

# GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2031, FI

Rendibilitat neta estimada a venciment

**3,60%\*** amb data 20/04/2026

**4 ANYS I 11 MESOS**

\* Rendibilitat neta estimada de la cartera del fons, sota determinades hipòtesis de mercat i no garantida, pot diferir de la rendibilitat finalment obtinguda. El valor de les inversions i els rendiments que s'hi obtinguin poden experimentar variacions a l'alça o a la baixa com a conseqüència, entre altres factors, de l'evolució dels tipus d'interès, el risc de crèdit, el risc de mercat, el risc de liquiditat i, si s'escau, el risc de divisa



**2/7** Aquest nombre és indicatiu del risc del producte, sent 1/7 indicatiu de menor risc i 7/7 de major risc.

**Fons no garantit**

Cerques un producte financer  
atractiu on invertir els teus estalvis?

## FONS GVC GAESCO

### RENTA FIJA HORIZONTE 2031, FI

Rendibilitat neta estimada a venciment

**3,60%\*** amb data 20/04/2026

**4 ANYS I 11 MESOS**

#### UN FONS DE RENDA FIXA A VENCIMENT

El fons inverteix en una cartera de bons diversificada amb un venciment concret i amb uns cupons definits i predecibles.

#### ✓ AVANTATGES

**Rendibilitat atractiva**, el fons ofereix millors condicions que altres productes financers com els dipòsits, lletres del tresor...

**Fiscalitat avantatjosa**, al venciment pots traspasar si ho desitges a altres fons sense pagar peatge fiscal

**Diversificació dels estalvis** en tenir posicions en diferents emissors, geografies i sectors.



#### CALENDARI

**DATA DE LLANÇAMENT:**  
17/04/2026

**PERÍODE DE  
SUBSCRIPCIÓ:**  
20/04/2026 - 10/5/2026  
(abans de les 12:30 hora  
peninsular)

**DATA DE VENCIMENT DE  
L'ESTRATÈGIA:**  
31/03/2031

\* Rendibilitat neta estimada de la cartera del fons, sota determinades hipòtesis de mercat i no garantida, pot diferir de la rendibilitat finalment obtinguda. El valor de les inversions i els rendiments que s'obtinguin poden experimentar variacions a l'alça o a la baixa com a conseqüència, entre altres factors, de l'evolució dels tipus d'interès, el risc de crèdit, el risc de mercat, el risc de liquiditat i, si s'escau, el risc de divisa

## | CARACTERÍSTIQUES DEL FONS

### RENDIBILITAT

#### ESTIMADA:

La rendibilitat neta estimada de la cartera a venciment, no garantida és d'un 3,60%\*

### POLÍTICA

#### D'INVERSIÓ:

S'inverteix un 100% en renda fixa privada (principalment) i pública, incloent-hi instruments del mercat monetari i dipòsits.

### HORITZÓ:

La durada mínima recomanada de la inversió és fins al venciment de l'estratègia 31/03/2031. L'escala de risc es correspon amb el manteniment de la inversió a venciment de l'estratègia.

#### ISIN

ES0143605006

#### Categoria:

Fons d' inversió. Renda Fixa Euro

#### Gestora:

GVC Gaesco  
Gestión,SGIIC, S.A.

#### Entitat Dipositària:

CECABANK, SA

#### Rendibilitat neta estimada de la cartera a venciment :

3,60%\*

#### Divisa:

EUR

#### Perfil de risc:

2/7 Fons no garantit

#### Comissió de gestió:

0,55% anual

#### Comissió de dipositària:

0,05% anual

#### Comissió de subscripció:

3,00% fora del període de comercialització

#### Finestres de liquiditat sense comissió de reemborsament:

Cada sis mesos

#### Comissió de reemborsament:

3,00% fora de les finestres de liquiditat

 [DADES FONAMENTALS \(DFI\)](#)

 [FULLET COMPLET](#)

 [GUIA DE FONS DE LA CNMV](#)

També estan a la teva disposició a la CNMV, al domicili social de la gestora i a les oficines de GVC Gaesco.



## **JA FORMES PART DE GVC GAESCO?**

Posa't en contacte amb el teu assessor patrimonial o escriu-nos a

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

També ens pots trucar al

**932712000 | 911988500 | 900909065.**

De bont grat t'atendrem

**ACCÉS CLIENT**



## **ENCARA NO N'ETS CLIENT?**

Fes-te **Client de GVC Gaesco** en pocs minuts, de forma segura i completament en línia.

**Obrir un compte no té associat cap cost.**

**FES-TE CLIENTE**

Si tens fons en una altra entitat, **traspassar els teus fons a GVC Gaesco és senzill i no té cost** fiscal ni es tributa per les plusvàlues. Consulta'ns.

## | PREGUNTES FREQUENTS

### **Què és un fons de renda fixa a venciment?**

Un fons d'inversió de renda fixa a venciment inverteix en una cartera de bons diversificada amb un venciment concret i amb uns cupons definits i predecibles. Això permet realitzar una estimació de la rendibilitat que obtindrà el fons durant aquest horitzó temporal, tot i que és important destacar que la rendibilitat no està garantida.

### **Per què el fons té un període de comercialització concret?**

Per realitzar l'estimació de rendibilitat el més ajustada possible, cal establir un període de comercialització que finalitzarà el 10/5/2026. Durant aquest període s'anirà construint la cartera.

### **La cartera en què inverteix el fons canvia?**

L'estratègia que segueix el fons és "Buy & Manage". Això vol dir que el fons inverteix en una cartera inicial de bons amb la vocació de mantenir-los fins al seu venciment per a la qual cosa es realitza una curosa selecció ajustant el seu venciment al venciment del fons. Al seu torn, realitzem un monitoratge constant dels bons, sectors i emissors per

identificar a temps qualsevol risc que es produeixi, de manera que es pot canviar un bo per un altre durant la vida del fons, si l'equip gestor considera que contribueix positivament a la rendibilitat final del fons.

### **Quina és la data de venciment del fons?**

El fons GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2031, FI té una data de venciment del 31 de març del 2031. Durant els 3 mesos següents a la data de venciment de l'estratègia es comunicarà als partícips les noves condicions, de manera que en aquell moment l'inversor pot mantenir-se, rebre un reemborsament total o demanar un traspàs a un altre fons per no haver de tributar en aquell moment.

### **Haig de mantenir la meva inversió durant tota la vida del fons?**

Són fons indicats per a inversors que mantinguin la seva inversió durant tota la vida del fons per així poder acostar-se el màxim possible a la rendibilitat estimada. Tanmateix, és possible reemborsar i traspassar parcialment o totalment les participacions del fons diàriament si bé s'apliquen comissions de reemborsament. Has de tenir en

compte que en el cas de reemborsament o traspàs abans de la data de venciment, és possible que el valor del fons sigui inferior al d'inici per la volatilitat inherent als mercats i pot resultar en pèrdues.

### **Hi ha alguna comissió si decideixo reemborsar o traspassar de manera anticipada?**

Per no perjudicar la resta de partícips, hi ha una comissió de reemborsament anticipat del 3% que es cobra si es decideix realitzar un reemborsament o un traspàs de manera anticipada.

### **Hi ha alguna finestra de liquiditat on pugui reemborsar o traspassar el fons sense pagar la comissió?**

Sí, s'han establert finestres en les quals no s'aplicarà comissió de reemborsament (amb preavis de 2 dies hàbils) els dies 30/11/2026, 31/05/2027, 30/11/2027, 31/05/2028, 30/11/2028, 31/05/2029, 30/11/2029, 31/5/2030, i 30/11/2030, o dia hàbil següent en cas de ser inhàbil.

### **I si decideixo subscriure amb posterioritat al període de comercialització?**

D'igual manera que en els reemborsaments i traspassos, per no perjudicar la resta de partícips, existeix una comissió de subscripció del 3% si aquesta es realitza fora del període de comercialització.

### **En quin tipus de bons inverteix el fons?**

El fons inverteix majoritàriament en bons "Investment Grade" i pot tenir un màxim d'un 20% en bons contingents convertibles (CoCos), no convertibles en accions. La suma en bons "High Yield", i els CoCos, no superarà el 30% del patrimoni del fons.

### **Com de diversificada està la cartera?**

El fons inverteix en més de 30 emissors per mitigar el risc inherent a la inversió en renda fixa, amb una alta diversificació a nivell sectorial i geogràfica. Els bons en què s'inverteix són tots en divisa Euro, per la qual cosa no té risc divisa. La cartera en la seva majoria inverteix en emissors de països membres de l'OCDE i podrà invertir fins a un 15% en emissors de països emergents.

### **En què pot afectar una pujada de tipus a la rendibilitat del fons?**

Com en qualsevol inversió en renda fixa, una pujada en els tipus d'interès afectaria negativament el preu dels bons que estan en cartera del fons, cosa que implicaria caigudes en el seu valor liquidatiu. No obstant això, aquestes caigudes en el preu tenen un menor efecte segons avança el temps i el venciment del fons i dels bons s'acosta. I és nul·la en la data de venciment on es recupera el nominal dels bons en què s'inverteix.

### **I una baixada?**

De manera contrària, si durant la vida del fons els tipus d'interès baixen, els bons en què inverteix el fons augmentaran el seu preu, per la qual cosa en aquest cas el valor liquidatiu s'apreciarà de manera positiva. Igualment, conforme s'acosta la data de venciment dels bons i del fons aquests moviments en els tipus tendeixen a afectar-lo menys.

### **Com es reinverteixen els cupons que cobra el fons dels bons en cartera?**

Atès que els bons que integren la cartera del fons van pagant cupons de

manera periòdica, l'equip gestor cerca nous bons en els quals reinvertir els imports cobrats amb un venciment el més proper possible al del venciment del fons. Aquesta reinversió dels cupons es pot dur a terme a tipus diferents als dels bons que componen la cartera inicial per la qual cosa la TIR final del fons pot veure's afectada de manera positiva o negativa en funció de l'evolució dels tipus d'interès i de la situació de mercat.

### **Quina rendibilitat puc obtenir si mantinc la meva inversió fins a venciment?**

La rendibilitat estimada d'acord amb la cartera de bons en què inverteix el fons equival a una rendibilitat neta del 3,6%\* amb data 20/4/26. Et recordem que la rendibilitat estimada no està garantida i que, durant la vida del fons, el valor liquidatiu pot patir variacions.

### **Quines comissions suporta el fons?**

**Comissió de subscripció:** és la comissió que s'aplica a la subscripció o entrada per traspàs en el fons en un moment posterior al període de comercialització. Està establerta en un 3% en el moment de la subscripció o del traspàs.

**Comissió de reemborsament:** és la comissió que s'aplica al reemborsament o a la sortida per traspàs del fons abans del venciment del fons. Establerta en un 3% en el moment del reemborsament o del traspàs. Si es realitza a les finestres de liquiditat establertes, no s'aplicarà la comissió.

**Comissió de gestió:** és la comissió que cobra la gestora per la gestió del fons. Està establerta en un 0,55% anual i es detrau diàriament del valor liquidatiu.

**Comissió de dipositaria:** és la comissió que cobra l'entitat dipositària del fons. Està establerta en un 0,05% anual i es detrau diàriament del valor liquidatiu.

**Despeses corrents:** són les despeses totals que suporta el fons durant un any complet. Inclou la comissió de gestió, les de dipositaria i totes les despeses operatives. Està estimada en un 0,70% anual.



## | AVÍS LEGAL

### GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2031, FI CLASSE A

Es troba a disposició dels usuaris al web un informe complet del Fons d'Inversió en el qual podrà trobar, entre d'altres, informació respecte a rendibilitats històriques obtingudes amb anterioritat a un canvi substancial de la política d'inversió de la IIC, sèries de rendibilitats històriques anualitzades, detall dels riscos associats a la inversió en IIC, etc. Els fons d'inversió impliquen determinats riscos (de mercat, de crèdit, de liquiditat, de divisa, de tipus d'interès, etc.), tots ells detallats en el Fullet i en el document de Dades Fonamentals per a l'Inversor [\(DFI\)](#) [https://services.gvcgaesco.es/SER\\_DW\\_FondosPlanes/service/file/19020?v=1776809902760](https://services.gvcgaesco.es/SER_DW_FondosPlanes/service/file/19020?v=1776809902760). La naturalesa i l'abast dels riscos dependran del tipus de fons, de les seves característiques individuals, de la divisa i dels actius en els quals s'inverteixi el patrimoni del mateix. En conseqüència, l'elecció entre els diferents tipus de fons s'ha de fer tenint en compte el desig i la capacitat d'assumir riscos de l'inversor, així com les seves expectatives de rendibilitat i el seu horitzó temporal d'inversió.

La informació continguda en aquest fullet té finalitat merament il·lustrativa i no constitueix ni una oferta de productes i serveis, ni una recomanació o oferta de compra o de venda de valors ni de cap altre producte d'inversió, ni un element contractual. Tampoc suposa assessorament legal, fiscal, ni d'una altra classe i el seu contingut no ha de servir a l'usuari per prendre decisions o realitzar inversions. El fons d'inversió a què fa referència és un producte de risc elevat i que no resulta adequat per a tots els clients, per tant no pretén induir l'usuari a operacions inadequades mitjançant la posada a la seva disposició de serveis o accessos a operacions i mercats que no responen al seu perfil de risc. Les rendibilitats passades no garanteixen de cap manera els resultats futurs. La tributació dels rendiments obtinguts per partícips dependrà de la legislació fiscal aplicable a la seva situació personal i pot variar en el futur.

Dades del Fons: FONS GVC GAESCO RENTA FIJA HORIZONTE 2031, FI CLASSE A; ISIN: ES0143605006;  
Entitat Gestora: GVC Gaesco Gestión, SGIC, S.A.; Entitat Dipositària: CECABANK ; Entitat Comercialitzadora: GVC Gaesco Valores S.V., S.A.

\* Rendibilitat neta estimada de la cartera del fons, sota determinades hipòtesis de mercat i no garantida, pot diferir de la rendibilitat finalment obtinguda. El valor de les inversions i els rendiments que s'obtinguin poden experimentar variacions a l'alça o a la baixa com a conseqüència, entre altres factors, de l'evolució dels tipus d'interès, el risc de crèdit, el risc de mercat, el risc de liquiditat i, si s'escau, el risc de divisa

**2/7** Aquest número és indicatiu del risc del producte, sent 1/7 indicatiu del menys risc i 7/7 de major risc

Aquest document, així com les dades, opinions, estimacions, previsions i recomanacions que hi estan contingudes, han sigut elaborats per GVC Gaesco Gestiónn, S.G.I.I.C., S.A. U. (d'ara endavant "GVC Gaesco Gestiónn"), amb la finalitat de proporcionar informació general a la data d'emissió del document respecte a la Institució d'Inversió Col·lectiva identificada en el mateix, i estan subjectes a canvi sense previ avís per part de la societat gestora. GVC Gaesco Gestiónn no assumeix cap compromís de comunicar aquests canvis ni d'actualitzar el contingut d'aquest document. GVC Gaesco Gestiónn considera que la informació i/o les interpretacions, estimacions i/o opinions relacionades amb els instruments financers i/o emissors dels quals tracta el document publicitari, estan basats en fonts que es consideren fiables i de reconegut prestigi, disponibles per al públic en general. GVC Gaesco Gestiónn no garanteix la precisió, integritat, correcció o el caràcter complet d'aquestes fonts, en no haver estat objecte de verificació independent per part de GVC Gaesco Gestiónn i, en qualsevol cas, els receptors d'aquest document no hauran de confiar exclusivament en el mateix, abans de dur a terme qualsevol decisió d'inversió. La informació continguda en el present document publicitari fa o pot fer referència a rendiments passats o a dades sobre rendiments passats d'instruments financers, índexs financers, mesures financeres o serveis d'inversió, en conseqüència, el receptor d'aquest document publicitari és advertit de manera general que aquestes referències a rendiments passats no són, ni poden servir, com a indicador fiable de possibles resultats futurs, ni com a garantia d'assolir aquests resultats.

Ni aquest document, ni el seu contingut, constitueixen una oferta, invitació o sol·licitud de compra, venda o subscripció de valors o d'altres instruments o de realització o cancel·lació d'inversions, ni poden servir de base per a cap contracte, compromís o decisió de cap tipus. Els comentaris que figuren en aquest document publicitari tenen una finalitat merament divulgativa i no pretenen ser, no són i no poden considerar-se en cap cas assessorament en matèria d'inversió ni cap altre tipus d'assessorament realitzat per GVC Gaesco Gestiónn o qualsevol empresa del Grup GVC Gaesco.

El receptor que tingui accés a aquest document publicitari ha de ser conscient que els valors, instruments o inversions a què aquest es refereix poden no ser adients per als seus objectius específics d'inversió, la seva posició financera o el seu perfil de risc atès que no han estat preses en consideració per a l'elaboració d'aquest informe, per la qual cosa ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió tenint en compte aquestes circumstàncies i procurant-se l'assessorament específic i especialitzat que pugui ser necessari. GVC Gaesco Gestiónn no assumeix cap responsabilitat per qualsevol pèrdua, directa o indirecta, que pogués resultar de l'ús d'aquest document publicitari o del seu contingut. El receptor ha de tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs. El preu dels valors o instruments o els resultats de les inversions poden fluctuar en contra de l'interès de l'inversor i fins i tot suposar-li la pèrdua de la inversió inicial. És possible que entre la informació continguda en aquest document publicitari existeixin dades o referències basades o que puguin basar-se en xifres expressades en una divisa diferent de la utilitzada a l'Estat Membre de residència dels destinataris o receptors possibles d'aquest document. En aquests casos, cal advertir de forma general que qualsevol possible canvi a l'alça o a la baixa en el valor de la divisa utilitzada com a base d'aquestes xifres pot provocar directament o indirectament alteracions (increments o disminucions) dels resultats dels instruments financers i/o serveis d'inversió als quals fa referència la informació continguda en el present document.

GVC Gaesco Gestiónn pot realitzar per compte d'institució d'inversió col·lectiva identificada en aquest document publicitari, operacions vinculades de les previstes a l'article 67 de la LLIC. Per a això GVC Gaesco Gestiónn ha adoptat procediments, recollits en el seu Reglament Intern de Conducta, per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades es realitzen en interès exclusiu de la institució d'inversió col·lectiva i a preus o en condicions iguals o millors que els de mercat. GVC Gaesco Gestiónn o qualsevol altra entitat del Grup GVC Gaesco, així com els seus respectius directors o empleats, poden tenir una posició en qualsevol dels valors o instruments als quals es refereix el present document, directament o indirectament, o en qualsevol altres relacionats amb els mateixos; poden negociar amb aquests valors o instruments, per compte propi o aliè, proporcionar serveis d'assessorament o altres serveis a l'emissor d'aquests valors o instruments, a empreses relacionades amb els mateixos o als seus accionistes, directius o empleats i poden tenir interessos o dur a terme qualsevol transaccions en aquests valors o instruments o inversions relacionades amb aquests, amb caràcter previ o posterior a la publicació d'aquest informe, segons estableixi la llei aplicable. GVC Gaesco Gestiónn o qualsevol altra entitat del Grup GVC Gaesco pot adoptar decisions d'inversió per compte propi que siguin inconsistents amb la informació continguda en aquest document publicitari. Cap part d'aquest document pot ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en cap manera, forma o mitjà (ii) redistribuïda, o (iii) citada, sense el permís previ per escrit de GVC Gaesco Gestiónn. Cap part d'aquest document podrà reproduir-se, portar-se o transmetre's a aquells Països (o persones o entitats dels mateixos) en els quals la seva distribució pogués estar prohibida per la normativa aplicable. L'incompliment d'aquestes restriccions podrà constituir infracció de la legislació de la jurisdicció rellevant.



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

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