

# Liberbank Capital Financiero A FI

## Índice de la cat.

Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR  
Usado a lo largo del informe

## Benchmark del fondo

50% BBgBarc Contingent Capital TR EUR,  
50% BBgBarc Euro Agg Fin Subordinated...

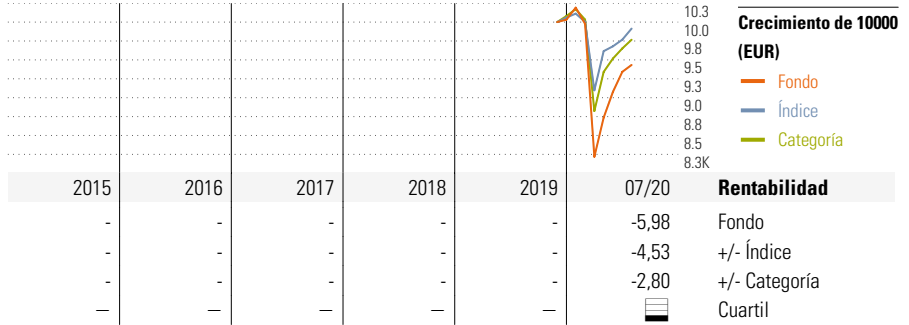
## Rating Morningstar™

—

## Categoría Morningstar™

### Objetivo de inversión

Se invierte al menos el 50% de la exposición total en deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes) de entidades financieras y no financieras, incluye bonos convertibles y/o contingentes convertibles (podrán comportarse como renta variable) de forma directa o a través de otras IIC (0%-100%). Los bonos contingentes convertibles se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de que se produzca la contingencia pueden convertirse en acciones o aplicar...



### Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	-
Beta 3a	- Volatilidad	-
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

Los cálculos usan Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (donde sea aplicable)

### Rentab. acum. %

Período	Rent. %	+/-Ind	+/-Cat
(26 ago. 2020)			
3 meses	8,99	5,53	4,58
6 meses	-4,82	-4,99	-4,13
1 año	-	-	-
3 años anualiz.	-	-	-
5 años anualiz.	-	-	-

### Rentab. trimestral %

Trimestre	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2020	-18,08	13,66	-	-

### Cartera 31 jul. 2020

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	0,76	0,00	0,76
Obligaciones	39,91	2,09	37,82
Efectivo	22,69	16,34	6,35
Otro	55,09	0,02	55,07

### Style Box™ de RF de Morningstar

Duración	Calidad crediticia	Medida
Duración efectiva	-	Alto
Vencimiento efectivo	-	Med
Calidad crediticia media	-	Bajo

### Calidad crediticia

### 10 mayores posiciones

Posición	% cart
Algebris Financial Credit I EUR Inc	9,39
BlueBay Financial Cptl Bd Q EUR	8,71
Merian Financial Cntgnt Cptl F EUR H Inc	8,56
Tikehau Subfin I Acc	7,25
La Française Sub Debt D A/I	7,04
Lazard Capital Fi PVD EUR	6,91
EdR SICAV Financial Bonds J EUR	5,77
CS (Lux) Financial Bond EA EUR	5,58
Nordea 1 - European Fincl Dbt AI EUR	5,38
Financials Credit Fund D FI	3,42
Número total de acciones	0
Número total de bonos	5
% de activos en las 10 mayores posiciones	68,03

### Rango de vencimientos

Rango	% RF
1 a 3	7,59
3 a 5	8,77
5 a 7	20,00
7 a 10	28,16
10 a 15	2,56
15 a 20	0,28
20 a 30	27,57
Más de 30	2,89

### Rango de cupón

Rango	% RF
Cupón 0	0,25
Cupón 0 a 4	17,87
Cupón 4 a 6	35,65
Cupón 6 a 8	40,33
Cupón 8 a 10	4,37
Cupón 10 a 12	1,40
Cupón sobre 12	0,12

### Operaciones

Operación	Detalles	País	Valor
Gestora del fondo	Liberbank Gestión SGIC	España	
Fecha Creación	30 ene. 1997	EUR	
Nombre del gestor	César García Velasco	Sí	1,20%
Fecha de incorporación	14 mar. 2016	Acu	-
VL (26 ago. 2020)	EUR 817,13	ES0111046035	0,00%
Patrimonio (Mill)	EUR 38,44		
Inversión mínima			6
Inversión mínima adicional			
Comisión de gestión			1,20%
Comisión de salida			-
Comisión de distribución			0,00%

La información resumida de las características del fondo de Inversión mostrada en esta pantalla es meramente informativa y puede estar sujeta a modificaciones, por lo que la información válida es exclusivamente la recogida en el Folleto y demás documentación de naturaleza normativa.

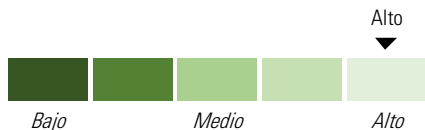
Este fondo cambió su política de inversión el 05/12/2019, por lo que su comportamiento anterior a esta fecha no es relevante. La rentabilidad anterior a esta fecha no se muestra.

© 2020 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página (1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.

**MIFID II - Gastos y comisiones**

**Rating Morningstar de Gastos**

El nivel de gasto de Morningstar compara los costes del fondo con fondos similares. Esta lista se ordena de más bajos a más altos y se divide en 5 secciones iguales: Bajo, Bajo la media, Medio, Sobre la media y Alto. Los fondos se clasifican en los grupos correspondientes.



Nivel de Gastos  
**Alto**

**¿Cuanto cuesta?\***

Basándose en una inversión de EUR 10.000 en este fondo durante un periodo de 5 años con una rentabilidad esperada del 5%

La inversión tendría un valor de EUR 11467,25 y los gastos totales serían EUR 1149,48

Si no se hubiese aplicado ninguna comisión la inversión tendría un valor de EUR 12762,82. Esto significa que la tasa de crecimiento sería de 27.62816%

**Desglose promedio de gastos** por año:

Desglose promedio de gastos	Fondo %
Gastos Corrientes	2,16
Comisión de éxito	0,00
Gastos de transacción	0,00

\*Calculos basados en costes ex-ante

**Comisiones de Inversión (una sola vez) Fondo %**

Com. max. suscripción	0,00
Com. max. de suscripción a cargo del fondo	-
Com. max. de suscripción a cargo del fondo	-
Com. max. de reembolso	-
Com. max. de reembolso a cargo del fondo	-
Com. reembolso en periodo recomendado	-
Com. cambio de fondo	-

**Comisiones de Inversión (actual) Fondo %**

Gastos Corrientes	-
Gastos de transacción	-
Comisión de distribución	-
Comisión de éxito	-
Comisión de gestión	-

**Comisiones de Inversión (estimadas) Fondo %**

Gastos Corrientes	-
Gastos de transacción	-
Comisión de distribución	-
Comisión de éxito	-
Comisión de gestión	-

**MIFID - Target Market Information**

**Experiencia de inversión específica**

Básico	Sí
Informado	Sí
Avanzado	Sí

**Objetivo Principal**

Preservación	Sí
Crecimiento	Sí
Renta	Neutral
Cobertura (hedging)	Neutral
Otros	Neutral

**Tolerancia al riesgo**

SRRI (UCITS)	4
SRI (NO UCITS)	-
Metodología interna de Tolerancia al Riesgo (NO PRIIPS, NO UCITS)	-

**Pérdida de Capital**

Ninguna	No
Limitada	Neutral
Level	-
Sin Garantía	Sí
Más que el inicial	Neutral

**Periodo de mantenimiento recomendado (año)**

Apalancamiento	-
----------------	---

**Instrumento MIFID** UCITS

**Tipo de Inversor**

Minorista	Sí
Profesional	Sí
Contraparte elegible	Sí

**Canal de Distribución**

Sólo Ejecución	Ambos (Profesional y no profesional)
Ejecución con test de idoneidad o servicios no asesorados	Ambos (Profesional y no profesional)
Gestión de Cartera	Neither (Retail or Professional)
Recomendación de Inversión	Ambos (Profesional y no profesional)

La información resumida de las características del fondo de Inversión mostrada en esta pantalla es meramente informativa y puede estar sujeta a modificaciones, por lo que la información válida es exclusivamente la recogida en el Folleto y demás documentación de naturaleza normativa.

Este fondo cambió su política de inversión el 05/12/2019, por lo que su comportamiento anterior a esta fecha no es relevante. La rentabilidad anterior a esta fecha no se muestra.

© 2020 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página; (1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.