

CLAVES DE SU INVERSIÓN

Objetivo de inversión:

Renta Fija Euro

Plazo indicativo de inversión:

> 4 años

Nivel de riesgo:

1

2

3

4

5

6

7

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo de renta fija en euros con duración entre 3 y 7 años, referenciado al 30% Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 Year + 70% Bloomberg Euro-Aggregate 5-7 Year. Invierte al menos el 90% en activos de grado de inversión, con hasta un 10% en High Yield (máx. BB) y hasta un 10% en deuda subordinada financiera. Sin exposición a emergentes. Artículo 8 SFDR.

DESCRIPCIÓN

El núcleo de la cartera son activos conservadores —cédulas hipotecarias, bonos soberanos y supranacionales y deuda senior—, complementados de forma muy acotada con subordinados financieros e híbridos.

La rentabilidad proviene principalmente del cupón (carry), el deslizamiento natural de los bonos hacia vencimiento (roll-down) y la gestión activa de tipos en el tramo medio-largo de la curva.

La exposición a High Yield se limita a emisiones con calificación BB.

Código de Bloomberg: FFRFLPA SM Equity

DATOS DEL FONDO

Depositario:

CECABANK S.A.

Auditor:

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Gestora:

GIIC FINECO SGIIC, S.A.U

Fecha de inicio:

06/03/2026

Valor liquidativo:

Diario

Ventana de liquidez:

Diaria

Patrimonio:

16.509.808 €

Clase	ISIN	Inv Min	Com Gestión	TER	NAV
Clase X (*)	ES0137398022	5.000.000	0,25 %	0,44 %	10,0636 €
Clase I	ES0137398014	500.000	0,50 %	0,00 %	
Clase A	ES0137398006	0	0,65 %	0,80 %	10,0991 €

* 5MM en Grupo Fineco o 2MM en el fondo

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

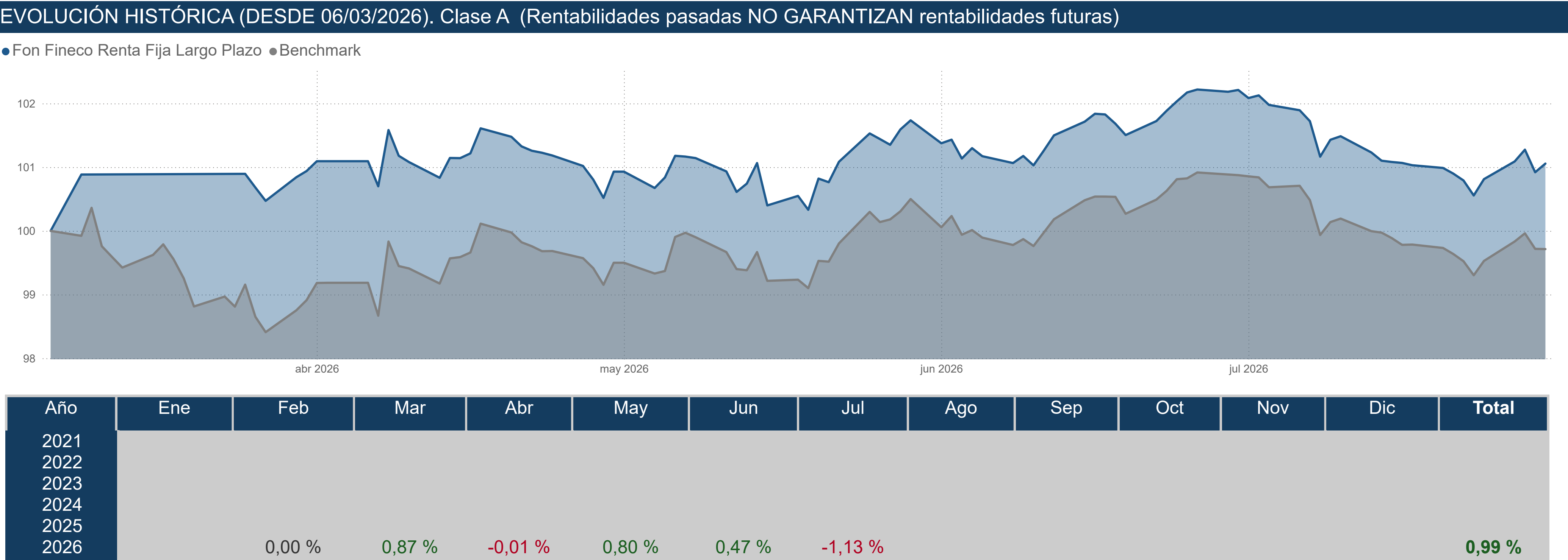
PRINCIPALES MÉTRICAS

TIR Bruta	Duración	Diferencial de crédito	Duración del crédito
3,30	5,46	51,86	5,53

High Yield + NR	Deuda Subordinada	Nº Emisores	Nº Posiciones
0,0 %		41	44

INFORMACIÓN DEL FOLLETO

Referencia Folleto (Benchmark)	Rango duración	Max Emergentes	Max HY
30% Bloomberg Euro-Aggregate: 3-5 Year + 70% Bloomberg Euro-Aggregate: 5-7 Year	[3-7]	10,00 %	10,00 %



ESTRATEGIA DE GESTIÓN ACTIVA

Composición por duración

Composición por rating

Riesgo ESG - Rating Sustainalytics

Composición por duración
1 D: 18 %
<1 M: 0 %
1-3 M: 0 %
3-6 M: 0 %
6-9 M: 0 %
9-12 M: 0 %
1-2 Y: 0 %
2-3 Y: 0 %
3-5 Y: 36 %
5-7 Y: 46 %
7-10 Y: 0 %
10-20 Y: 0 %
>20 Y: 0 %

Composición por rating
AAA: 15 %
AA+: 4 %
AA: 7 %
AA-: 5 %
A+: 13 %
A: 6 %
A-: 17 %
BBB+: 5 %
BBB: 9 %
BBB-: 2 %
BB+: 0 %
BB: 0 %
BB-: 0 %
B+: 0 %
B: 0 %
B-: 0 %
<B-: 0 %
NR: 0 %

Rating promedio: A+

Riesgo ESG - Rating Sustainalytics
Nulo: 4 %
Bajo: 58 %
Medio: 16 %
Alto: 0 %
Severo: 0 %

SA Risk Score: Bajo

Prelación de pagos	%
Liquidez	17,8 %
Secured	21,6 %
Senior (Preferred)	14,5 %
Senior (Non Preferred)	8,0 %
Senior (Unsecured)	38,2 %

Tipo de activo	%
Deuda Corporativa	71,9 %
Liquidez	17,8 %
Deuda Soberana	10,3 %
Otros	0,0 %

Top 10 sectores	%
Banca	26,7
Cedulas hipotecarias	21,6
Estado	10,9
Otros	8,3
Energia	4,9
Telecomunicaciones	4,3
Electricas	3,0
Tecnologia	2,5

Top 10 geografías	%
Espana	18,3
Italia	15,2
UK	9,0
Francia	9,0
EE.UU	8,5
P. Nordicos	7,3
Supranacional	4,2
Austria	4,0
Belgica	3,6
Portugal	2,4

Top 10 emisores	%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,1
UNICREDIT SPA	4,6
EUROPEAN UNION	4,2
MEDIOBANCA DI CRED FIN	3,6
BANKINTER SA	3,1
ENI SPA	3,1
DNB BANK ASA	3,0
BANCO DE SABADELL SA	3,0
ERSTE GROUP BANK AG	3,0
INTESA SANPAOLO SPA	2,6

Controversias	%
Nulo	7 %
Bajo	11 %
Moderado	47 %
Significativo	7 %
Alto	0 %
Severo	0 %

* Estadísticas de la cartera a fecha: 30/07/2026

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 mas información ver Folleto Completo y DFI registrado en CNMV y disponible en www.fineco.com. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.