

# Rainbow Fund Global Strategy

## Comentario cierre de 2025

El Fondo cerró 2025 con una rentabilidad positiva del +5,93 %, finalizando el año con un valor liquidativo oficial por participación de 115,73 EUR.

Dentro de la parte de renta variable, hubo varios valores con un comportamiento sobresaliente que aprovecharon el ciclo de semiconductores/IA. Por ejemplo: Micron +199,81 % (0,51 %), NVIDIA +38,88 % (0,71 %), AMD +77,30 % (0,28 %), Broadcom +49,28 % (0,31 %) y Alphabet +65,35 % (1,13 %).

Los ETF también tuvieron un buen comportamiento: iShares Core S&P 500 UCITS ETF: +23,65 % (impulsado principalmente por la solidez de los beneficios de las grandes compañías estadounidenses y el liderazgo continuado del sector tecnológico/IA), iShares MSCI EM: +19,15 % (apoyado por un entorno favorable al riesgo), iShares STOXX Europe 600: +17,28 % (por la resiliencia de los beneficios empresariales europeos y de los datos macroeconómicos) y Xtrackers MSCI Japan: +12,59 % (por la resiliencia de los beneficios).

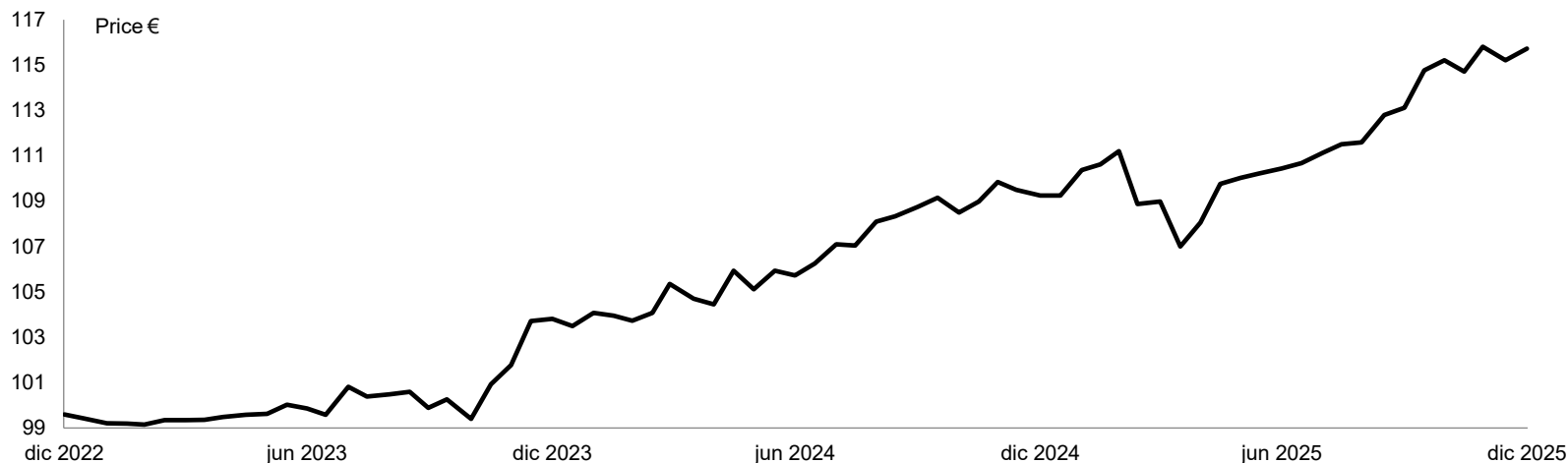
Con un 52,5 % en bonos y una rentabilidad de cartera en torno al 3,12 %, la pata de renta fija tuvo un comportamiento moderado, con un entorno de compresión de diferenciales que favoreció al segmento de bonos corporativos investment grade. En conjunto, la rentabilidad se vio lastrada por la depreciación del USD del 13 % a lo largo del año.

# Rainbow Fund Global Strategy

Resumen del Fondo – diciembre 2025



## Rendimiento desde 2022



## Rentabilidad a Cierre de Año

2025	2024	2023
5,93%	5,2%	4,2%

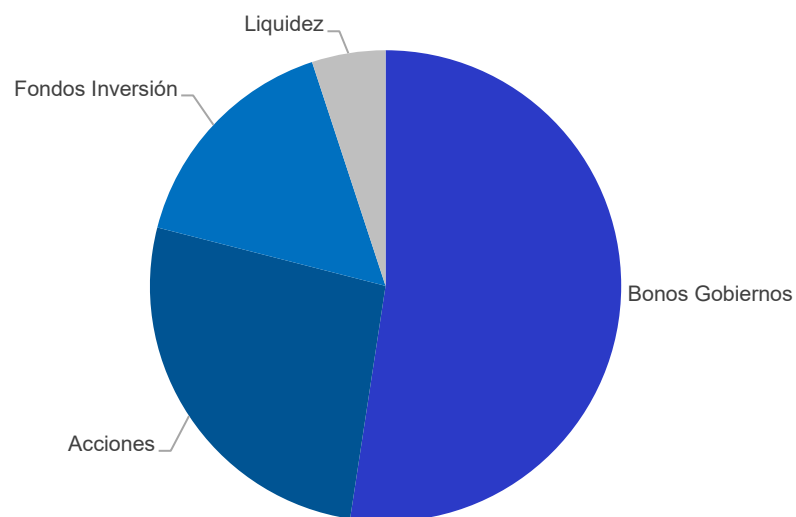
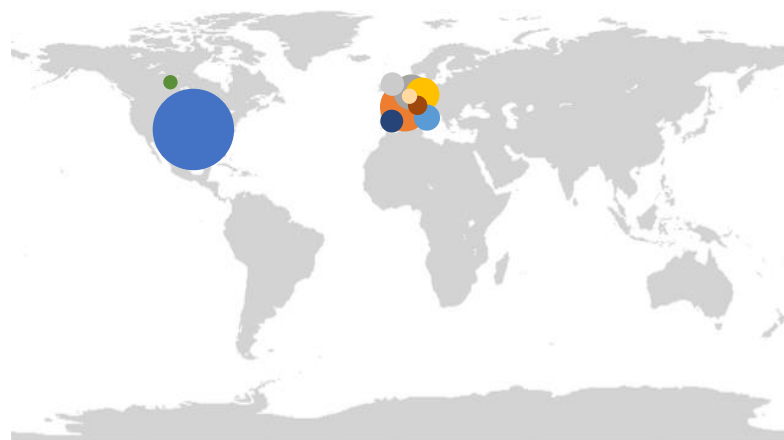
### Detalles del Fondo

Tamaño	€ 38.4 m
Precio de la acción	€ 115,73
Inicio	2022
Moneda base del fondo	EUR
Domicilio	Luxemburgo
ISIN	LU2513931928
Asesor de inversiones	Alterarea EAF
Auditor	Deloitte
Administrador	European Fund Administration SA
Frecuencia de negociación	Quincenal

### Rentabilidad del Fondo (%)

Diciembre 2025	-0,1%
3 meses	2,3%
Acumulada en el año	5,93%
1 año	5,9%
3 años	16,2%
5 años	n/a
Desde lanzamiento	16,2%
Anualizado desde lanzamiento	5,1%

# Rainbow Fund Global Strategy



## Exposición Geográfica

Estados Unidos	37,3%
Francia	13,7%
Países Bajos	7,1%
Alemania	6,5%
Italia	3,8%
Reino Unido	3,1%
España	2,9%
Suiza	2,1%
Países Emergentes	1,6%
Bélgica	1,3%
Canadá	1,2%

## Exposición a Divisas

EUR	51,9%
USD	29,5%
CHF	1,1%
GBP	0,9%
DKK	0,5%
NOK	0,4%

## Distribución de Cartera

Bonos Gobiernos	52,50%
Acciones	26,63%
Fondos Inversión	15,99%
Liquidez	5,06%
Total Portfolio	100,0%

## 10 Principales Posiciones

Italia 3.85% Ser 7Y 22/15.12.29	1,9%
Deutschland 2.2% Ser 187 23/13.04.28	1,6%
Espana 0% Ser 6Y 20/31.01.26	1,6%
Italia 4% Ser 12Y 144A 22/30.04.35	1,4%
Unilever Fin Netherlands BV 3.25% EMTN	1,4%
Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	1,3%
Kering 3.375% EMTN Ser 31 23/27.02.33	1,3%
Belgium 3% 144A 23/22.06.33	1,3%
Netherlands 2.5% 23/15.07.33	1,3%
IBM Corp 3.625% 23/06.02.31	1,2%

## 10 Principales Sectores

Países centrales y gobiernos	19,9%
Productos farmacéuticos	5,2%
Fondos de Inversión	4,9%
Software	4,9%
Servicios en línea	4,7%
Servicios financieros corporativos	4,1%
Bancos	3,7%
Aeroespacial y defensa	3,3%
Semiconductores	3,0%
Bebidas no alcohólicas	2,4%