistemáticas y discretionales. Estas estrategias se articulan en torno a tres bloques principales de inversiones complementarias, a saber: (1) activos globales, que captan los rendimientos al alza de los mercados favorables; (2) alfas protectores, que protegen al Subfondo durante los mercados desfavorables; y (3) alfas no correlacionados, que mejoran los rendimientos del Subfondo con independencia de las condiciones del mercado.

El Subfondo invierte, directa e indirectamente, en renta fija y variable de todo el mundo y también gestiona activamente su exposición a divisas. La Gestora de inversiones sigue un proceso de inversión claro y riguroso. El objetivo de este proceso es evitar grandes pérdidas y aprovechar el poder de los rendimientos compuestos de forma constante a lo largo del tiempo. El proceso hace hincapié en una gestión muy dinámica de los riesgos de mercado y en una diversificación holística de los riesgos entre activos y fuentes de alfa.

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



El rendimiento pasado no es un indicador de rentabilidades futuras

ESTADÍSTICAS ANUALES

	YTD	2025	2024	2023
Sharpe Ratio	-	0,52	2,00	0,34
Rendimiento	5,50%	5,50%	10,54%	-
Volatilidad	-	7,11%	5,70%	4,02%
Máxima caída	-	-9,43%	-3,12%	-4,59%

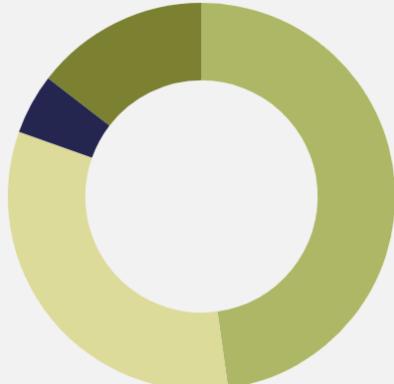
RENDIMIENTO ACUMULADO

1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
0,03%	2,85%	5,50%		

SRI (INDICADOR DE RIESGO)

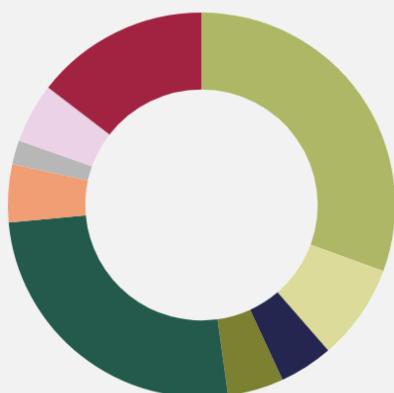
Riesgo más bajo	1	2	3	4	5	6	7	Riesgo más alto
-----------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS



- 47,80% Renta Variable
- 32,63% Renta Fija
- 5,03% Oro
- 14,54% Efectivo

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA



- 30,58% Renta Variable América del Norte
- 8,07% Renta Variable EMEA
- 4,48% Renta Variable APAC
- 4,68% Renta Variable Mercados Emergentes
- 25,74% Renta Fija América del Norte
- 4,86% Renta Fija EMEA
- 2,02% Renta Fija APAC
- 0,00% Renta Fija Mercados Emergentes
- 5,03% Oro
- 14,54% Efectivo

DISPOSICIONES LEGALES IMPORTANTES

La información contenida en este documento ha sido elaborada por Adepa Asset Management S.A. Las decisiones de inversión o desinversión en el fondo deben ser tomadas por el inversor de acuerdo con la documentación legal vigente en cada momento. Corresponde, por tanto, al cliente tomar las decisiones sobre las inversiones o desinversiones que considere oportunas, asumiendo este los beneficios o pérdidas que puedan generarse como resultado de las operaciones que decida formalizar en base a la información y opiniones incluidas en este documento. Las inversiones en fondos están sujetas a fluctuaciones del mercado y a otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del fondo y los rendimientos obtenidos pueden variar tanto al alza como a la baja, y es posible que el inversor no recupere el importe inicialmente invertido. Adepa Asset Management S.A. es la entidad gestora de los fondos de inversión mencionados en este documento. Adepa Asset Management S.A. es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), registrada en Luxemburgo y con domicilio social en 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. La entidad depositaria de los fondos es Quintet Private Bank (Europe) S.A. La entidad comercializadora de los fondos es A&G Banco, S.A.U.