

Datos Generales del Fondo:

| | |
|-----------------------------|--|
| Nº Registro: 5557 | Fecha de registro en la CNMV: 22/10/2021 |
| Depositario: Banco Inversis | Gestora: WELCOME ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S. A |
| Auditor: Deloitte | Grupo depositario: Banca March |

Clases del Fondo:

| | ISIN | Comisión Gestión | Comisión Depositaria |
|---------|--------------|------------------|----------------------|
| Clase A | ES0176408005 | 0,45% | 0,08% |
| Clase B | ES0176408013 | 0,95% | 0,08% |

Principales Métricas:

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Tir: 3,20% | Duración: 0,86 años |
| Rating medio: BBB+ | Duración con derivados: |
| Volatilidad anual: 1,21% | 0,86 años |

Política de Inversión:

Categoría

Fondo de Inversión. RENTA FIJA MIXTA EURO.

Plazo indicativo de la inversión

El plazo recomendado de inversión es de 18 meses, pero el fondo tiene valor liquidativo diario e invierte en valores líquidos.

Objetivo de inversión

Se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima anual sea inferior al 5%.

Política de inversión

Se invierte directa o indirectamente, a través de IIC (máximo 10% del patrimonio, incluidas IIC del grupo), al menos un 70% de la exposición total en renta fija pública y/o privada, senior o subordinada (incluidos depósitos, cédulas hipotecarias e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos, y como máximo un 15% en titulizaciones).

Podrá tener hasta un 25% de exposición en instrumentos financieros derivados de renta fija ligados tipos de interés o al riesgo de crédito de emisores públicos o privados OCDE.

La exposición máxima a renta variable podrá ser hasta un 30% y únicamente proveniente de la conversión de bonos contingentes convertibles. Los emisores y mercados serán principalmente OCDE, aunque hasta un 20% de la exposición total podrá ser de países emergentes.

La duración media de la cartera será de 0-3 años, aunque en general no excederá de 2 años.

Se invertirá al menos un 50% de la exposición total en emisiones con media calidad crediticia (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento, y el resto podrá ser de baja calidad crediticia, lo que puede influir negativamente en la liquidez del fondo. A los efectos del requisito de rating mínimo, bastará con que se cumpla por una cualquiera de las agencias de calificación que en cada momento estén registradas para desarrollar su actividad en la Unión Europea.

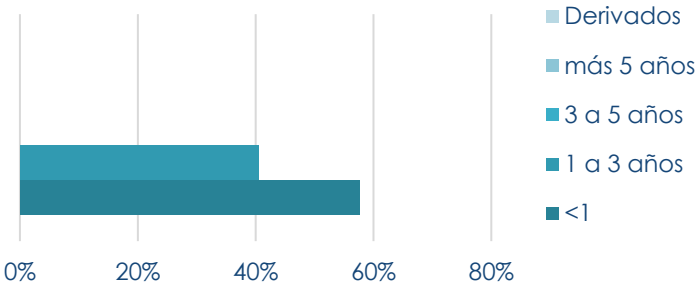
La exposición al riesgo divisa no excederá el 15% de exposición total.

Rentabilidades Históricas y Patrimonio:

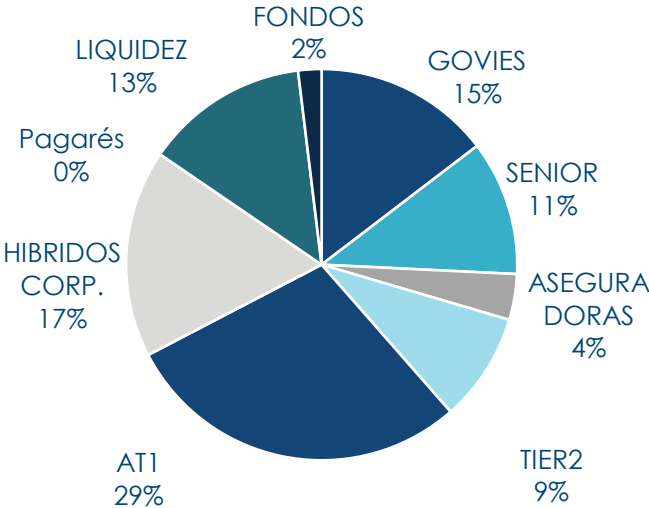
| | NAV 30/11 | Mes | YTD | 1 Año | 2024 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|-------|------|
| Clase A | 1,08213 | 0,14 | 2,73 | 3,22 | 5,92 |
| Clase B | 1,06354 | 0,10 | 2,26 | 2,71 | 5,50 |
| *Rentabilidades pasadas no indican rentabilidades futuras. | | | | | |
| | 30/11/2025 | 31/10/2025 | 31/12/2024 | | |
| Patrimonio | 122.966.607,81€ | 121.962.995,13€ | 103.959.640,54 | | |

Características de la Cartera

DURACIÓN



Asset Allocation



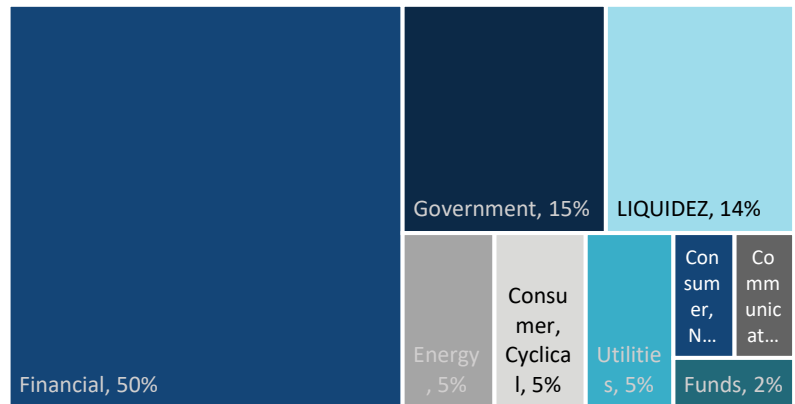
Riesgo:

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

2 significa «un riesgo bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «muy improbable».

Características de la Cartera:**Sector****Equipo Gestor****Gregorio Oyaga**

Socio Director de Welcome AM.
32 años de experiencia en el sector financiero.

**Victoria Coca**

Gestor Senior de Inversiones de Welcome AM
15 años de experiencia en el sector financiero.

**Inés Lucaya**

Gestor de Inversiones.
8 años de experiencia en el sector financiero.

Disclaimer:

El presente documento tiene carácter informativo y en ningún caso constituye un elemento contractual, ni una recomendación, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitud. Este documento no ha sido verificado ni aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y en ningún caso sustituye al DFI (Documento con Datos Fundamentales para el Inversor), que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión, suscripción o compra o de desinversión y los países en que está registrado el producto para su comercialización en www.cnmv.es, así como en www.welcome-am.com. La información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia.

Para cualquier información puede dirigirse a WELCOME ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. (Paseo de la Castellana 110, 4ª planta 28006 - MADRID, sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 78. El Depositario de los fondos es Banco Inversis S.A. (Av. De la Hispanidad nº6 - 28042 -Madrid).

La inversión en fondos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, emisor y contraparte, riesgos de liquidez, riesgos de divisa y, en su caso, riesgos propios de mercados emergentes. Le recordamos que el valor liquidativo del fondo de inversión puede fluctuar en contra del interés del inversor y suponer la pérdida de la inversión inicial. Las rentabilidades del pasado no son indicativas de resultados en el futuro.

Cualquier mención a la fiscalidad debe entenderse que depende de las circunstancias personales de cada inversor y que puede variar en el futuro. Es aconsejable pedir asesoramiento personalizado al respecto.

WELCOME ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. no asume responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en este documento