



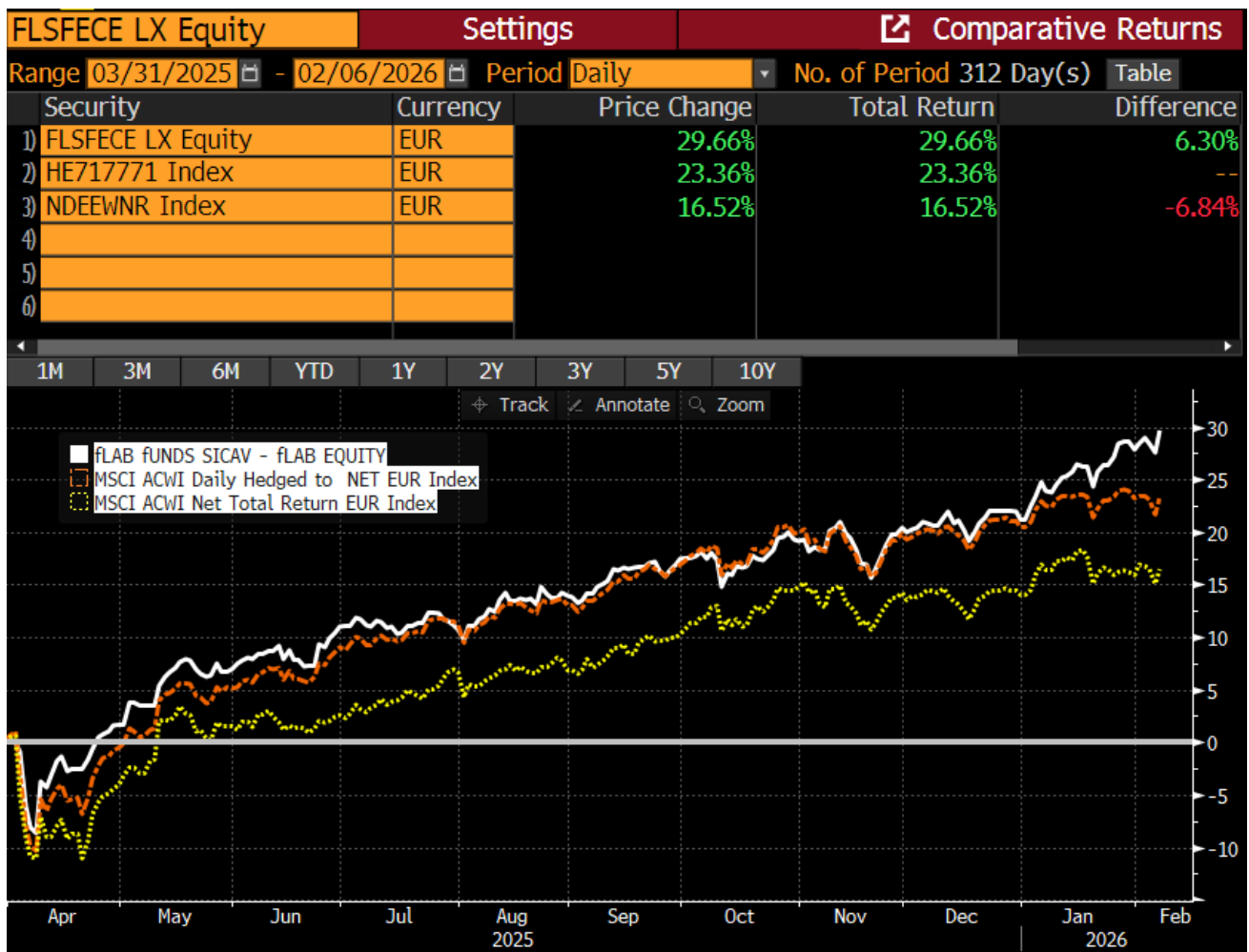
It's All About Asset Allocation

Febrero 2026, Newsletter#112

Cuando hace unos años decidimos lanzar un fondo puro de bolsa que intentara batir al índice más representativo de la Bolsa Mundial, pero también el más complicado, el MSCI ACWI, analizamos todas las posibles estrategias para hacerlo con garantías de éxito. Al ser el 100% de nuestra clientela profesional (Bancas Privadas, Fondos de Fondos, Aseguradoras, etc.), el proceso, aunque complejo, debía ser transparente, robusto y eficaz. Por ello nos apoyamos en **dos pilares: el análisis factorial más puntero y el paper de MSCI de 2018 sobre Multi-Factor Adaptive Allocation.**

Ahora, a poco mas de 1 mes de cumplir nuestro primer año de historia, **fLAB Equity** se encuentra en el primer decil de rentabilidad, gracias al buen hacer de estos 2 pilares.

El gráfico es bastante descriptivo: **más de 6% de over-performance sobre el índice (tanto sobre el índice EUR Hedged como el EUR normal).**



Al mismo tiempo, seguimos gestionando nuestro fondo más veterano, el **mixto flexible fLAB Core**, que también ha empezado el año arriba de los rankings y acumula una performance YTD por encima del 2.5%.

Si queréis más info o detalle de las carteras, del allocation y de las diferentes share classes, podéis abrir los **2 links inferiores con las fichas actualizadas** o enviarme la consulta por email. Y si precisáis una presentación por Teams, estoy totalmente disponible para cuando os vaya bien.

En cualquier caso y a pesar del buen desempeño de fLAB Equity, siempre es bueno recordar al gran Mike Ehrmantraut comentándole un detalle a Walter White: "Just because you shot Jesse James, don't make you Jesse James".

Monthly factsheets



Puede encontrar toda la Información Técnica de nuestros fondos, la composición de las carteras, KIIDs, Prospectus y Estrategia de Inversión en www.flabfunds.com



inversis

Ruego nos informen si necesitan cualquier otra información. Atentamente,
Oscar Alvarez, Chairman fLAB fUNDS, oscaralvarez@flabfunds.com
19-21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen

This email message is exclusively for Well Informed Investors and is not allowed for distribution