

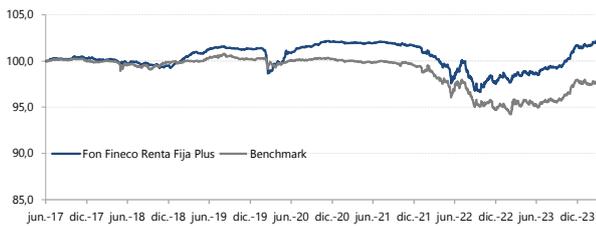
**Claves de su inversión**

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**

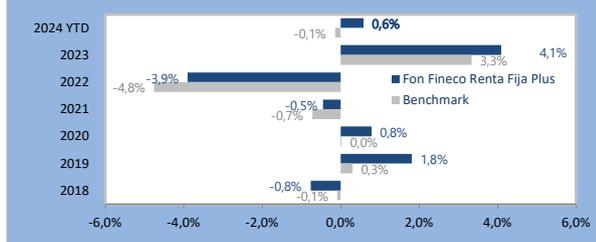


**Datos del fondo**

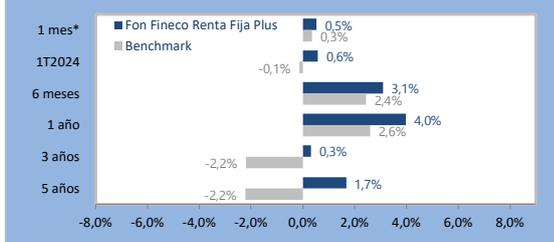
Depositorio	CECABANK S.A.		
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L		
ISIN	ES0162916037		
Fecha de inicio	30/01/2006		
Ventanas de liquidez	Diaria		
Patrimonio actual	227.401.182,16 €		
Valor liquidativo	16,2585		
TER	0,38%		
Inversión mínima	0 €		

**Rentabilidades (rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)**

**Rentabilidades por años naturales**

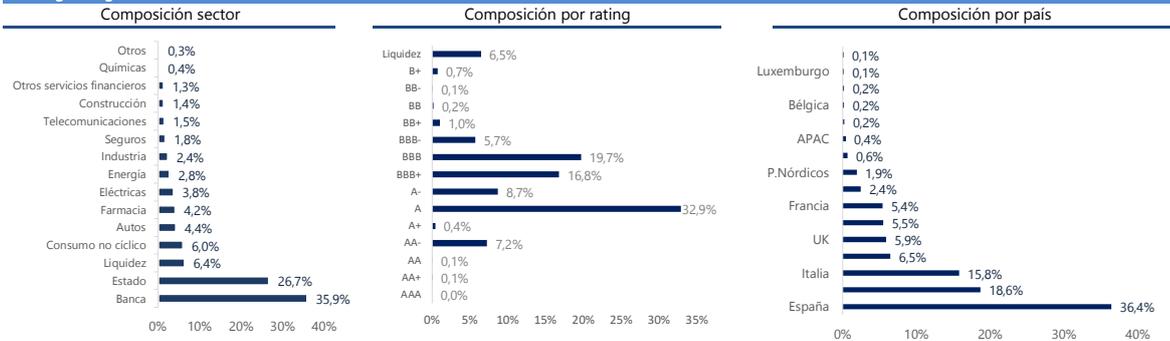


**Rentabilidades acumuladas**



\*Periodo del 29/02/2024 al 29/03/2024

**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**

Duración	La duración media de la cartera es inferior a 4 años
Rating	La mayor parte de los activos son grado de inversión, hasta un 30% de los activos pueden ser de grado especulativo

**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.	3,60
Duración	1,66
Numero posiciones	55
Numero emisores	38
High Yield	2,02%
Liquidez	7,2%
Patrimonio (M eur)	227,40

**Mayores posiciones (TOP 10)**

1	BONOS SPGB 0.8 30/07/2027 0,800%	14,5%
2	ITALY TRSY BOND 15/04/2024 CUPON CERO	10,4%
3	BONOS BAC Float 24/08/2025 0,452%	7,1%
4	PART. ISHARES EUR CORP BOND BBB	3,8%
5	BONOS ASTREZENECA PLC 3,625% 03/03/2027	3,3%
6	BONOS SANTAN 1 3/8 05/01/2026 1,375%	3,0%
7	PART. ROBECO CORPORATE HYBRID BD-IH	2,7%
8	BONOS KUTXAB 0 1/2 14/10/2027 0,500%	2,4%
9	BONOS NESNVX 0 12/11/2024 0,000%	2,3%
10	BONOS BANCO SANTANDER 3,750% 16/01/2026	2,2%
<b>TOTAL</b>		<b>51,6%</b>

**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 3,5% alcanzaría un valor final de 11.890,9 € y unos gastos totales de 62,3 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 12.202 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del 18,91%.

**Desglose promedio de comisiones por año (€):**

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 62,3 €  
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](http://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.