

Datos Generales del Fondo:

Nº Registro: 5602  
Depositario: Banco Inversis  
Auditor: Deloitte

Fecha de registro en la CNMV: 25/02/2022  
Gestora: WELCOME ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S. A  
Grupo depositario: Banca March

Clases del Fondo:

|         | ISIN         | Condición                      | Comisión Gestión | Comisión Depo. |
|---------|--------------|--------------------------------|------------------|----------------|
| Clase A | ES0134751009 | Clase abierta hasta 25/09/2022 | 0,30%            | 0,08%          |
| Clase B | ES0134751017 | MIN. INV. 1.000.000€           | 0,75%            | 0,08%          |
| Clase C | ES0134751025 | MIN. INV. 1€                   | 1,50%            | 0,08%          |

Principales Métricas:

Tir: 4,49%  
Cupón medio: 5,35%  
Duración: 1,44 años  
Volatilidad: 10,63

Política de Inversión:

Categoría

Fondo Mixto Flexible Global.

Plazo indicativo de la inversión

El plazo recomendado de inversión es de 3 años, 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 15%.

Política de inversión

Se invierte, directamente o través de IIC, entre 30%-75% de la exposición total en renta variable principalmente en compañías de media y alta capitalización con alto potencial de revalorización a juicio de la gestora, y el resto de la exposición 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).

Los emisores y mercados serán principalmente OCDE, aunque hasta un 30% de la exposición total podrá ser de países emergentes.

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

Se invertirá al menos un 25% 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.

La exposición al riesgo divisa podrá ser hasta 100% de la exposición total.

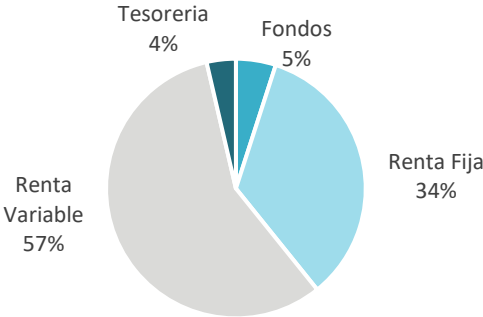
El fondo se gestiona con un objetivo de volatilidad máxima inferior al 15% anual.

Rentabilidades Históricas y Patrimonio:

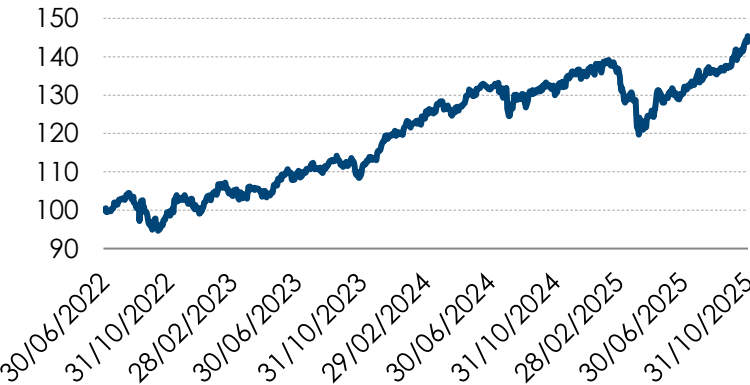
|                                                            | 31/10/2025     | NAV            | Mes            | YTD  | 1 Año | 2024  |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------|-------|-------|
| Clase A                                                    |                | 1,4271         | 5,69           | 7,32 | 11,87 | 13,06 |
| Clase B                                                    |                | 1,3848         | 5,65           | 6,92 | 11,36 | 12,54 |
| Clase C                                                    |                | 1,3686         | 5,58           | 6,26 | 10,53 | 11,70 |
| *Rentabilidades pasadas no indican rentabilidades futuras. |                |                |                |      |       |       |
|                                                            | 31/10/2025     | 30/09/2025     | 31/12/2024     |      |       |       |
| Patrimonio                                                 | 32.763.718,24€ | 30.882.618,62€ | 32.852.363,39€ |      |       |       |

Características de la Cartera

ASSET ALLOCATION



WAM HIGH CONVICTION



**Riesgo:**

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

**Características de la Cartera:****Top 5 Posiciones****RENTA VARIABLE**

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Accs. Amazon.com, Inc.       | 5,26% |
| Accs. First Solar Inc        | 4,03% |
| Accs. ADVANCED MICRO DEVICES | 3,29% |
| Accs. Broadcom Inc           | 3,34% |
| Accs. Pepsico (USD)          | 3,04% |

**RENTA FIJA**

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Obgs. CaixaBank 5.875% Perp     | 3,18% |
| Obgs. BANCO SANT SA 9.625       | 3,01% |
| Obgs. DE VOLKSBANK NV 7% PERP   | 2,63% |
| Obgs. Banco comer portugués 4.0 | 2,52% |
| Obgs. ABN Amro Bank 4,75% Perp  | 2,47% |

**Equipo Gestor****Gregorio Oyaga**

Socio Director  
31 años de experiencia en el sector financiero.

**Victoria Coca**

Gestor Senior de Inversiones  
13 años de experiencia en el sector financiero.

**Inés Lucaya**

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

**Javier Alonso**

Socio Director  
26 años de experiencia en el sector financiero.

**Gabriel Gancedo**

Gestor de inversiones  
9 años de experiencia en el sector financiero.

**Alonso Díaz Etienne**

Asesor Wam High Conviction

**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](http://www.cnmv.es), así como en [www.welcome-am.com](http://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, 4º 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