



Asset  
Management

ALSEB

# Alternativa Renta Fija Global, FI

## Objetivo de Gestión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% Euro short-term rate (ESTCINDEX Index) y 50% Iboxx Euro overall total return (QW7A Index). Los índices se utilizan en términos meramente informativos o comparativos. La IIC no está gestionada en referencia a los mismos y es un fondo activo

## Datos importantes del Fondo

Invierte 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados, titulizaciones líquidas, deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes) y bonos contingentes convertibles (CoCo), emitidos normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor.

La duración media de la cartera será habitualmente a 3 años (puntualmente podría oscilar entre 2 y 5 años).

Los emisores y mercados serán de países OCDE.

Puntualmente podrá existir concentración geográfica o sectorial. Se podrá invertir en emisiones/emisores de cualquier calidad crediticia.

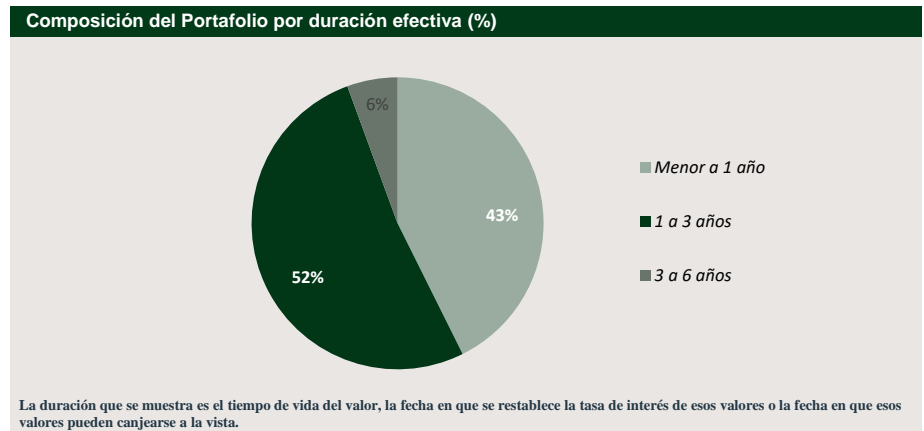
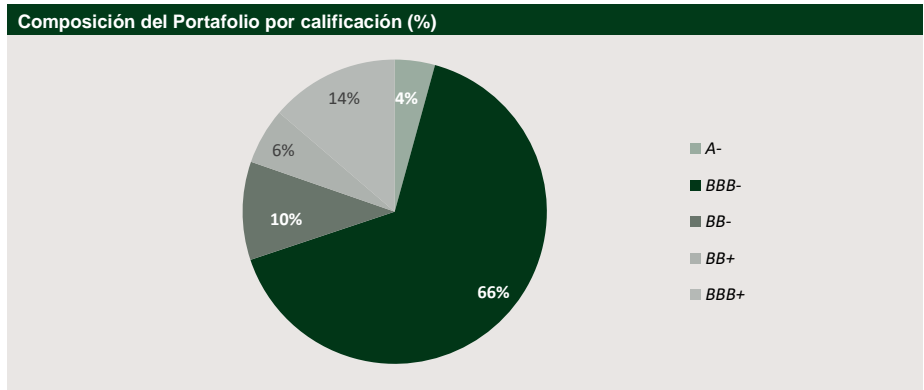
La exposición al riesgo divisa será del 0-40% de la exposición total. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Detalles del Fondo	
Fecha de inicio	31/07/2023
TER %	0.75%
Nº Registro CNMV	5609
Número de emisiones	20 - 30
Tickers de Índices	ESTCINDEX Index (50%), QW7A Index (50%)
Valor Liquidativo	9.34 EUR
Monto mínimo de Inversión	1,000 EUR
YTM	4.7%
Duración	1.4

Portafolio por calificación (% del portafolio)	
Investment Grade	83,6%
Non-Investment Grade	16,4%

Top 10 Posiciones (% del portafolio)	
Letras del Tesoro	12,7%
Repsol Intl Finance BV	8,7%
Abanca Corp Bancaria SA	7,9%
Alsea SAB de CV	7,8%
Pagaré CIE Automotive	5,8%
Naturgy	5,6%
CaixaBank SA	5,5%
Mapfre	5,5%
Blackstone Private Credit Fund	4,5%
Ibercaja Banco SA	4,0%
<b>Total</b>	<b>68%</b>

Rendimiento (%)					
Al 29/02/2024	3 Meses	Acumulado	1 Año	3 Años	5 Años
ALSEB	0,20%	1,82%	-	-	-
ESTCINDEX Index + QW7A Index	0,29%	3,45%	-	-	-



Los inversionistas deben considerar cuidadosamente la información contenida en el prospecto o, si está disponible, en el prospecto resumido, incluidos los objetivos, riesgos, cargos y gastos de inversión. Puede ver y descargar un prospecto visitando [www.alternasecurities.com](http://www.alternasecurities.com). Por favor, lea el prospecto antes de invertir.

Las estrategias de diversificación no garantizan ganancias ni protegen contra pérdidas en mercados en caída. Los valores de renta fija están sujetos a una mayor pérdida de capital durante períodos de tasas de interés crecientes. Las inversiones de renta fija están sujetas a otros riesgos diversos, incluidos cambios en la calidad crediticia, valoraciones de mercado, liquidez, pagos anticipados, amortización anticipada, eventos corporativos, ramificaciones fiscales y otros factores. Una inversión en el fondo no está asegurada ni garantizada por ninguna agencia gubernamental. El respaldo del gobierno se aplica sólo a los bonos emitidos por el gobierno que componen el fondo, no al fondo en sí.