

EDM Renta Fija Horizonte 5 Años R FI



Datos principales

Categoría

Flexible Allocation

Patrimonio Total Fondo

31.726.520 €

Morningstar Rating Overall

—

Low Carbon Designation (ESG)

—

Morningstar ESG Risk Rating for Funds

★★★★★

Fecha Lanzamiento

06/10/2023

ISIN

ES0128263003

Rentabilidad Histórica

Time Period: 07/10/2023 to 31/01/2026

Riesgo

Time Period: 01/02/2023 to 31/01/2026

Volatilidad

—

Downside Deviation

—

Alpha

—

Beta

—

R2

—

Sharpe Ratio

—

Tracking Error

—

EDM Renta Fija Horizonte 5 años R FI

Return

YTD

0,53

2025

4,15

2024

4,82

2023

—

2022

—

2021

—

Top 10

Portfolio Date: 31/01/2026

Ford Motor Credit Company LLC

3,7

General Motors Financial Company Inc

3,6

Netflix, Inc.

3,6

IMCD NV

3,6

TRATON Finance Luxembourg S.A

3,6

Deutsche Lufthansa AG

3,5

Barry Callebaut Services Nv

3,5

Logicor Financing S.a r.l.

3,4

Merlin Properties Socimi SA

3,3

Abertis Infraestructuras SA

3,3

Other

65,0

Total

100,0

Exposición Riesgo Crédito

Portfolio Date: 31/01/2026

A

13,9

BBB

67,0

BB

16,6

B

2,4

Total

100,0

Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/01/2026

Government

0,0

Corporate Bond

97,8

Preferred Stock

0,0

Agency Mortgage-Backed

0,0

Non-Agency Residential Mortgage-Backed

0,0

Commercial Mortgage-Backed

0,0

Covered Bond

0,0

Asset-Backed

0,0

Cash & Equivalents

2,2

Swap

0,0

Total

100,0

Exposición por Vencimientos

Portfolio Date: 31/01/2026

1-7 Day

0,0

8-30 Day

0,0

31-90 Day

0,0

91-182 Day

0,0

183-364 Day

1,0

1-3 Yr

76,1

3-5 Yr

22,9

5-7 Yr

0,0

7-10 Yr

0,0

10-15 Yr

0,0

Total

100,0

Estrategía Inversión

El fondo invertirá un 100% en renta fija privada y pública, incluyendo instrumentos del mercado monetario y depósitos. Serán emisores de la OCDE, máximo 10% emergentes. El fondo invertirá mayoritariamente en renta fija corporativa. A fecha de la compra, las emisiones tendrán al menos mediana calificación crediticia (mínimo BBB-), en caso de las emisiones públicas con calidad crediticia igual o superior a la del Reino de España y hasta un 49% de menor calidad (inferior BBB-) o incluso sin rating. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del FI. Si hay descensos en rating de alguna emisión, los activos podrán mantenerse. Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras de renta fija o mercado monetario aptas, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. La cartera se comprará al contado y se prevé mantener los activos hasta su vencimiento, si bien puede haber cambios en las emisiones por criterios de gestión

Source: Morningstar Direct

Comentario Gestor EDM Renta Fija Horizonte 5 años

En conjunto, enero fue un mes constructivo para la renta fija en euros, combinando estabilidad macroeconómica, soporte técnico y una mejora clara del sentimiento inversor en Europa frente a otras regiones. La caída moderada de los tipos, la compresión de spreads y la ausencia de sobresaltos corporativos ofrecieron un entorno favorable a pesar de un arranque de año marcado por fuertes titulares geopolíticos.

La dramática situación en Irán, el episodio inesperado en Venezuela y la negociación diplomática en torno a Groenlandia elevaron la volatilidad global y provocaron movimientos bruscos en petróleo, divisas y metales preciosos. Aun así, los mercados europeos siguieron apoyados por unos datos macro más benignos y por la creciente expectativa de que el BCE mantendrá una política acomodaticia e incluso podría volver a recortar tipos antes de verano. La inflación más débil de lo previsto en la Eurozona reforzó esta visión, lo que dio soporte tanto a la deuda soberana como al crédito corporativo europeo.

En este contexto, los bonos soberanos europeos mostraron un comportamiento positivo, especialmente en la parte media de la curva. El Bund se apreció tras un episodio de ventas iniciales provocado por el contagio de un repunte abrupto de la deuda japonesa, pero recuperó terreno con fuerza cuando el mercado volvió a centrar la atención en el BCE y en la moderación de la inflación. Las tirs del 10 años alemán cerraron el mes en torno a 2,84%, apenas 4 pb por debajo del cierre de 2025, mientras que el bono español a 10 años retrocedió con más decisión (11 pb hasta 3,21%) apoyado por la fortaleza de la deuda periférica.

Dentro del universo corporativo europeo, enero fue un mes muy constructivo. Los spreads de Investment Grade vivieron un estrechamiento claro y generalizado: el índice Euro IG redujo diferenciales en 7 pb y se situó en nuevos mínimos de ciclo en 71 pb. La caída de las tirs también contribuyó de manera notable al comportamiento, con el rendimiento del IG EUR reduciéndose 14 pb hasta el entorno del 3,1%. En rentabilidad, el crédito IG EUR subió un 0,8% en el mes.

El segmento High Yield europeo también vivió un mes positivo, aunque con un comportamiento algo más heterogéneo según calidades y sectores. Los diferenciales en HY EUR BB-B se comprimieron en torno a 1 pb, hasta 218 pb. En términos de resultados el HY EUR BB-B subió un 0.82% en el mes. El índice ofrece un rendimiento de 4.49% con una duración de 2.88.

El índice de renta fija EUR a corto plazo, subió un 0.35% en enero, estrechando 3pbs. Ofrece un rendimiento de 2.29% con una duración de 1.87.

En cuanto a operaciones, se redujo AMT 2028 y CABKSM 2028, por reembolsos del fondo y se compró un pagare de Sacyr 2028

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. La fluctuación de la divisa puede incrementar y disminuir el rendimiento del Fondo.