

EDM Renta Fija Horizonte 5 Años R FI



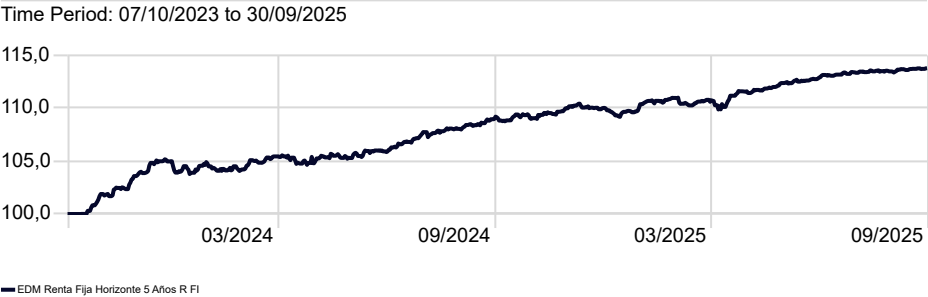
Datos principales

Categoría	Flexible Allocation
Patrimonio Total Fondo	46.497.138 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	●●●●●●
Fecha Lanzamiento	06/10/2023
ISIN	ES0128263003

Riesgo

Time Period: 01/10/2022 to 30/09/2025	
Volatilidad	—
Downside Deviation	—
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	—

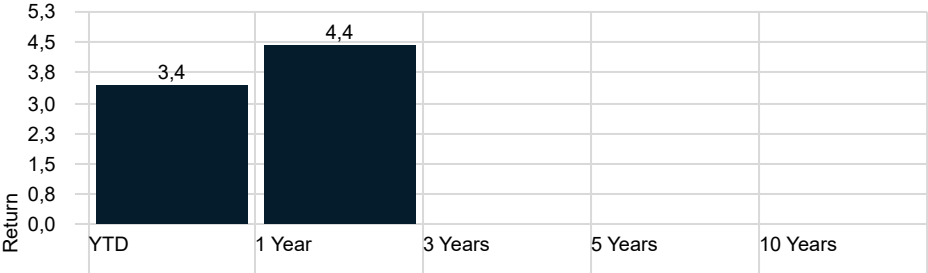
Rentabilidad Histórica



EDM Renta Fija Horizonte 5 años R FI

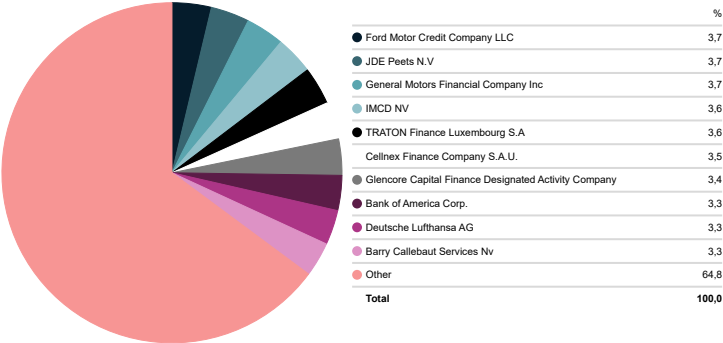
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	3,42	4,82	—	—	—	—

Rentabilidades



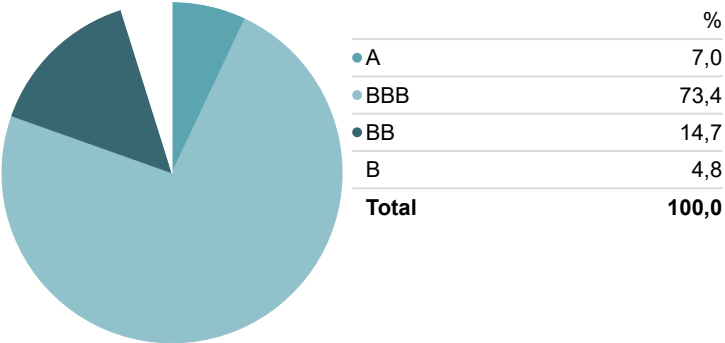
Top 10

Portfolio Date: 30/09/2025



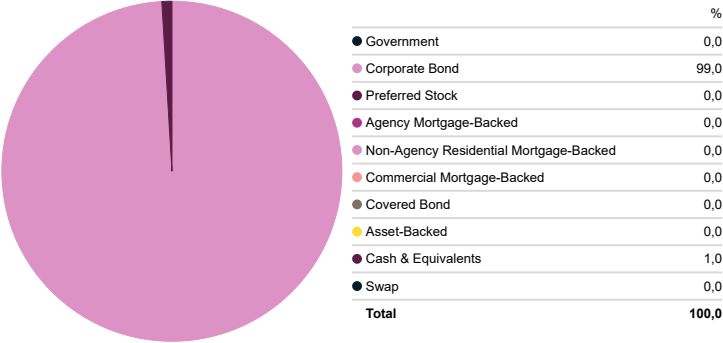
Exposición Riesgo Crédito

Portfolio Date: 30/09/2025



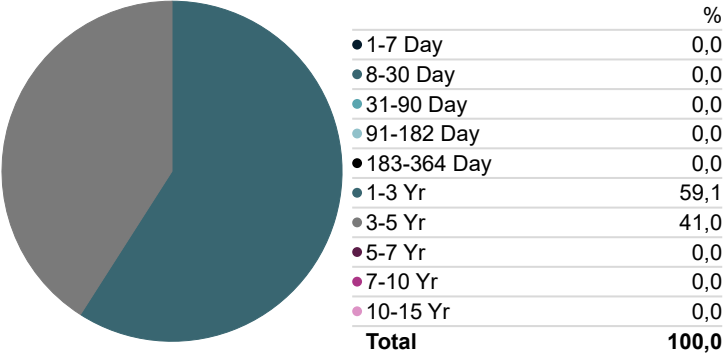
Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/09/2025



Exposición por Vencimientos

Portfolio Date: 30/09/2025



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



Comentario Gestor EDM Renta Fija Horizonte 5 años

Agosto fue un mes de relativa estabilidad en los mercados de renta fija, aunque con comportamientos divergentes entre regiones. En Estados Unidos, los precios de los Treasuries repuntaron ante la creciente expectativa de recortes de tipos en otoño, mientras que en Europa los bonos soberanos mostraron mayor debilidad, especialmente en Francia, donde el riesgo político volvió a ampliar el diferencial OAT-Bund.

El simposio de Jackson Hole reforzó las expectativas de una política monetaria más acomodaticia en EE. UU., lo que impulsó la deuda soberana. No obstante, el intento de Donald Trump de destituir a la gobernadora Lisa Cook generó inquietud sobre la independencia de la Reserva Federal, provocando un empinamiento de la curva de tipos.

En Europa, el foco estuvo en la situación fiscal y política francesa, lo que presionó los diferenciales y afectó negativamente a los bonos soberanos. Así, mientras los Treasuries se beneficiaron de datos de inflación más benignos y perspectivas de recortes por parte de la Fed, los bonos europeos cerraron el mes con retrocesos.

La renta fija soberana europea terminó agosto con una caída del -0,4%. Los Bunds cedieron un -0,2%, mientras que los OATs franceses sufrieron un descenso del -0,9%, reflejando la presión en los tramos largos y la incertidumbre fiscal. En contraste, los Treasuries estadounidenses se revalorizaron un +1,0%.

El crédito corporativo en euros mostró resiliencia, con retornos marginalmente positivos a pesar del repunte en las tires soberanas y una ligera ampliación de diferenciales. El crédito de grado de inversión (IG) europeo cerró prácticamente plano (+0,02%), con una ampliación de 5 pbs hasta los 83 pbs. Actualmente ofrece un rendimiento medio del 3,09% y una duración de 4,4 años.

Por su parte, el segmento High Yield (HY) en euros registró una subida del +0,2%, ampliando 14 pbs hasta los 234 pbs. Su rendimiento medio se sitúa en el 4,56% con una duración de 2,85 años.

En cuanto a la gestión del fondo, durante agosto no se realizaron operaciones.

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.