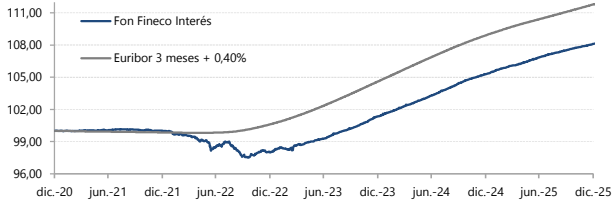




Claves de su inversión

Objetivo de inversión	Renta Fija euro corto plazo						
Nivel de riesgo	1	2	3	4	5	6	7
Horizonte de inversión	<1 año						

Evolución histórica (desde 31/12/2020)



Objetivo de inversión

La nueva política de este fondo quedo registrada el 23 de diciembre de 2020. Es un fondo de Renta Fija corto plazo cuya duración media de cartera será inferior a un año. El fondo invierte principalmente en activos de baja duración, de grado de inversión (máximo 20% inferior a BBB- o sin rating) y de la OCDE.

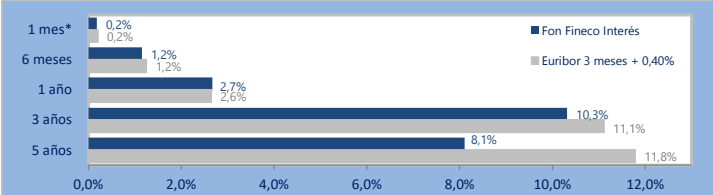
Datos del fondo

Depositorio	CECABANK S.A.		
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.		
Fecha de inicio	04/12/2009		
Datos a	NAV Clase I	14,7813	
31/12/2025	NAV Clase A*	10,8244	

Clase	ISIN	Patrimonio (€)	TER	Inv Min.
Clase I	ES0164814008	289.689.548 €	0,08%	500€
Clase A	ES0164814024	80.384.888 €	0,23%	0 €

Rentabilidades (rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)

Rentabilidades acumuladas (cambio de política 23/12/2020)



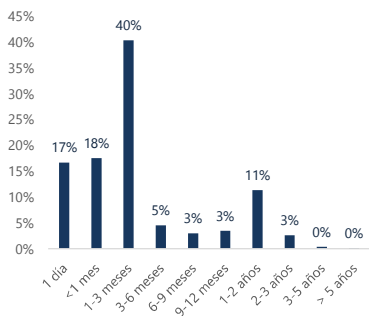
*Periodo del 01/12/2025 al 31/12/2025

Características del fondo

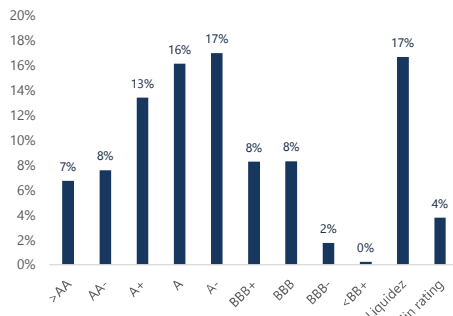
Principales métricas	
TIR Bruta	2,3%
Duración	0,42
Numero posiciones	84
Numero emisores	58
Volatilidad diaria (desde 31/12/2024)	0,19%

Estrategia de gestión activa

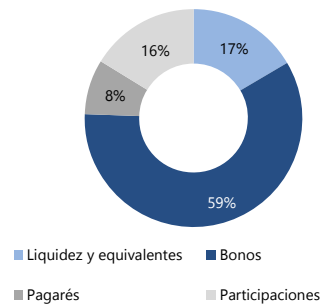
Composición por duración



Composición por Ratings



Composición por activos



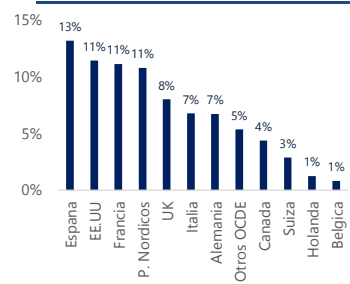
Mayores posiciones por emisor

Rango	Emisor	Porcentaje
1	DANSKE BANK	4,2%
2	NATIXIS	2,7%
3	BBVA	2,6%
4	BANK OF AMERICA	2,5%
5	UBS GROUP AG	2,3%
6	NORDEA BANK ABP	2,3%
7	INTESA SANPAOLO SPA	2,1%
8	BANK OF MONTREAL	2,0%
9	BARCLAYS PLC	1,9%
10	ACCIONA	1,8%
TOP 10		24,5%

Distribución sectorial

Rango	Sector	Porcentaje
1	BANCA	53,8%
2	OTROS	10,5%
3	ESTADO	4,2%
4	TECNOLOGIA	2,6%
5	AUTOS	2,2%
6	CEDULAS HIPOTECARIAS	2,1%
7	FARMACIA	2,0%
8	INDUSTRIA	1,9%
9	QUIMICAS	1,4%
10	ELECTRICAS	1,1%
TOP 10		81,7%

Distribución geográfica



Comisiones (vease folleto registrado en CNMV)

Comisión gestión fija (clase I)	0,05% s/patrimonio
Comisión gestión fija (clase A)	0,20% s/patrimonio
Comisión depósito	0,027% s/patrimonio
Otros gastos indirectos (ej. comisiones de gestores 3os)	0,0004%

Ejemplo ilustrativo de costes/rentabilidades

Una inversión de 10.000 € durante un periodo de 5 años y una rentabilidad esperada del 2,5% alcanzaría un valor final de 11.315,5 € y unos gastos totales de 41,1 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 11.356,6 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del 13,16%.

Desglose promedio de comisiones por año (€):

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 8,2 €
Cálculos basados en costes ex-ante en %.

Por favor, tenga en cuenta que: Esta información tiene carácter privado y confidencial y en ningún caso Grupo Fineco está sugiriendo que se tome determinación alguna con base a la misma. Algunas transacciones pueden conllevar riesgos considerables y no son adecuadas para todo tipo de inversores. Las rentabilidades de la cartera de inversión reflejadas a continuación corresponden a la rentabilidad histórica o Índices Compuestos y Benchmarks de mercado calculados por Fineco. Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras. Los escenarios de rentabilidad esperada aquí reflejados NO SUPONEN EN NINGÚN CASO UNA GARANTÍA DE RENTABILIDAD. El objetivo de esta información es puramente orientativa de la evolución esperada de las estrategias de inversión en cartera en base a los supuestos de tipos de interés, volatilidad implícita, rendimientos esperados y condiciones de mercado existentes en el momento de su análisis, y no suponen en ningún caso un compromiso por parte de Fineco en cuanto a su materialización. Para más información ver Folleto Completo y DFI registrado en CNMV y disponible en www.fineco.com
ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.