



# GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2028, FI

Rentabilidad anual estimada

**4,30% TAE**

**4 AÑOS Y 3 MESES**

FONDOS DE INVERSIÓN



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

**Fondo no garantizado**

¿Buscas un producto financiero atractivo donde invertir tus ahorros?

## FONDO GVC GAESCO

### RENTA FIJA HORIZONTE 2028, FI

Rentabilidad anual estimada

**4,30% TAE**

**4 AÑOS Y 3 MESES**

#### 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 partícipe al final del horizonte temporal.

#### ✓ VENTAJAS

**Rentabilidad atractiva**, el fondo ofrece 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 los ahorros** al tener posiciones en diferentes emisores, geografías y sectores.



#### CALENDARIO

**FECHA DE LANZAMIENTO:**  
10/11/2023

**PERIODO DE SUSCRIPCIÓN:**  
13/11/2023 - 07/12/2023  
(antes de las 12:30 hora peninsular)

**FECHA DE VENCIMIENTO DE LA ESTRATEGIA:**  
20/03/2028

## | CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### RENTABILIDAD ESTIMADA:

La rentabilidad estimada no garantizada consiste en alcanzar una TAE del 4,30% para participaciones suscritas del 13/11/2023 al 07/12/2023 y mantenidas hasta el 20/03/2028.

### POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Se invierte un 100% en renta fija privada (principalmente) y pública, incluyendo instrumentos del mercado monetario y depósitos.

### HORIZONTE:

La duración mínima recomendada de la inversión es hasta el vencimiento de la estrategia 20/03/2028. La escala de riesgo se corresponde con el mantenimiento de la inversión a vencimiento de la estrategia.

#### ISIN

ES0157641004

#### Categoría:

Fondo de inversión.  
Renta Fija Euro

#### Gestora:

GVC Gaesco Gestión,  
SGIC, S.A.

#### Entidad Depositaria:

CECABANK, SA

#### Rentabilidad anual estimada no garantizada:

4,30% TAE

#### Divisa:

EUR

#### Inversión mínima:

100€

#### Perfil de riesgo:

2/7  
Fondo no garantizado

#### Comisión de gestión:

0,55% anual

#### Comisión de depositaría:

0,05% anual

#### Comisión de suscripción:

3,00% fuera del periodo de comercialización

#### Ventanas de liquidez sin comisión de reembolso:

Cada seis meses

#### Comisión de reembolso:

3,00% fuera de las ventanas de liquidez

 [DATOS FUNDAMENTALES \(DFI\)](#)

 [FOLLETO COMPLETO](#)

 [GUÍA DE FONDOS DE LA CNMV](#)

También están a tu disposición en la CNMV, en el domicilio social de la gestora y en las oficinas de GVC Gaesco.



**¿YA ERES PARTE DE  
GVC GAESCO?**

Ponte en contacto con tu asesor patrimonial o escríbenos a

**[atencioncliente@gvcgaesco.es](mailto:atencioncliente@gvcgaesco.es)**

También puedes llamarnos al  
**932712000 | 911988500 | 900909065.**

Estaremos encantados de atenderte

**ACCESO CLIENTE**



**¿AÚN NO ERES  
CLIENTE?**

Hazte **Cliente de GVC Gaesco** en pocos minutos, de forma segura y completamente online.

**Abrir una cuenta no tiene asociado ningún coste.**

**HAZTE CLIENTE**

Si tienes fondos en otra entidad, **traspasar tus fondos a GVC Gaesco es sencillo y no tiene coste fiscal** ni se tributa por las plusvalías. Consúltanos.

## | PREGUNTAS FRECUENTES

### **¿Qué es un fondo de renta fija a vencimiento?**

Un fondo de inversión de renta fija a vencimiento 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, aunque es importante destacar que la rentabilidad no está garantizada.

### **¿Por qué el fondo tiene un periodo de comercialización concreto?**

Para realizar la estimación de rentabilidad lo más ajustada posible, es necesario establecer un periodo de comercialización y un cierre para poder construir la cartera en la que invertirá el fondo hasta su vencimiento.

### **¿La cartera en la que invierte el fondo cambia?**

La estrategia que sigue el fondo es "Buy & Manage". Esto quiere decir que el fondo invierte en una cartera inicial de bonos con la vocación de mantenerlos hasta su vencimiento para lo cual se realiza una cuidada selección ajustando su vencimiento al vencimiento del fondo.

A su vez, realizamos una monitorización constante de los bonos, sectores y emisores para identificar a tiempo cualquier riesgo que se produzca, pudiendo cambiar un bono por otro durante la vida del fondo, si el equipo gestor considera que contribuye positivamente a la rentabilidad final del fondo.

### **¿Cuál es la fecha de vencimiento del fondo?**

El fondo GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2028, FI tiene una fecha de vencimiento del 20 de marzo del 2028. En los 3 meses siguientes a la fecha de vencimiento de la estrategia se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones pudiendo en ese momento el inversor mantenerse, recibir un reembolso total o pedir un traspaso a otro fondo para no tener que tributar en ese momento.

### **¿Debo mantener mi inversión durante toda la vida del fondo?**

Son fondos indicados para inversores que mantengan su inversión durante toda la vida del fondo para así poder acercarse lo máximo posible a la rentabilidad estimada. Sin embargo, es

posible reembolsar y traspasar parcial o totalmente las participaciones del fondo diariamente si bien se aplican comisiones de reembolso. Debes tener en cuenta que en el caso de reembolso o traspaso antes de la fecha de vencimiento, es posible que el valor del fondo sea inferior al de inicio por la volatilidad inherente a los mercados pudiendo resultar en pérdidas.

#### **¿Hay alguna comisión si decido reembolsar o traspasar de manera anticipada?**

Para no perjudicar al resto de partícipes, existe una comisión de reembolso anticipado del 3% que se cobra si se decide realizar un reembolso o un traspaso de manera anticipada.

#### **¿Existe alguna ventana de liquidez donde pueda reembolsar o traspasar el fondo sin pagar la comisión?**

Sí, se han establecido ventanas en las que no se aplicará comisión de reembolso (con preaviso de 2 días hábiles) los días 31/05/2024, 30/11/2024, 31/05/2025, 30/11/2025, 31/05/2026, 30/11/2026, 31/05/2027 y 30/11/2027 o día hábil siguiente en caso de ser inhábil.

#### **¿Y si decido suscribir con posterioridad al periodo de comercialización?**

De igual manera que en los reembolsos y traspasos, para no perjudicar al resto de partícipes, existe una comisión de suscripción del 3% si esta se realiza fuera del periodo de comercialización.

#### **¿En qué tipo de bonos invierte el fondo?**

El fondo invierte mayoritariamente en bonos "Investment Grade", pudiendo tener un máximo de un 30% en bonos "High Yield", con un rating medio de BBB. Es decir, que se selecciona entre emisores con una calidad crediticia mínima que creemos tienen menores posibilidades de sufrir un default o un impago de los cupones. El fondo no invierte en productos perpetuos ni COCOs, por lo que no existe riesgo de extensión o conversión.

#### **¿Cómo de diversificada está la cartera?**

El fondo invierte en más de 30 emisores para mitigar el riesgo inherente a la inversión en renta fija, con una alta diversificación a nivel sectorial y geográfica. Los bonos en los que se invierte son todos en divisa Euro, por lo que no tiene riesgo divisa. La cartera en su mayoría invierte en emisores de

países miembros de la OCDE y podrá invertir hasta un 15% en emisores de países emergentes.

### **¿En qué puede afectar una subida de tipos a la rentabilidad del fondo?**

Como en cualquier inversión en renta fija, una subida en los tipos de interés afectaría negativamente al precio de los bonos que están en cartera del fondo, lo que implicaría caídas en su valor liquidativo. No obstante, estas caídas en el precio tienen un menor efecto conforme avanza el tiempo y el vencimiento del fondo y de los bonos se acerca. Y es nula en la fecha de vencimiento donde se recupera el nominal de los bonos en los que se invierte.

### **¿Y una bajada?**

De manera contraria, si durante la vida del fondo los tipos de interés bajan, los bonos en los que invierte el fondo aumentarán su precio, por lo que en este caso el valor liquidativo se apreciaría de manera positiva. Igualmente, conforme se acerca la fecha de vencimiento de los bonos y del fondo estos movimientos en los tipos tienden a afectarle menos.

### **¿Cómo se reinvierten los cupones que cobra el fondo de los bonos en cartera?**

Dado que los bonos que integran la cartera del fondo van pagando cupones de manera periódica, el equipo gestor busca nuevos bonos en los que reinvertir los importes cobrados con un vencimiento lo más cercano posible al del vencimiento del fondo. Esta reinversión de los cupones puede llevarse a cabo a tipos diferentes a los de los bonos que componen la cartera inicial por lo que la TIR final del fondo puede verse afectada de manera positiva o negativa en función de la evolución de los tipos de interés y de la situación de mercado.

### **¿Qué rentabilidad puedo obtener si mantengo mi inversión hasta vencimiento?**

La rentabilidad estimada de acuerdo con la cartera de bonos en los que invierte el fondo equivale a una TAE del 4,30%. Te recordamos que la rentabilidad estimada no está garantizada y que, durante la vida del fondo, el valor liquidativo puede sufrir variaciones.

### ¿Qué comisiones soporta el fondo?

**Comisión de suscripción:** es la comisión que se aplica a la suscripción o entrada por traspaso en el fondo en un momento posterior al periodo de comercialización. Está establecida en un 3% en el momento de la suscripción o del traspaso.

**Comisión de reembolso:** es la comisión que se aplica al reembolso o a la salida por traspaso del fondo antes del vencimiento del fondo. Establecida en un 3% en el momento del reembolso o del traspaso. Si se realiza en las ventanas de liquidez establecidas, no se aplicará la comisión.

**Comisión de gestión:** es la comisión que cobra la gestora por la gestión del fondo. Está establecida en un 0,55% anual y se detrae diariamente del valor liquidativo.

**Comisión de depositaría:** es la comisión que cobra la entidad depositaria del fondo. Está establecida en un 0,05% anual y se detrae diariamente del valor liquidativo.

**Gastos corrientes:** son los gastos totales que soporta el fondo durante un año completo. Incluye la comisión de gestión, los de depositaría y todos los gastos operativos. Está estimada en un 0,70% anual.





## | AVISO LEGAL

### GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2028, FI CLASE A

Se encuentra a disposición de los usuarios en la Web un informe completo del 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) [https://rest.gvcgaesco.es/ser-wealth-fondos/descargar-documento/ES0157641004\\_KID\\_20231113.pdf](https://rest.gvcgaesco.es/ser-wealth-fondos/descargar-documento/ES0157641004_KID_20231113.pdf) 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 este folleto 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. El fondo de inversión al que hace referencia es un producto de riesgo elevado y que no resulta adecuado 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: FONDO GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2028, FI CLASE A; ISIN: ES0157641004; Entidad Gestora: GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.; Entidad Depositaria: CECABANK ; Entidad Comercializadora: GVC Gaesco Valores S.V., S.A.

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

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 documento respecto a la Institución de Inversión Colectiva identificada en el mismo, y están sujetos a cambio sin previo aviso por parte de la sociedad gestora. 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 el documento publicitario, 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 cualquier decisión de inversión. La información contenida en el presente documento publicitario 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 receptor de este documento publicitario 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 publicitario 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 realizado por GVC Gaesco Gestión o cualquier empresa del Grupo GVC Gaesco. El receptor que tenga acceso al presente documento publicitario 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 publicitario o de su contenido. El receptor 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 publicitario 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 vídeo o audio.

GVC Gaesco Gestión puede realizar por cuenta de institución de inversión colectiva identificada en el presente documento publicitario, operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello GVC Gaesco Gestión ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la institución de inversión colectiva y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. 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 vídeo o audio, 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. GVC Gaesco Gestión o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con la información contenida en el presente documento publicitario. 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 documento 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.



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

[atencioncliente@gvcgaesco.es](mailto:atencioncliente@gvcgaesco.es) | 932 712 000 - 911 988 500 - 900 909 065