

Claves de su inversión

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

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

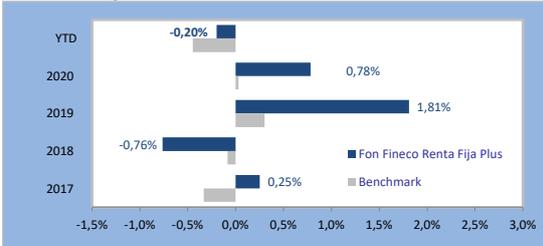


Datos del fondo

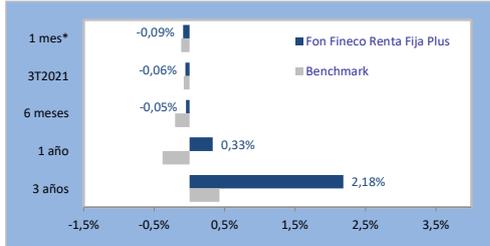
Depositorio	BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España		
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.		
ISIN	ES0162916037		
Fecha de inicio	30/01/2006		
Ventanas de liquidez	Diaria		
Patrimonio actual	306.354.944,53 €		
Valor liquidativo	16,2003		
TER	0,390%		
Inversión mínima	0 €		

Rentabilidades (rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)

Rentabilidades por años naturales



Rentabilidades acumuladas



*Periodo del 31/08/2021 al 30/09/2021

Estrategia de gestión activa



** Composición de la cartera invertida

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
Duración	1,14
TIR Neta de costes de cobert.	-0,15
Numero posiciones	86
Numero emisores	59
High Yield	7,42%
Liquidez	34,40%
Patrimonio (M eur)	306,35

Mayores posiciones (TOP 10)

1	BONOS BAC Float 24/08/2025	0,452%	5,32%
2	OBLIGACIONES BTPS 15/03/2023	0,950%	3,00%
3	BONOS BMW Float 02/10/2023	0,103%	2,97%
4	OBLIGACIONES BTPS 0.65 15/10/2023	0,650%	2,51%
5	BONOS SANTAN 1 3/8 05/01/2026	1,375%	2,42%
6	BONOS GS 0.01 30/04/2024	0,010%	2,09%
7	BONOS NESNVX 0 12/11/2024	0,000%	1,78%
8	BONOS CABKSM 0 5/8 01/10/2024	0,625%	1,67%
9	BONOS C 1 1/4 06/07/2026	1,250%	1,53%
10	BONO KBC GROUP 23/06/24		1,48%
TOTAL			24,76%

Comisiones (véase folleto registrado en CNMV)

Comisión gestión fija	0,35%	s/patrimonio
Comisión gestión variable ***	5,00%	s/patrimonio
Comisión depósito	0,036%	s/patrimonio
Otros gastos indirectos	0,004%	s/patrimonio

*** Comisión sobre resultados positivos, con marca de agua de 3 años

Ejemplo ilustrativo de costes/rentabilidades

Una inversión de 10.000 € durante un periodo de 5 años y una rentabilidad esperada del -0,01% alcanzaría un valor final de 9.996,6 € y unos gastos totales de 194,7 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 10.191 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del -0,03%.

Desglose promedio de comisiones por año (€):

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 38,9 €
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.