

# Attitude Global/FENWAY FIL

Attitude GLOBAL/FENWAY, compartimento del fondo Attitude GLOBAL FIL

## Comentario del Gestor

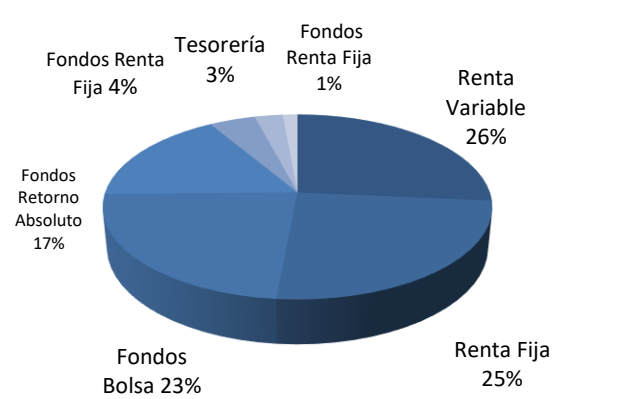
Junio ha sido un mes en el que pocas cosas han cambiado. Los mercados de renta variable siguen descontando un escenario idílico de crecimiento económico y de beneficios corporativos con futuras bajadas de tipos de interés y, por supuesto, sin inflación de la que preocuparse. Sin embargo, los mercados de renta fija dicen otra cosa respecto a la senda de los tipos de interés y la inflación, mostrándose muy reacios a anotar bajadas en ningún plazo de la curva.

En estos contextos de optimismo exagerado con un entorno geopolítico complejo, se generan asimetrías grandes en lo que a la gestión del riesgo se refiere. Cualquier pequeña desviación del escenario tan optimista puede generar caídas de los mercados muy superiores a las ganancias de un mercado que ya se encuentra en zona de máximos históricos. Y todo ello con una concentración sectorial y geográfica en USA y la IA que asusta con PER 22X en el SP500 por poner un ejemplo.

El mes ha sido muy negativo con una pérdida de aproximadamente el 2% que deja el año ligeramente negativo. Todos los activos de la cartera han ido mal. La cartera de acciones no ha aportado nada, con especial comportamiento negativo del bitcoin. Las coberturas sobre los mercados de renta variable también han lastrado y, por último, los bonos a largo plazo también han lastrado la rentabilidad del mes.

No se han realizado cambios en la cartera del fondo.

## Distribución de la cartera



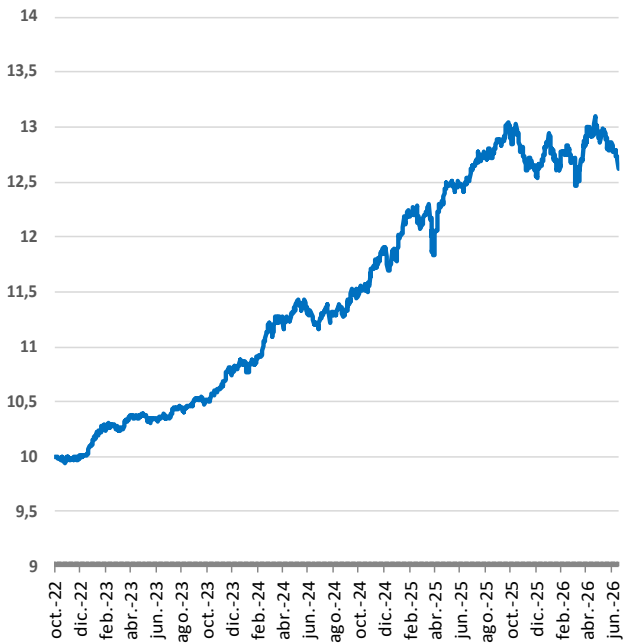
## Datos del Fondo

|                      |                                   |
|----------------------|-----------------------------------|
| Valor Liquidativo    | 12,62 € (a 30.06.26)              |
| Patrimonio           | 139,44 € mil.                     |
| Liquidez             | Diaria                            |
| Divisa               | EUR                               |
| Fecha Inicio         | Octubre de 2022                   |
| ISIN                 | ES0111174019                      |
| Ticker Bloomberg     | ATTFNWF SM Equity                 |
| Número registro CNMV | 59-2                              |
| Comisión Depositaria | 0,07% anual                       |
| Sociedad Gestora     | Attitude Gestión, SGIIC           |
| Entidad Depositaria  | Caceis Bank Spain, S.A            |
| Auditor              | KPMG Auditores                    |
| Inversión Mínima     | 100.000 € (excepto profesionales) |

## Análisis de Rentabilidad

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Rentabilidad desde Inicio*           | 26,24% |
| Rentabilidad Anualizada desde Inicio | 6,48%  |
| Rentabilidad Año en Curso            | -0,57% |
| Rentabilidad Último Mes              | -2,45% |
| Porcentaje de meses en positivo      | 66,67% |

## Evolución del NAV



(\*) Rentabilidades pasadas no son garantía de futuras ganancias.

# Attitude Global/FENWAY FIL

## Rentabilidades Mensuales Históricas (\*)

| (%)  | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo  | Junio | Julio | Agosto | Septiemb. | Octubre | Noviemb. | Diciemb. | Año    |
|------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|---------|----------|----------|--------|
| 2022 |       |         |       |       |       |       |       |        |           | -0,18   | 0,14     | 0,23     | 0,19%  |
| 2023 | 2,07  | 0,59    | 0,35  | 0,40  | -0,49 | 0,47  | 0,87  | 0,10   | 0,66      | 0,24    | 1,48     | 1,12     | 8,13%  |
| 2024 | 0,51  | 1,49    | 2,06  | -0,40 | 1,15  | -1,45 | 1,69  | -0,26  | 1,14      | 0,27    | 2,53     | -0,24    | 8,76%  |
| 2025 | 3,43  | 0,22    | 0,39  | 0,38  | 1,20  | 0,23  | 2,17  | -0,25  | 1,32      | 0,45    | -1,80    | -0,14    | 7,83%  |
| 2026 | 0,06  | 1,06    | -1,84 | 2,64  | 0,03  | -2,45 |       |        |           |         |          |          | -0,57% |

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.

**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 antes 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.**