



# FONDO GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2027, FI

**2/7** Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1/7 indicativo de menor riesgo y 7/7 de mayor riesgo.

Mayo 2024



**María Morales Calvo**  
Responsable de Renta Fija



[maria.morales@gvcgaesco.es](mailto:maria.morales@gvcgaesco.es)



91 5768053

## María Morales Calvo

### Gestora del Fondo

Licenciada en Ciencias Económicas por la Universidad ETEA de Córdoba. Licenciada *B.A. Honors Degree in Business, Languages and IT*, por la *University of Wolverhampton (Reino Unido)*. Posee el título de *European Financial Advisor* por la European Financial Planner Association. Empezó su carrera profesional en 1998 como gestora de Renta Variable en Mercado de Capitales de Cajasur para continuar su trayectoria, en 2006, en la gestora de Banco Madrid como responsable de Renta Fija para los Fondos de Inversión y SICAVs. Tras nueve años de experiencia en Banco Madrid, se incorporó a la entidad Merchbank como Directora de Gestión de Renta Fija. Desde 2017 se incorpora a GVC Gaesco Gestión como Responsable de Renta Fija para hacerse cargo de la gama de Fondos de Renta Fija e implementar un modelo de gestión activa y flexible en este tipo de activo.

18 años de experiencia en el sector y Gestora de Fondos con 5 estrellas Morningstar.

## OBJETIVO

Dar una rentabilidad estimada en un rango entre el **4%-4.30% TAE al final del horizonte temporal establecido**

## CONCEPTO

Fondo de Renta Fija Euro **“Buy and Manage”**.

## CÓMO

- Se invierte en una cartera de bonos diversificada con un vencimiento concreto y con unos cupones definidos y predecibles, con vocación de mantenerla hasta vencimiento. Esto permite realizar una estimación de la rentabilidad que obtendrá el fondo durante ese horizonte temporal, aunque es importante destacar que la rentabilidad no está garantizada.
- Se reinvierten los cupones cobrados intentando maximizar la rentabilidad.
- Se monitoriza la cartera para hacer seguimiento de las compañías en las que invertimos.
- Si fuera necesario se pueden hacer cambios en la cartera con el criterio de maximizar el binomio rentabilidad/riesgo.

## RESULTADO

Al final de la estrategia del fondo el 31/03/2027 al vencimiento de la cartera estimamos TAE para el partícipe en el rango 4%-4.30%.





TIR Media Bruta: **5,43%**

Vida Media: **3,4 años**

Duración Media: **32,9**

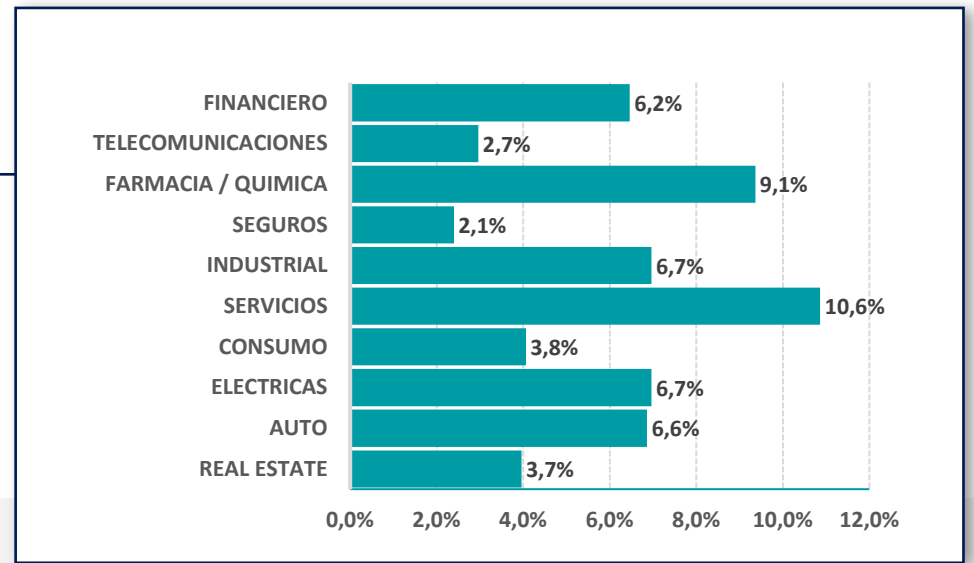
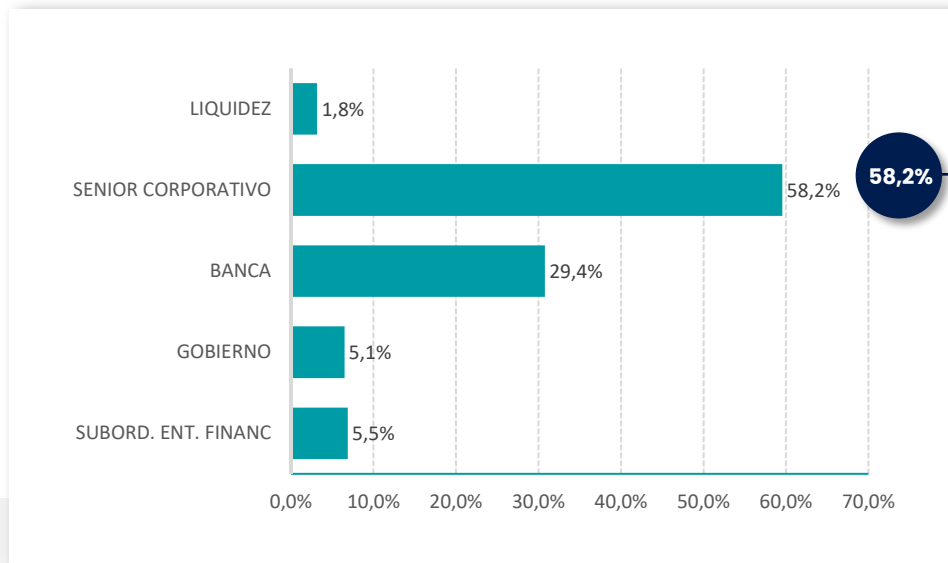
Rating Medio: **BBB**

Cupón medio: **3%**

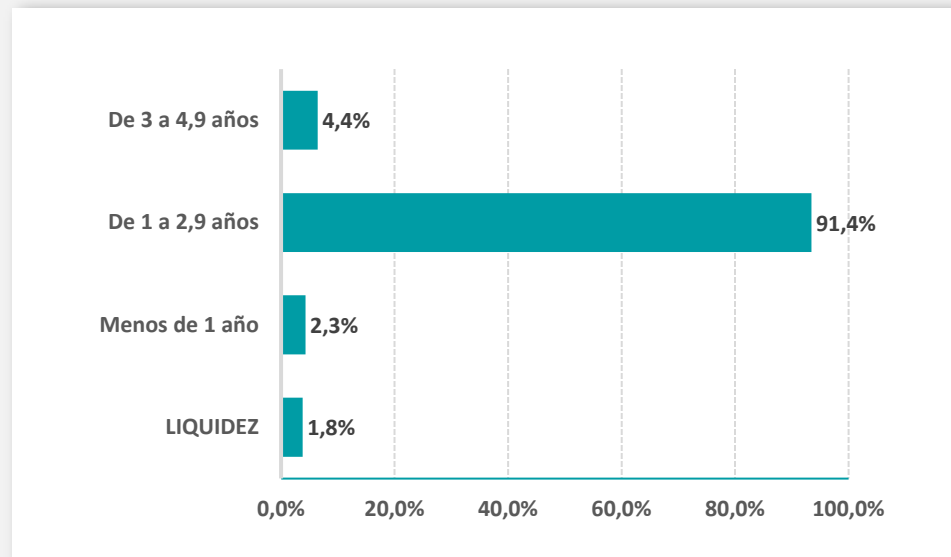
Número de emisiones: **37**

Volatilidad estimada: **<5%**

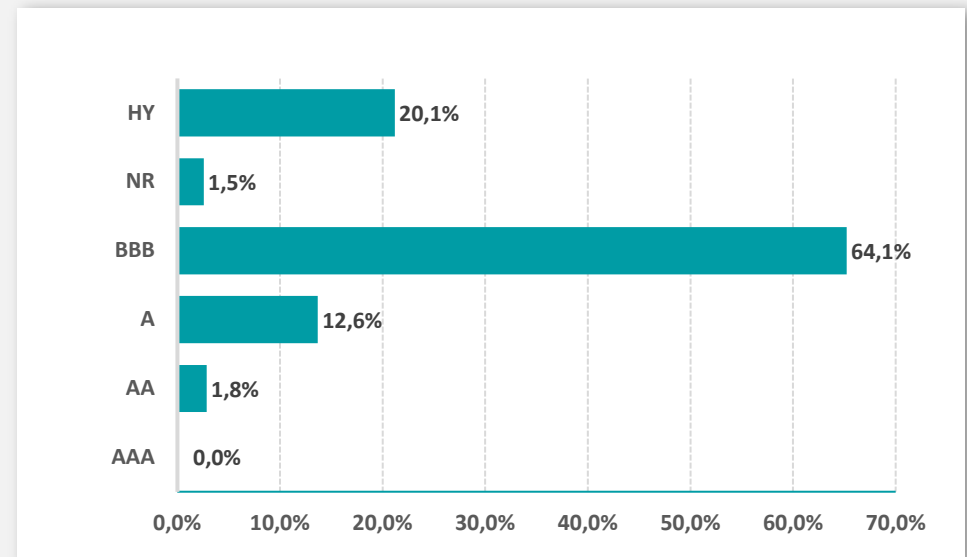
## SECTORES



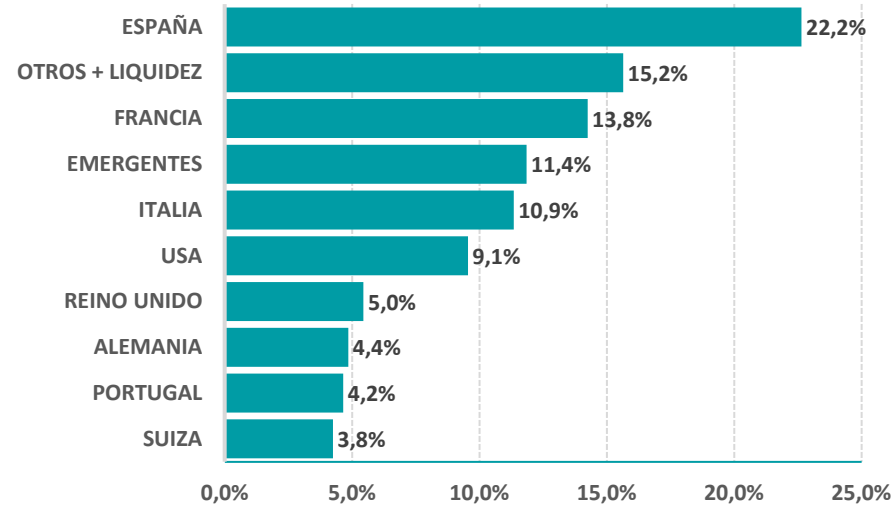
## DURACIÓN



## RATING



## PAÍSES



## PRINCIPALES POSICIONES

1	CESKA SPORITELNA FRN 29/6/27	4,34%
2	KUTXABANK SA	4,24%
3	TKOFP 2 1/4 10/14/26	3,87%
4	UCAJLN 1 12/01/26	3,84%
5	DUFNSW 2 02/15/27	3,79%
6	TEVA 1 7/8 03/31/27	3,72%
7	BPPEHX 1 10/20/26	3,70%
8	ANIMIM 1 ¾ 10/23/26	3,48%
9	EOFP 2 3/8 06/15/27	3,28%
10	CE 2 1/8 03/01/27	3,26%

## Datos de cartera actual

- TIR Media 4,40%\*
- Duración Media: 2,05
- Rating Medio: BBB+
- Volatilidad 3 años < 3%

## Datos de Rentabilidad

Desde lanzamiento (06/2023):	<b>6,97%</b>
Año 2023	5,84%
Año 2024 (23/05/2024)	1,07%

## Operaciones

- Venta INEOS por oferta de recompra aceptada a 3,86% TIR.
- Compras Unicaja al 5,44%, Mota Engil al 4,65%, Infineon Technologies al 3,45% y CA Autobank al 3,75%.

\* Tir Bruta de cartera



¿Buscas un producto financiero atractivo donde invertir tus ahorros?

**FONDO GVC GAESCO**

**RENDA FIJA HORIZONTE 2027, FI**

Rentabilidad anual estimada

**4,30% TAE**

**3 AÑOS Y 9 MESES**

Fondo no garantizado

## UN FONDO DE RENTA FIJA A VENCIMIENTO

El fondo invierte en una cartera de bonos diversificada con un vencimiento concreto y con unos cupones definidos y predecibles. Esto permite realizar una estimación de la rentabilidad que obtendrá el fondo durante ese horizonte temporal

### VENTAJAS

**Rentabilidad atractiva,** el fondo está ofreciendo mejores condiciones que otros productos financieros como los depósitos, letras del tesoro...

**Fiscalidad ventajosa,** al vencimiento puedes traspasar si lo deseas a otros fondos sin pagar peaje fiscal

**Diversificación de sus ahorros** al tener posiciones en diferentes emisores, geografías y sectores.

### CALENDARIO

**FECHA DE LANZAMIENTO:**

02/06/2023

**PERIODO DE SUSCRIPCIÓN:**

05/06/2023 - 09/07/2023

**FECHA DE VENCIMIENTO DE LA ESTRATEGIA:**

31/03/2027

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en la misma, han sido elaborados por GVC Gaesco Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (en adelante "GVC Gaesco Gestión"), con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y están sujetos a cambio sin previo aviso.

GVC Gaesco Gestión no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. GVC Gaesco Gestión considera que la información y/o las interpretaciones, estimaciones y/u opiniones relacionadas con los instrumentos financieros y/o emisores de los cuales trata este documento, están basados en fuentes que se consideran fiables y de reconocido prestigio, disponibles para el público en general. GVC Gaesco Gestión no garantiza la precisión, integridad, corrección o el carácter completo de dichas fuentes, al no haber sido objeto de verificación independiente por parte de GVC Gaesco Gestión y, en cualquier caso, los receptores de este documento no deberán confiar exclusivamente en el mismo, antes de llevar a cabo una decisión de inversión.

La información contenida en el presente documento hace o puede hacer referencia a rendimientos pasados o a datos sobre rendimientos pasados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, el inversor es advertido de manera general de que dichas referencias a rendimientos pasados no son, ni pueden servir, como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los comentarios que figuran en este documento tienen una finalidad meramente divulgativa y no pretenden ser, no son y no pueden considerarse en ningún caso asesoramiento en materia de inversión ni ningún otro tipo de asesoramiento.

El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

GVC Gaesco Gestión no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

El precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor e incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial. Es posible que entre la información contenida en el presente documento existan datos o referencias basadas o que puedan basarse en cifras expresadas en una divisa distinta de la utilizada en el Estado Miembro de residencia de los destinatarios o receptores posibles del presente documento. En tales casos, es necesario advertir de forma general que cualquier posible cambio al alza o a la baja en el valor de la divisa utilizada como base de dichas cifras puede provocar directa o indirectamente alteraciones (incrementos o disminuciones) de los resultados de los instrumentos financieros y/o servicios de inversión a los que hace referencia la información contenida en el presente documento.

GVC Gaesco Gestión o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable.

Los empleados de GVC Gaesco Gestión u otra entidad del Grupo GVC Gaesco pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento; asimismo GVC Gaesco Gestión o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con las recomendaciones contenidas en el presente documento. Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuida o (iii) citada, sin el permiso previo por escrito de GVC Gaesco Gestión. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos Países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.

## GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2027, FI

**Aviso legal:** se encuentra a disposición de los usuarios en la Web un informe completo para cada Fondo de Inversión en el que podrá encontrar, entre otras, información respecto a rentabilidades históricas obtenidas con anterioridad a un cambio sustancial de la política de inversión de la IIC, series de rentabilidades históricas anualizadas, detalle de los riesgos asociados a la inversión en IIC, .... Los fondos de inversión implican determinados riesgos (de mercado, de crédito, de liquidez, de divisa, de tipo de interés, etc.), todos ellos detallados en el Folleto y en el documento de [Datos Fundamentales para el Inversor \(DFI\)](#). La naturaleza y el alcance de los riesgos dependerán del tipo de fondo, de sus características individuales, de la divisa y de los activos en los que se invierta el patrimonio del mismo. En consecuencia, la elección entre los distintos tipos de fondos debe hacerse teniendo en cuenta el deseo y la capacidad de asumir riesgos del inversor, así como sus expectativas de rentabilidad y su horizonte temporal de inversión.

La información contenida en el site tiene finalidad meramente ilustrativa y no constituye ni una oferta de productos y servicios, ni una recomendación u oferta de compra o de venta de valores ni de ningún otro producto de inversión, ni un elemento contractual. Tampoco supone asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y su contenido no debe servir al usuario para tomar decisiones o realizar inversiones. Los fondos de inversión pueden ser productos de riesgo elevado y que no resultan adecuados para todos los clientes, por consiguiente, no pretende inducir al usuario a operaciones inadecuadas mediante la puesta a su disposición de servicios o accesos a operaciones y mercados que no responden a su perfil de riesgo. Las rentabilidades pasadas no garantizan en modo alguno los resultados futuros. La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal y puede variar en el futuro.

**Datos del Fondo:** GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2027, FI; ISIN: ES0157640006; Entidad Gestora: GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.; Entidad Depositaria: CECABANK ; Entidad Comercializadora: GVC Gaesco Valores S.V., S.A. [Key Investor Information \(KII\) document](#).

2/7 Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1/7 indicativo de menos riesgo y 7/7 de mayor riesgo



[www.gvcgaesco.es](http://www.gvcgaesco.es)

[atencioncliente@gvcgaesco.es](mailto:atencioncliente@gvcgaesco.es) | 93 366 27 27 - 91 431 56 06 - 900 909 065