



Singular Asset Management SGIC

# SWM Renta Fija Objetivo 2026 FI

Octubre 2024





# SWM Renta Fija Objetivo 2026 FI: Características



## Perfil inversor:

- Dirigido a clientes con perfil de riesgo moderado que quieran mantener su inversión en renta fija a través de una cartera diversificada.
- Horizonte temporal de 2,5 años aproximadamente, con buena calidad crediticia.



## Perfil del fondo:

- Vehículo apropiado para todo tipo de inversores con objetivo de inversión a corto-medio plazo. Fondo con perfil de riesgo moderado, dado que la totalidad de sus inversiones tienen calidad crediticia con grado de inversión

Gestora	Singular Asset Management SGIIC
Entidad depositaria	Singular Bank, S.A.U.
Clase de activo	Renta Fija Corporativa Países OCDE
Divisa	EUR
Filosofía del fondo	Compra y seguimiento de los activos hasta su vencimiento
Vencimiento de la estrategia	30.12.2026
Inversión mínima	10 euros
Distribución de beneficios	Acumulación
Cálculo del valor liquidativo	Diario
Nº de registro en la CNMV	3378
Indicador resumido de riesgos	2 de 7

Clase A: ES0180948038	Comisión anual de gestión: 0,45%
Clase Z: ES0180948004	Comisión anual de gestión: 0,25% Sólo para clientes con contrato de gestión o asesoramiento con comisión explícita
Comisión de éxito	0,00%
Otras comisiones	Depositaria: 0,08% Otros gastos: 0,07%
TAE estimada a 16/08/2024 (*)	Clase A - ES0180948038: 2,20 % Clase Z - ES0180948004: 2,40 %
TAE escenario negativo	Clase A - ES0180948038: -1,12 % Clase Z - ES0180948004: -0,92 %
Ventana trimestral de liquidez.	0% de comisión de suscripción o reembolso los días establecidos en ventana

(\*) Estas previsiones no representan un indicador fiable de resultados futuros. LA RENTABILIDAD ESTIMADA NO ESTÁ GARANTIZADA y la que finalmente obtenga la IIC podría ser distinta como consecuencia de los cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o de la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.



# SWM Renta Fija Objetivo 2026 FI: Indicador resumido de riesgo y Advertencias



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años y 6 meses. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de venta anticipada del producto, por lo que es posible que recupere menos dinero.

- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja. Este indicador hace referencia al nivel de riesgo al que se puede ver expuesto el valor de la participación en este producto financiero, es decir, a las potenciales subidas y bajadas de su inversión. El resto de los riesgos se describen en el folleto del producto financiero.
- Este dato es indicativo del riesgo del producto de inversión y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
- LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR.
- TODO REEMBOLSO O SUSCRIPCIÓN REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DEL 3%, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS.
- Se advierte de que la rentabilidad estimada no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el período hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.



# SWM Renta Fija Objetivo 2026 FI

- Periodo de comercialización: del 1 julio hasta 3 de octubre del 2024.
- La cartera se invierte durante o al final del periodo de comercialización, en función de los importes suscritos en el fondo. Una vez finalizado este, se mantienen los activos hasta vencimiento salvo que haya que realizar ajustes producidos por suscripciones y reembolsos.
- Las comisiones para suscripciones y reembolsos serán del 3% a favor del fondo una vez que se cierre el periodo de comercialización y se produzcan fuera de las ventanas de liquidez.
- Las ventanas de liquidez durante la vida del fondo, sin comisión, para suscripciones y reembolsos se especifican en la parte final de este documento (pág.8).
- El fondo contará con una clase (A) para partícipes que no tengan ningún contrato de asesoramiento o mandato de gestión discrecional y otra clase (Z) para los partícipes que si lo tuviesen (clase limpia).
- El fondo invertirá el 100 % de su patrimonio en emisiones con calificación grado de inversión.



# SWM Renta Fija Objetivo 2026 Fl. Cartera.

<i>Issuer Name</i>	<i>Currency</i>	<i>ASK YIELD</i>	<i>DURATION</i>	<i>Maturity Date</i>	<i>TRBC Economic Sector Name</i>	<i>Rating Equivalen t S&amp;P</i>
BNP PARIBAS SA	EUR	2,922	1,967	01/10/2026	Financials	BBB
AROUNDTOWN SA	EUR	3,416	2,022	02/11/2026	Real Estate	BBB-
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA	EUR	2,756	2,099	14/11/2026	Financials	A
BECTON DICKINSON AND CO	EUR	2,525	2,143	15/12/2026	Healthcare	BBB
BMW FINANCE NV	EUR	2,687	2,044	22/11/2026	Consumer Cyclicals	A
CARREFOUR SA	EUR	2,734	2,018	30/10/2026	Consumer Non-Cyclicals	BBB
COMMERZBANK AG	EUR	2,534	2,154	04/12/2026	Financials	A
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	EUR	3,321	1,747	15/11/2026	Consumer Cyclicals	BBB-
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV	EUR	2,636	1,955	22/11/2026	Utilities	BBB+
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	EUR	2,851	2,032	04/11/2026	Financials	BBB+
ENGIE SA	EUR	2,642	1,996	06/12/2026	Utilities	BBB+
HEINEKEN NV	EUR	2,629	1,936	15/11/2026	Consumer Non-Cyclicals	A-
ING BANK NV	EUR	2,596	1,958	02/10/2026	Financials	A+
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,695	2,098	19/11/2026	Financials	BBB+
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV	EUR	2,743	2,087	08/11/2026	Consumer Cyclicals	A
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	EUR	2,704	1,955	01/11/2026	Financials	A+
COOPERATIEVE RABOBANK UA	EUR	2,544	1,975	03/11/2026	Financials	AA
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	EUR	2,58	2,12	10/12/2026	Energy	BBB+
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	EUR	2,724	1,971	29/11/2026	Consumer Cyclicals	BBB+
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	EUR	2,594	2,055	11/11/2026	Financials	AA-
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	EUR	2,641	2,081	03/11/2026	Financials	AA
SWEDBANK AB	EUR	2,528	2,074	02/11/2026	Financials	AA-
UNICREDIT SPA	EUR	2,585	1,995	24/10/2026	Financials	BBB+
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,977	1,913	15/09/2026	Financials	BBB-
RCI BANQUE SA	EUR	3,296	1,714	02/10/2026	Financials	BBB+
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES OVERSEAS AG	EUR	3,135	1,969	16/10/2026	Financials	A-
WESTPAC SECURITIES NZ LTD (LONDON BRANCH)	EUR	2,674	2,184	14/12/2026	Financials	A+
BANK OF CHINA LTD (LUXEMBOURG BRANCH)	EUR	3,248	1,931	19/10/2026	Financials	A+



# Calendario Ventanas

Diciembre						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

2024

Marzo						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

Junio						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30						

Septiembre						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30					

Diciembre						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31				

2025

Marzo						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

Junio						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30					

Septiembre						
Lu.	Ma.	Mi.	Ju.	Vi.	Sá.	Do.
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

2026



## Aviso legal

El contenido del presente documento ha sido elaborado por Singular Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. y se suministra solo con fines informativos. Singular Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. es una entidad domiciliada en España (Goya 11, 28001 Madrid), sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C/ Edison, 4 Madrid), en cuyo Registro de Sociedades Gestoras de IICs se encuentra inscrita con el número 185. El documento ha sido elaborado en base a la información disponible en el momento de generación del mismo, habiendo llevado a cabo sus mejores esfuerzos para asegurar que la información contenida se encuentre actualizada, resulte suficiente y se presente de forma comprensible para sus destinatarios o para los receptores probables de la información. Sin embargo, la situación actual de la cartera del vehículo podrá diferir a la recogida en el mismo, tanto por cambios en las circunstancias de mercado, como por las decisiones de inversión adoptadas, de acuerdo con las limitaciones legales y contractualmente aplicables. Singular Bank no acepta ningún tipo de responsabilidad por pérdidas, directas o indirectas, como consecuencia de este informe. – Estos datos tienen finalidad informativa y no deben interpretarse en ningún caso como una recomendación de compra o venta, o de realización o cancelación de inversiones, ni puede servir de base de ningún tipo de decisión sobre inversiones actuales o futuras. En todo caso, la entidad no se hace responsable del uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor como consecuencia de las operaciones que formalice teniendo en cuenta dicha información. – Singular Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. no se hace responsable de las posibles limitaciones legales derivadas, entre otras cosas, de la nacionalidad o residencia del inversor. El tratamiento fiscal aplicable depende de las circunstancias individuales de cada inversor, pudiendo cambiar en el futuro. Se advierte expresamente que el presente documento no incluye recomendaciones fiscales, legales o contables de ningún tipo. – Le informamos que rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras. Tenga en cuenta que toda inversión conlleva riesgos, incluido el riesgo de ausencia de rentabilidad, pérdida del capital invertido y/o el riesgo de tipo de cambio para los productos denominados en divisa distinta del EUR. – Los datos relativos a resultados de los instrumentos financieros, índices financieros o de los servicios de inversión referidos en el presente documento, pueden estar condicionados por el efecto que deriva de las comisiones, honorarios, impuestos, gastos conexos y tasas que puedan soportar dichos resultados brutos, pudiendo provocar, entre otros efectos más comunes, una disminución en dichos resultados brutos, que podrá ser mayor o menor dependiendo de las circunstancias particulares del inversor de que se trate. – Sin perjuicio del cumplimiento por Singular de las condiciones establecidas en la normativa pertinente sobre servicios, operaciones y productos de inversión, llamamos la atención de los destinatarios y de los receptores probables del presente documento a que su contenido y forma no ha estado sujeta a verificación previa y/o aprobación o registro por ninguna autoridad financiera. En caso de que lo hubiera estado, así como cualquier referencia a dicha autoridad supervisora en el presente documento, no debe entenderse como una indicación acerca del respaldo o aprobación por dicha autoridad a los servicios, operaciones y productos objeto del presente documento. Tenga presente que Singular, se reserva el derecho de modificar la gama de servicios, productos y precios en cualquier momento, sin previo aviso y que toda la información y opiniones expresas en el presente documento están sujetas a modificaciones. – Adicionalmente, se señala que este documento no sustituye la información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. En particular, antes de invertir en Instituciones de Inversión Colectiva debe consultar su documentación legal, incluyendo el último Folleto Informativo, Documento de Datos Fundamentales para el Inversor y los informes de contenido económico. Dicha información legal estará a su disposición en la sede de la gestora y/o en su página web [www.singularam.es](http://www.singularam.es). Ninguna parte de este documento puede ser copiada o duplicada de cualquier forma o medio o redistribuida sin el previo consentimiento por escrito de Singular Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.