ALTEX Momentum

Global multiestrategia

Informe Mensual 31 de octubre de 2026

Categoría I (EUR) **NAV : 241,6** **MTD : 1,14%** **YTD : -4,20%** **ISIN : LU0077114410** **Bloomberg : SIGVALE LX**

OBJETIVO Y DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo multiestrategia global

Categoría Morningstar: Alternativo Multiestrategia

Acceso a los mercados globales con menor volatilidad

Valor liquidativo diario

Altex Momentum tiene como objetivo generar **apreciación** y **preservación del capital** a largo plazo mediante la inversión en estrategias de moderada y alta rentabilidad buscando contener la volatilidad y riesgo con estrategias complementarias de cobertura de divisa y beta de mercado.

Creado en **junio de 2003**.

Sociedad Gestora con **más de 20 años de historia**.

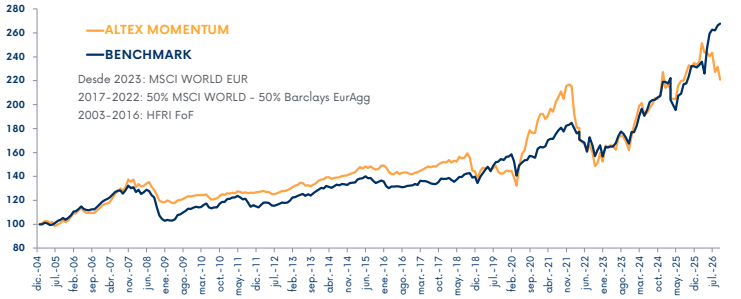
Denominado Altex Momentum desde diciembre 2023. Anteriormente denominado Sigma Fund Real Return.

ANÁLISIS TÉCNICO

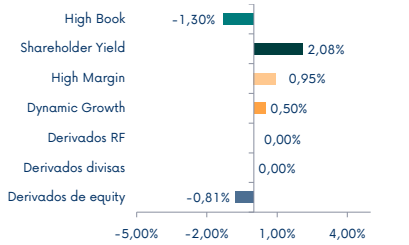
Últimos 12 meses	
Rentabilidad	-4,11%
Volatilidad	9,56%
Sharpe Ratio	-0,40

Últimos 5 años	
Rentabilidad acumulada	3,32%
Rentabilidad anualizada	0,65%
Volatilidad	13,76%
Sharpe Ratio	-0,03

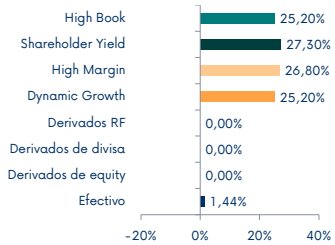
RENTABILIDAD RELATIVA AL ÍNDICE DE REFERENCIA (RENTABILIDAD NETA)



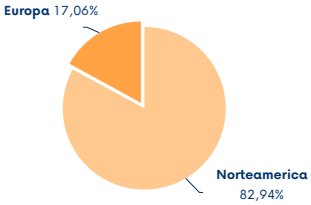
CONTRIBUCIÓN POR ESTRATEGIA



DISTRIBUCIÓN POR ESTRATEGIA



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



RENTABILIDAD NETA MENSUAL

Acciones Cateaoría "I" en Euros (Rent. Mensuales libres de comisiones)

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Year
2026	1,19	6,45	-3,01	-0,20	-1,18	1,26	-6,66	1,92	-4,57	1,14			-4,20%
2025	1,47	-1,89	-3,60	-0,24	5,51	1,83	0,08	2,93	2,84	-0,81	1,64	-0,68	9,12%
2024	3,96	4,64	1,15	-4,80	0,79	2,23	1,47	2,55	-0,44	1,44	9,54	-5,95	16,85%
2023	8,69	-0,80	0,98	-0,36	-1,83	6,11	1,14	-0,72	-2,54	-3,99	7,01	5,59	20,00%
2022	-10,86	-5,91	-0,16	-5,53	-2,18	-3,53	3,31	-3,69	-7,15	1,75	5,46	-4,42	-29,28%
2021	0,02	-2,13	1,37	3,05	-1,23	4,39	1,95	2,13	-2,82	5,18	0,57	-0,56	12,22%
2020	0,16	-3,73	-4,93	11,68	7,41	1,77	6,08	4,15	-1,28	0,12	5,63	3,02	32,99%
2019	4,76	1,96	-0,63	0,81	-1,32	0,76	1,40	-3,42	-1,02	0,38	1,52	-0,38	4,70%
2018	1,34	-1,41	1,09	-0,61	2,65	-0,75	0,38	2,39	-2,34	-7,19	-0,11	-4,42	-9,03%
2017	0,36	0,81	0,68	0,89	0,88	-0,47	0,65	-0,26	1,24	0,92	0,45	-0,26	6,01%
2016	-1,33	-2,36	-3,64	0,06	1,43	-1,41	0,76	0,23	-0,15	-0,86	0,10	0,70	-4,13%
2015	0,63	1,51	1,32	-0,70	1,20	-0,92	0,98	-1,17	-0,73	0,47	1,67	0,28	4,57%
2014	0,13	1,14	0,02	-0,82	0,58	0,18	0,08	0,82	0,16	0,16	0,76	0,58	3,85%
2013	1,00	1,17	0,27	1,41	-0,23	-1,46	0,19	-0,54	1,00	0,80	1,44	0,86	6,03%
2012	0,46	0,25	-0,67	0,09	-1,21	-0,35	0,67	0,54	0,92	0,07	0,54	0,85	2,14%
2011	-0,35	0,66	-0,31	1,18	-0,44	-0,59	0,35	-0,54	0,42	-0,27	0,38	0,24	0,70%
2010	0,11	-0,13	0,28	0,37	-1,94	-1,52	0,35	0,45	1,42	1,47	-0,57	1,22	1,47%
2009	1,12	-0,71	-1,20	0,23	1,84	0,15	0,83	1,10	0,83	-0,36	0,56	0,29	4,74%
2008	-4,60	2,12	-1,76	0,42	1,58	0,97	-2,99	-2,14	-3,20	-3,78	-0,91	-0,06	-13,69%
2007	1,38	0,06	1,03	2,62	3,28	1,39	2,15	-1,55	2,14	4,98	-1,14	1,23	18,84%
2006	2,48	-0,03	2,36	2,13	-2,61	-1,37	0,12	-0,03	0,01	1,55	1,67	2,12	8,58%
2005	0,88	1,79	-0,19	-1,27	0,69	-3,63	1,86	1,00	2,16	-1,45	1,54	3,07	6,44%
2004	1,19	0,83	0,62	0,10	-1,54	-0,35	0,03	-0,45	0,18	0,49	1,43	1,42	3,98%
2003						0,24	0,47	-0,79	1,11	1,26	0,40	1,23	3,97%

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": 0,60% anual + 10% performance fee Clase"A": 1,10% anual + 10% performance fee Clase"A" USD: 1,10% anual + 10% performance fee
Patrimonio del Fondo	€80,18 M
High Watermark (*)	Anual

Fecha de lanzamiento	Junio 2003
Gestor	Altex Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.
Domicilio social	Luxemburgo
Administrador	ADEPA Asset Management SA
Depositario	Quintet Private Bank Luxembourg
Auditor	PWC

	ISIN Code	Bloomberg
Class "I" EUR	LU0077114410	SIGVALE LX
Class "A" EUR	LU0195489025	SIGVALE LX
Class "A" USD	LU0387610990	SIGVALE LX

(*) **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.

Para suscripciones/información contactar con:

Altex Asset Management · Tel. +34 91 3836130 · Email. altex@altex-am.com