ACCI
ASSET MANAGEMENT

Octubre, 2026

MUSAAT RENTA FIJA, FI / Valor Conservador

Filosofía de Inversión

MUSAAT RENTA FIJA, FI / Valor Conservador sigue una estrategia prudente, centrada en preservar capital y obtener una rentabilidad ajustada al riesgo con una volatilidad contenida, todo ello mediante una gestión activa de una cartera diversificada de renta fija euro.

En resumen, la filosofía del fondo trata de preservar el capital y ofrecer rentabilidades estables mediante una cartera de renta fija pública de calidad media, principalmente en euros, gestionada activamente con una volatilidad controlada y sin exposición significativa a riesgos complejos.

El objetivo principal es el de maximizar el ratio rentabilidad / riesgo manteniendo una volatilidad máxima inferior al 5% anual, sin seguir ningún índice de referencia.

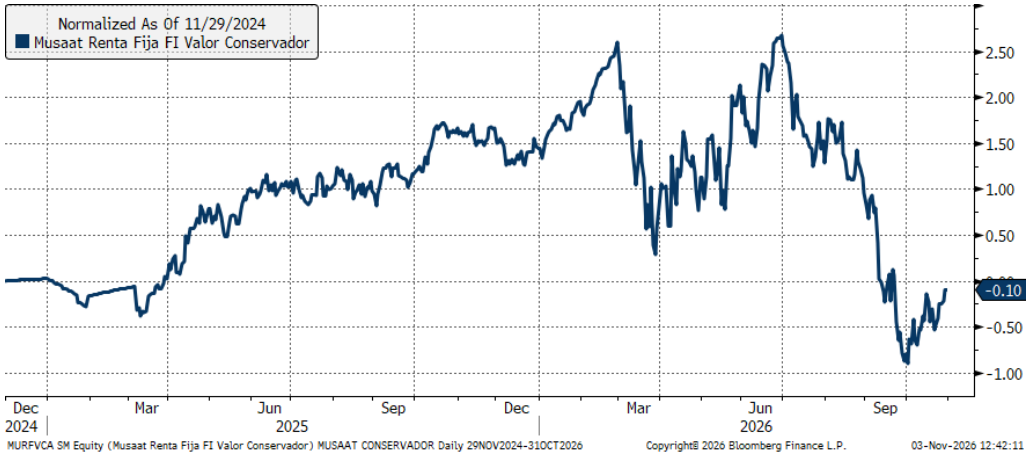
Descripción del fondo

MUSAAT RENTA FIJA, FI / Valor Conservador es un fondo de renta fija pública, con al menos un 80% de exposición a renta fija pública. Los emisores serán principalmente de la zona euro, sin descartar otros países OCDE. El fondo puede invertir en otros fondos de renta fija pública.

La calidad crediticia de los activos será, al menos, media (rating mínimo BBB-/Baa3 según cualquier agencia de rating regulada por ESMA), o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. La duración media de la cartera será inferior a 7 años.

El fondo no tiene exposición a riesgo de divisa. Se podrá invertir hasta un 10% en activos que impliquen un mayor riesgo.

Rendimiento



	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Desde Inicio
2024												0.03%	**0.03%**	**0.03%**
2025	-0.19%	0.09%	0.09%	0.77%	0.21%	0.02%	0.01%	-0.05%	0.19%	0.49%	0.01%	-0.21%	**1.42%**	**1.45%**
2026	0.49%	0.63%	-1.75%	0.33%	0.99%	0.53%	-1.35%	-0.34%	-1.74%	0.72%			**-1.53%**	**-0.10%**

Cartera Actual

Posición	Peso
BTPS 3.85 02/01/35	19.0%
AMUND EURO OVERNIGHT RETURN	10.5%
SPGB 0 1/2 10/31/31	10%
CASHSM 3.38 10/09/30	8.5%
NOMURA 4.217 04/08/33	8.5%
MADRID 3.216 04/30/36	8%
PAGARES AUDAX 12/04/28	8%
CSIQ 6 1/2 09/24/29	7.5%
ALSFR 3 3/4 11/25/35	7%
EU 3 3/8 10/04/39	7%
GRESM 5 03/31/30	5.5%
CASH	0.5%

Información del Fondo

Nombre del fondo: MUSAAT RENTA FIJA, FI / Valor Conservador

Gestora: ACCI Capital Investments SGIIC SA

Custodio: Banco Inversis SA

Auditor: BDO

Liquidez: Diaria

Moneda: EUR

Regulación: UCITS

Jurisdicción: España

Horizonte de inversión: 3 años

Inicio: 29 Noviembre, 2024

A (Min. 100.000 EUR):
ES0164644033
Com. Gestión: 0.60% p.a.

B (Min. 10.000 EUR):
ES0164644041
Com. Gestión: 0.80% p.a.

C (Min. 1 EUR):
ES0164644058
Com. Gestión: 1.10% p.a.

Fondo disponible en myinvestor ANDBANK Private Bankers / BancaMarch

Aviso:
Retornos pasados no garantizan retornos futuros. Este documento es exclusivamente de carácter informativo. Puede consultar documentación adicional del fondo en nuestra página web o vía email