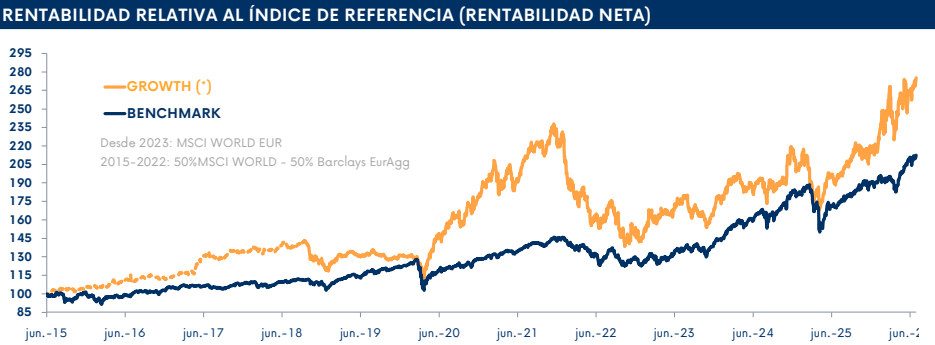


ALTEX Growth

Renta variable de crecimiento con cobertura

Informe mensual		30 de junio de 2026				
Categoría I (EUR)	NAV : 194,07	MTD : 3,99%	YTD : 28,24%	ISIN : LU1877826518	Bloomberg : SIGPGIE LX Equity	
OBJETIVO Y DESCRIPCIÓN DEL FONDO						
Fondo de renta variable con cobertura		Altex Growth invierte en compañías que crecen o van a crecer por encima de la media . Es una cartera global de acciones de empresas líderes o potenciales líderes de nichos de mercado en fase de expansión. El riesgo de mercado se mitiga con estrategias de cobertura con futuros y opciones sobre índices y divisa.				
Categoría: Mixto Flexible Global						
Valor liquidativo		Sociedad Gestora con más de 20 años de historia . ALTEX Growth desde marzo 2025. Antes: ALTEX Prudent Growth (dic. 2023) y Sigma Fund Prudent Growth (jun. 2015)				

RENTABILIDAD NETA			
RENTABILIDAD ACUMULADA			
	Fondo	BENCHMARK	DIFERENCIA
1 M	3,99%	1,25%	2,74%
YTD	28,24%	11,89%	16,35%
1YR	39,98%	23,37%	16,62%
5YR	32,43%	54,62%	-22,19%
RENTABILIDAD ANUALIZADA			
	Fondo	BENCHMARK	DIFERENCIA
5YR	5,78%	9,11%	-3,33%



10 MAYORES POSICIONES	DISTRIBUCIÓN SECTORIAL	DISTRIBUCIÓN SECTORIAL
FormFactor Inc2,57%	Industriales32,05%	Europa17,49%
Liand Pharmaceuticals Inc2,54%	Salud18,37%	
Liquidia Corp2,51%	Consumo discrecional14,43%	Norteamérica82,51%
Carpenter Technology Corp2,34%	Tecnología13,14%	
Krystal Biotech Inc2,30%	Materiales7,42%	
Argan Inc2,28%	Servicios comunicación4,03%	
ESCO Technologies Inc2,25%	Servicios Financieros3,72%	
Rush Street Interactive Inc2,16%	Consumo básico1,67%	
VAT Group AG2,13%	Efectivo5,17%	
AZZ Inc2,13%		

RENTABILIDAD NETA MENSUAL													
Acciones Clase "I" en Euros (Rent. Mensuales libres de comisiones)													
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Year
2026	6,75	16,96	-10,09	6,32	3,33	3,99							28,24%
2025	4,48	-8,86	-2,66	-0,96	5,79	1,17	2,91	2,54	5,02	-1,18	2,27	-2,54	7,23%
2024	1,18	6,02	2,50	-7,29	-0,64	6,08	-4,15	3,49	-0,92	-0,43	14,82	-7,48	11,69%
2023	8,06	1,66	6,66	-1,08	0,12	5,54	1,49	-6,15	-1,76	-5,06	5,54	7,96	23,96%
2022	-15,62	-5,87	1,09	-8,47	-3,01	-3,13	8,68	-5,33	-9,62	-0,34	4,63	-5,26	-36,57%
2021	1,86	0,96	-1,53	5,27	-3,40	7,51	5,32	1,75	-3,75	5,66	1,91	-1,30	21,38%
2020	-0,72	-3,56	-2,43	11,40	9,75	1,68	7,32	0,83	0,06	0,80	8,05	5,36	44,31%
2019	4,11	3,36	1,03	0,71	-1,79	1,45	2,61	-3,01	-2,47	0,14	1,91	-0,79	7,21%
2018	1,61	-2,33	1,56	-1,05	4,38	-1,67	-0,15	3,35	-1,80	-7,83	-0,52	-4,99	-9,63%
2017	1,86	0,47	1,61	4,87	5,00	0,39	-0,78	-0,15	4,06	-0,15	0,74	-0,53	18,54%
2016	-0,84	1,82	1,97	-1,05	2,24	-0,38	2,30	-0,37	2,19	-1,12	-1,00	0,76	6,59%
2015						2,72	0,62	0,66	-0,51	-0,14	1,16	1,67	6,31%

Composite de cuentas segregadas incluyendo Track Record real de la misma estrategia en Altex Momentum hasta agosto 2018

INFORMACIÓN DEL FONDO			
Divisa	EURO		
Riesgo del tipo de cambio	Variable (Cubierto dinámicamente)		
Suscripciones	Diarias		
Reembolsos	Diarias		
Comisión de reembolso	Ninguna		
Comisión de gestión	Clase "I": 1,25% anual		
	Clase "A": 1,25% anual + 10% performance fee		
	Clase "A" USD: 1,25% anual + 10% performance fee		
Patrimonio del Fondo	€44,36M		
High Watermark (*)	Anual		
Fecha de lanzamiento	Septiembre 2018		
Gestor	Altex Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.		
Domicilio social	Luxemburgo		
Administrador	ADEPA Asset Management SA		
Depositorio	Quintet Private Bank Luxembourg		
Auditor	PWC		
Class "I" EUR	ISIN Code	Bloomberg	
	LU1877826518	SIGPGIE LX Equity	
	LU1877826195	SISPGCA LX Equity	
Class "A" USD	LU2737753587		

(*) High Watermark o Marca de Agua significa que no se cobra performance fee mientras que no se supere el mayor Valor Liquidativo históricamente alcanzado a final de año.

Nota legal

Cualquier inversión realizada en la mencionada Institución de Inversión Colectiva deberá materializarse en base a su prospectus correspondiente y no a la información aquí suministrada. Con este fin, el prospectus debidamente actualizado, está disponible previa petición.

La información contenida en este informe no debe ser considerada como publicidad que anime a invertir. Finalmente, se advierte que los resultados obtenidos y mencionados en esta información no constituyen por sí mismos garantía de resultados futuros, y que el valor de cualquier inversión puede fluctuar al alza o a la baja.