



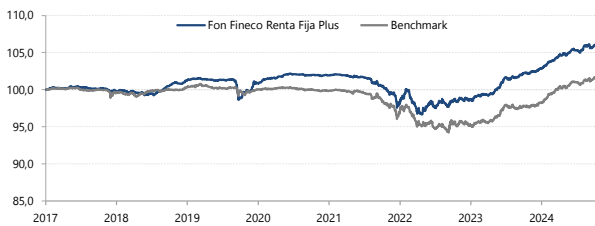
Claves de su inversión

Objetivo de inversión	Renta Fija Euro						
Nivel de riesgo	1	2	3	4	5	6	7
Horizonte de inversión	< 3 años						

Objetivo de inversión

El fondo invierte en renta fija pública y/o privada de emisores y mercados de países de la Zona Euro y minoritariamente en otros países de la OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos).

Evolución histórica

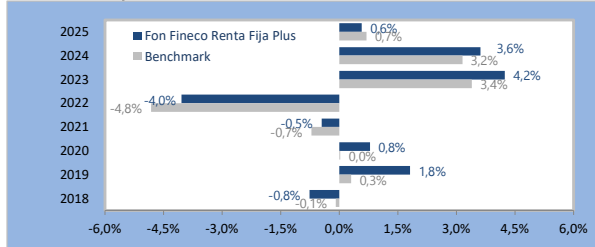


Datos del fondo

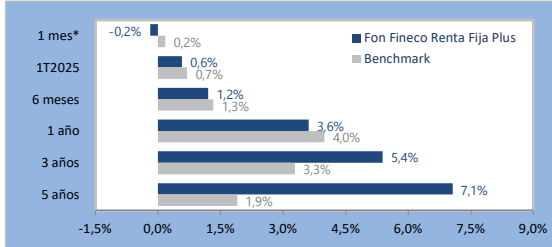
Depositorio	CECABANK S.A.		
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L		
ISIN	ES0162916037		
Fecha de inicio	30/01/2006		
Ventanas de liquidez	Diaria		
Patrimonio actual	240.815.936,28 €		
Valor liquidativo	16,8450		
TER	0,38%		
Inversión mínima	0 €		

Rentabilidades (rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)

Rentabilidades por años naturales

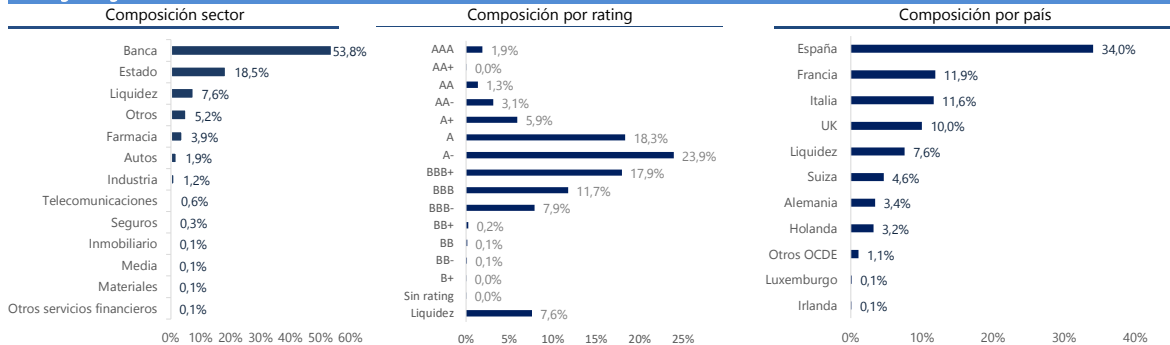


Rentabilidades acumuladas



*Periodo del 28/02/2025 al 31/03/2025

Estrategia de gestión activa



Estrategia de gestión

Filosofía de Inversión	Invertir en una cartera de renta fija diversificada, con baja exposición a riesgo de duración y con primas de rentabilidad por la inversión en activos de crédito
Perfil de Riesgo	<p>Duración: La duración media de la cartera es inferior a 4 años</p> <p>Rating: La mayor parte de los activos son grado de inversión, hasta un 30% de los activos pueden ser de grado especulativo</p>
Objetivo de Rentabilidad	La cartera aspira obtener una rentabilidad superior a la renta fija a corto plazo, depósitos y letras Para conseguir prima de rentabilidad, el fondo invertirá hasta un 20% en bonos subordinados, pero no perpetuos

Estadísticas generales de la cartera

	Total
TIR Neta de costes de cobert.	2,81
Duración	2,50
Numero posiciones	68
Numero emisores	43
High Yield	0,5%
Liquidez	7,6%

Mayores posiciones (TOP 10)

1	BONOS SPGB 0.8 30/07/2027 0,800%	14,2%
2	BONOS KUTXAB 0 1/2 14/10/2027 0,500%	3,1%
3	BONOS ASTREZENCA PLC 3,625% 03/03/2027	3,1%
4	BONO BNP PARIBAS 3,583% 15/01/2031	2,3%
5	BONOS UNICREDIT 11/06/2028 3,875%	2,2%
6	BONOS AT&T INC 01/06/2030 3,15%	2,0%
7	BONOS KUTXAB 15/06/2027 4,75	1,9%
8	BONOS NESTLE FINANCE 13/12/2027 3,50%	1,9%
9	BONOS UBS GROUP AG 01/03/2029 7,75%	1,9%
10	BONOS C 1 1/4 06/07/2026 1,250%	1,9%
TOTAL		34,5%

Comisiones (véase folleto registrado en CNMV)

Comisión gestión fija	0,35%	s/patrimonio
Comisión gestión variable ***	5,00%	s/patrimonio
Comisión depósito	0,027%	s/patrimonio
Otros gastos indirectos	0,004%	s/patrimonio

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 11.323,0 € y unos gastos totales de 54,9 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 11.598 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del 13,23%.

Desglose promedio de comisiones por año (€):

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 54,9 €
Comisión de Éxito sobre resultados positivos: 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
ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 30% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.