

# Attitude Global Ágora FIL

Attitude GLOBAL/AGORA, compartimento del fondo Attitude GLOBAL FIL

## Comentario

Durante el mes de mayo los mercados bursátiles se han comportado de manera lateral, dentro de los rangos de los últimos 3 meses y muy cerca de sus máximos históricos en el caso americano o de sus máximos de los últimos 17 años en el caso europeo.

La tan esperada recesión vuelve a no hacer acto de presencia. A pesar de ello los mercados de renta fija insisten en descontar bajadas de tipos de interés en un futuro próximo.

Durante este mes hemos aumentado significativamente la duración de las carteras usando futuros a 5 años, y esperamos seguir aumentando la posición en las próximas semanas.

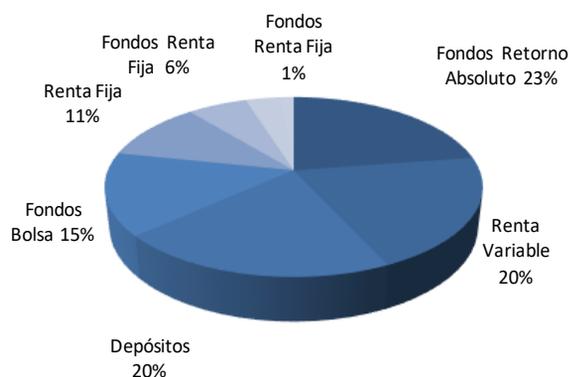
Las posiciones en renta variable han funcionado muy bien, siendo las coberturas la parte que peor se ha comportado. La exposición a bolsa sigue en niveles muy similares a los últimos meses. Seguimos viendo Asia como el mercado más barato, aunque se nos escapa cuál puede ser el detonante de un repricing al alza de dichos activos.

La cartera de fondos ha funcionado muy satisfactoriamente, con los fondos de bolsa mostrando un muy buen comportamiento.

Esperamos que los próximos movimientos de tipos sean a la baja, a pesar de que no se puede descartar posibles futuras subidas en función de la evolución del empleo y la inflación. El timing de estas bajadas es mucho más complicado de definir, ya que, a pesar de los altos tipos de interés, la economía americana no muestra señales claras de desaceleración o estancamiento.

El fondo Agora ha obtenido una rentabilidad de +1.17% en el mes de mayo.

## Distribución de la cartera



## Perfil

|  |
|--|
| Fondo de Retorno Absoluto                      |
| Posiciones oportunistas en activos financieros |
| Posiciones estructurales en gestores externos  |
| Sin Apalancamiento                             |
| Aproximación medio plazo                       |

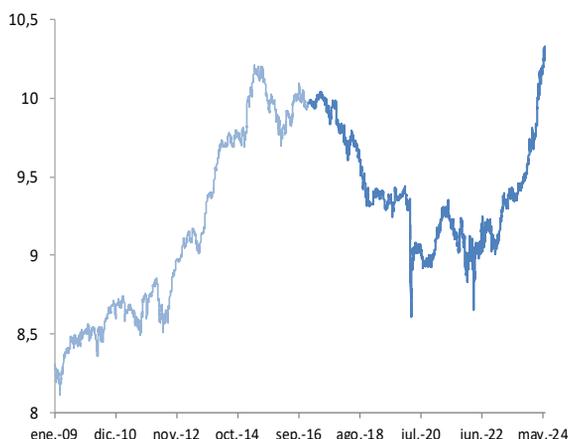
## Datos del Fondo

|                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valor Liquidativo</b> | <b>10,28 € (a 31.05.24)</b>       |
| Patrimonio               | 66,32 € mil.                      |
| Liquidez                 | Diaria                            |
| Divisa                   | EUR                               |
| Fecha Inicio             | 22-dic-16                         |
| ISIN                     | ES0111174001                      |
| Ticker Bloomberg         | ATTGLBF SM                        |
| Número Registro CNMV     | 59                                |
| Comisión Gestión Anual   | 1,08% sobre Patrimonio            |
| Comisión Anual Éxito     | 10% resultados positivos          |
| Comisión Depositaria     | 0,07% anual                       |
| Sociedad Gestora         | Attitude Gestión, SGIC            |
| Entidad Depositaria      | Caceis Bank Spain S.A.            |
| Auditor                  | KPMG Auditores                    |
| Inversión Mínima         | 100.000 € (excepto profesionales) |

## Análisis de Rentabilidad

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Rentabilidad Anualizada desde Inicio | 0,42%  |
| Rentabilidad Año en Curso            | 5,54%  |
| Rentabilidad Último Mes              | 1,17%  |
| Porcentaje de meses en positivo      | 53,57% |

## Evolución del NAV (\*)



\* Rentabilidades pasadas no son garantía de futuras ganancias.

# Attitude Global Ágora FIL

## Rentabilidades Mensuales Históricas (\*)

| (%)   | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo  | Junio | Julio  | Agosto | Septiemb. | Octubre | Noviemb. | Diciemb. | Año   |
|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-----------|---------|----------|----------|-------|
| 2009  | -0,63 | -0,37   | 0,81  | 1,45  | 0,25  | 0,75  | 0,07   | -0,19  | 0,05      | 0,66    | -0,03    | -0,02    | 2,81  |
| 2010  | -0,10 | 0,06    | 0,37  | -1,11 | 1,03  | -0,94 | 1,46   | 0,35   | 0,53      | 0,40    | -0,94    | 1,20     | 2,29  |
| 2011  | -0,33 | 0,57    | -1,03 | 0,42  | -0,15 | -0,25 | -0,44  | -0,07  | 0,48      | 1,25    | -0,97    | 1,10     | 0,55  |
| 2012  | 0,52  | 0,38    | -0,69 | -1,77 | -1,21 | 1,31  | 0,53   | 1,24   | 1,14      | 1,09    | 0,01     | 0,36     | 2,88  |
| 2013  | 1,03  | -0,01   | 0,05  | 0,54  | -0,07 | -1,01 | 0,06   | 0,96   | 1,38      | 1,26    | 0,13     | 0,24     | 4,64  |
| 2014  | 1,54  | 0,84    | 0,65  | -0,23 | 0,12  | 0,69  | -0,67  | 0,55   | 0,15      | -0,33   | 0,63     | -0,42    | 3,54  |
| 2015  | 2,41  | 0,82    | 0,43  | 0,59  | -0,18 | -0,02 | -0,40  | -0,85  | -1,05     | 0,81    | -0,24    | -0,90    | 1,37  |
| 2016* | -0,70 | -0,29   | 0,26  | 1,02  | -0,76 | 1,31  | 0,41   | 0,51   | -0,84     | 0,54    | -0,96    | 0,33     | 0,80  |
| 2017  | -0,06 | -0,17   | 0,72  | -0,03 | -0,04 | -0,51 | -0,47  | -0,48  | 1,23      | -0,02   | -1,58    | -0,34    | -1,77 |
| 2018  | -0,20 | -0,44   | -0,51 | 0,81  | -0,69 | -0,01 | -0,37  | -1,45  | -0,36     | -0,97   | -0,79    | 0,26     | -4,64 |
| 2019  | 0,67  | 0,06    | -0,37 | 0,35  | -1,12 | 0,78  | -0,21  | -0,22  | 0,50      | -0,20   | 0,23     | 0,55     | 1,01  |
| 2020  | -1,19 | -1,42   | -2,25 | 1,00  | -0,31 | -0,09 | -1,11  | 0,23   | 0,05      | -0,19   | 0,75     | 1,29     | -3,26 |
| 2021  | 0,71  | 0,68    | 0,29  | 0,01  | -0,50 | -0,27 | -0,89% | -0,63  | 1,07      | -0,54   | -2,10    | 0,05     | -2,13 |
| 2022  | 0,34  | 0,48    | 0,48  | 0,19  | 1,04  | -0,91 | 1,20   | 0,06   | -1,47     | 0,04    | 0,45     | 0,79     | 6,10  |
| 2023  | 0,34  | 0,48    | 0,48  | 0,19  | 1,04  | -0,91 | 1,20   | 0,06   | -1,47     | 0,04    | 0,45     | 0,79     | 2,82  |
| 2024  | 0,37  | 1,63    | 2,19  | 0,08  | 1,17  | --    | --     | --     | --        | --      | --       | --       | 5,54  |

(2016\*) Nota: El 30 de septiembre de 2016, la CNMV adoptó la resolución de autorizar, a solicitud de ATTITUDE GESTION, SGIIC, SA. la fusión por absorción de Bansapa Sicav, Fresno Cartera Sicav, Goivavi Sicav, Harvester Investment Sicav y Losva Sicav, por ATTITUDE GLOBAL, FIL. Entre enero 2009 y diciembre 2016, los datos muestran las rentabilidades de una cesta equiponderada de las diferentes SICAVS mencionadas arriba. Desde enero 2017 las rentabilidades corresponden al fondo Attitude Global FIL. **Rentabilidades pasadas no son garantía de futuras ganancias.**

**Aviso Importante:** El presente documento ha sido elaborado por Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A. ("Attitude") con la finalidad de proporcionar información sobre la evolución de cartera del fondo en el periodo de referencia. Bajo ninguna circunstancia podrá entenderse que este documento constituye: (i) una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de los instrumentos financieros en él mencionados; (ii) una recomendación personalizada de inversión, y/o; (iii) una recomendación general relativa a operaciones sobre los instrumentos financieros en él mencionados (informes de inversiones y análisis financiero). La información contenida ha sido recopilada de buena fe y de fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos la exactitud de la misma, la cual puede ser incompleta o presentarse condensada.

Cualquier decisión de inversión deberá tener en cuenta toda la información pública existente sobre el fondo de referencia, especialmente la documentación registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y disponible en el domicilio de la SGIIC del fondo (Attitude Gestión SGIIC SA, calle Orense 68, Planta 11 - 28020 Madrid). Attitude Gestión SGIIC no reconoce ninguna responsabilidad sobre las decisiones de inversión que se pudieran adoptar atendiendo a la información contenida en el presente documento, cuyo riesgo corresponderá exclusivamente a la persona que adopte las mismas. Los contenidos y productos incluidos en este documento no están concebidos, ni dirigidos a aquellas personas que residan en jurisdicciones donde sus contenidos no se encuentren autorizados, incluidos los Estados Unidos de América. Este fondo no tiene garantía de un tercero por lo que ni el capital invertido ni la rentabilidad están garantizados. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de rentes de 3 años. Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de crédito, así como de inversión en países emergentes. El uso de instrumentos derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar a lugar a que esta no tenga todo el éxito previsto. Como consecuencia, el valor liquidativo del fondo puede presentar una alta volatilidad.

Attitude Global FIL está inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) con el número 59. Attitude Gestión, S.G.I.I.C. S.A. es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva inscrita el 12 de Febrero de 2016 en el Registro de la CNMV de sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva con el número 246. La transformación a sociedad gestora de Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 8 de febrero de 2016 en el tomo 33.640, folio 82, sección 8, hoja M-512469.

**El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas. Rentabilidades pasadas no son garantía de futuras ganancias. Información estrictamente privada y confidencial.**