

Millenium Fund, FI



Claves de su inversión

Vocación inversora	Global						
Nivel de riesgo	1	2	3	4	5	6	7
Horizonte de inversión	Más de 5 años						

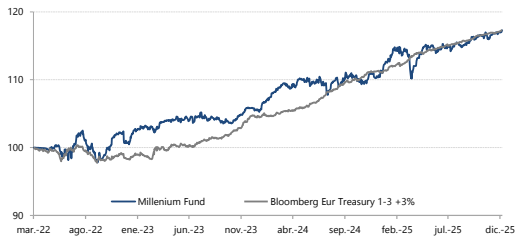
Datos del fondo

Depositorio	Cecabank, S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.
ISIN	ES0162915039
Fecha cambio política	25/03/2022

Datos a

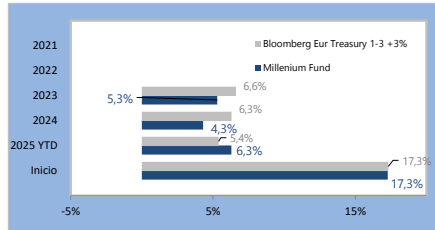
31/12/2025	Patrimonio actual	18.921.006,74 €
	Valor liquidativo	22.8935

Evolución histórica



Rentabilidades

(Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras)



Estilo de gestión

El fondo pertenece a la gama de fondos de gestión programada de Fineco.

Según el momento de mercado, se lanzarán estrategias oportunistas sobre activos de renta variable europea, a través de carteras de acciones y/o derivados sobre índices de renta variable europea y/o derivados sobre sus dividendos.

Principales características

Objetivo de inversión

El fondo inicia su nueva estrategia el 25 de marzo de 2022, buscando obtener una rentabilidad anual (no garantizada) del 3% por encima del índice Bloomberg Eur Treasury 1-3.

Comentario de gestión

La última estrategia con objetivo concreto de rentabilidad del fondo venció con éxito el 21 de octubre de 2021, al finalizar el Euro Stoxx 50 por encima de la referencia establecida en folleto.

Desde entonces, el equipo gestor ha seguido una estrategia de gestión activa, combinando activos de renta fija, y cestas de opciones y futuros sobre el índice Euro Stoxx 50. La rentabilidad acumulada desde inicio ha sido positiva (+17,3%), en línea con el objetivo.

El equipo gestor está trabajando en alternativas de participación alcista en bolsa, tratando a la vez de minimizar las caídas. A cierre del trimestre, el fondo tiene una exposición directa, lineal, del 20% a la bolsa de Eurozona.

Comisiones*

Comisión gestión fija**	0,40%	s/patrimonio
Comisión gestión variable **	5,00%	s/resultados
Comisión depósito	0,027%	s/patrimonio
Comisión suscripción ***	5,00%	
Comisión reembolso ***	5,00%	

* Véase folleto

** Para detalles del sistema de imputación, véase folleto

*** Sobre importe suscrito, salvo en las ventanillas de liquidez

Ejemplo ilustrativo de costes/rentabilidades

Una inversión de 10.000 € durante un periodo de 5 años y una rentabilidad esperada del 3,9% alcanzaría un valor final de 11.777 € y unos gastos totales de 339 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 12.116 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del 18%.

Desglose promedio de comisiones por año (€):

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 49 €

Comisión de Éxito sobre resultados positivos: 19 €

La comisión por traspaso, suscripción y reembolso es 0 €.

* Cálculos basados en costes ex-ante %.

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

31/12/2025
www.fineco.com