

A - Filosofía de inversión

- Fondo renta fija a corto plazo con un **estilo de gestión activo** de las inversiones.
- El bajo entorno de tipos en el que nos movemos hace que la gestión activa de las inversiones con la que se gestiona el fondo sea uno de sus puntos fuertes.
- La duración media de la cartera oscilará entre los 6 - 12 meses.

B - Perfil del Inversor

Inversores conservadores que valoran la seguridad y la liquidez. Buena alternativa a las imposiciones a plazo con una mejor rentabilidad financiero-fiscal y liquidez inmediata sin penalizaciones. Inversión muy activa, aprovechando la positividad de la curva de corto plazo, lo que aporta mayor rentabilidad con las máximas garantías dentro del entorno de bajos tipos de interés en el que nos encontramos. Tras la buena evolución de los fondos de renta fija a corto plazo del último año y teniendo en cuenta el escaso rendimiento de los activos con vencimientos a corto plazo, la rentabilidad esperada para este fondo se ha reducido.

C - Evolución Rentabilidad

Rentabilidades Anuales

| | |
|------|--------|
| 2017 | -0,30% |
| 2016 | 0,67% |
| 2015 | -0,66% |
| 2014 | 0,58% |
| 2013 | 2,16% |

Rentabilidades Acumuladas

| | |
|---|--------|
| Rentabilidad anualizada últimos 10 años (30/11/2007) | 1,23% |
| Rentabilidad anualizada últimos 5 años (30/11/2012) | 0,54% |
| Rentabilidad anualizada últimos 3 años (30/11/2014) | -0,12% |
| Rentabilidad anualizada últimos 12 meses (30/11/2016) | 0,00% |

| dic-16 | ene-17 | feb-17 | mar-17 | abr-17 | may-17 | jun-17 | jul-17 | ago-17 | sep-17 | oct-17 | nov-17 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 0,29% | -0,11% | -0,03% | -0,07% | -0,02% | 0,01% | -0,03% | 0,02% | -0,11% | -0,01% | 0,08% | -0,02% |

D - Composición cartera**Cartera por tipo de activo**

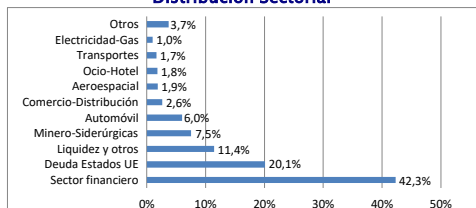
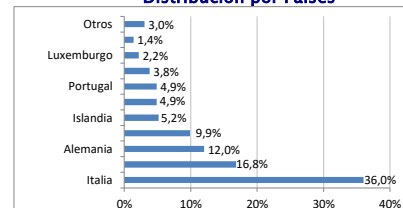
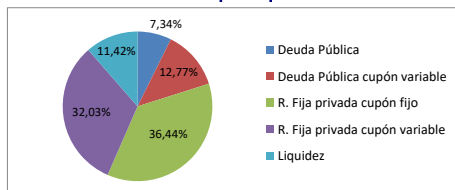
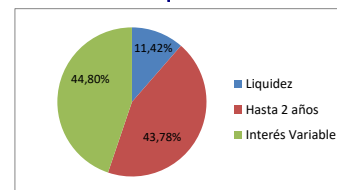
| Patrimonio del fondo 328,65 mill. Euros | |
|---|--------|
| Liquidez y repo | 11,42% |
| Deuda Estados Zona Euro | 20,11% |
| Deuda Senior | 60,16% |
| Deuda Subordinada | 8,31% |

Rating medio cartera BBB (calidad crediticia media)

Duración cartera renta fija años 0,42

Emisores más significativos

| | %RF |
|----------------------------------|-------|
| Deuda Pública Italiana | 16,9% |
| Grupo Bank of America | 4,1% |
| Grupo Ford Motor | 4,0% |
| Grupo Kaupskil ehf | 3,9% |
| Grupo INTESA | 3,4% |
| Grupo Deutsche Bank | 3,4% |
| Grupo UNICREDIT | 3,4% |
| Grupo Glencore | 3,4% |
| Deuda Pública Portugal | 3,2% |
| Grupo Volkswagen | 2,9% |
| 10 mayores emisores 48,5% | |

Distribución Sectorial**Distribución por Países****Distribución por Tipo de Activo****Distribución por Vencimiento****E - Indicadores de riesgo**

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilidad 5 años | 0,49% |
| Volatilidad 3 años | 0,57% |
| Volatilidad ult. 12 meses | 0,29% |

| | |
|--|--------|
| Rentabilidad media mensual (ult. 12 meses) | 0,00% |
| Rentabilidad mejor mes (ult. 12 meses) | 0,29% |
| Rentabilidad peor mes (ult. 12 meses) | -0,11% |
| Número de meses negativos (ult. 12 meses) | 8 |

F - Datos generales del Fondo

| Código ISIN | Fecha Registro CNMV | Importe mínimo suscribir (€) | Importe a mantener (€) | Comisión Gestión | Comisión Depositaria | Comisión Suscripción Reembolso | Liquidez reembolso |
|--------------|---------------------|------------------------------|------------------------|------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|
| ES0147174033 | 12/09/1988 | 300 € | 300 € | 1,00% | 0,15% | 0,00% | Un día hábil |

Liquidez reembolso: Con carácter general, el 1º día hábil siguiente a la fecha de aplicación del valor liquidativo

El plazo de liquidación cumplirá en todo caso la normativa legal vigente (Art. 78.5 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio)

Fecha constitución fondo 22/06/1988

Fecha Registro CNMV 12/09/1988

Número reg. CNMV 3640

La información contenida en el presente documento es una comunicación de carácter comercial, de carácter genérico y no personalizada. En consecuencia, nada de lo contenido en el mismo debe considerarse como una recomendación, directa o indirecta, para realizar una o más operaciones relativas al instrumento financiero al que se refiere. Existe a su disposición un folleto del fondo que puede obtenerse gratuitamente en www.ibercaja.es