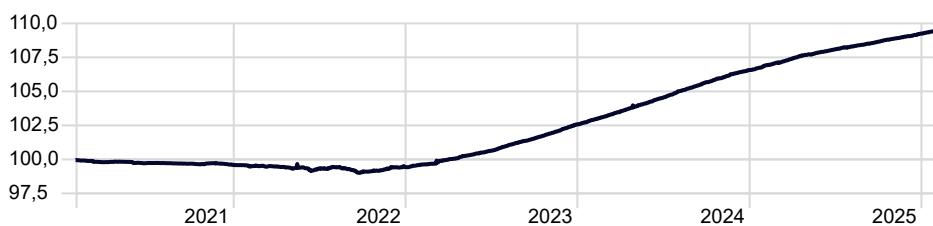


Datos principales

Categoría	Europe Fixed Income
Patrimonio Total Fondo	210.624.649 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	—
Fecha Lanzamiento	15/01/2021
ISIN	ES0127795005

Rentabilidad Histórica

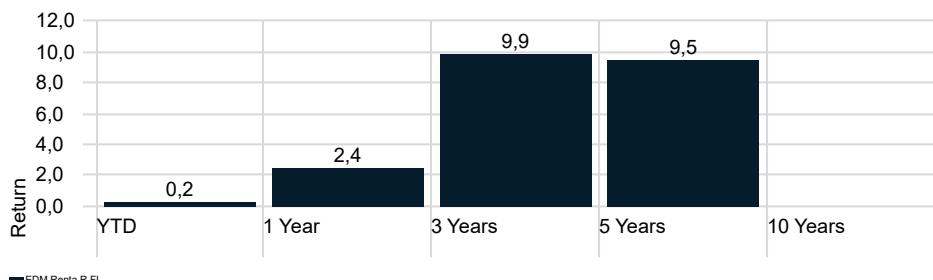
Time Period: 01/02/2021 to 31/01/2026



EDM Renta R FI

	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	0,19	2,50	3,90	3,10	-0,15	—

Rentabilidades



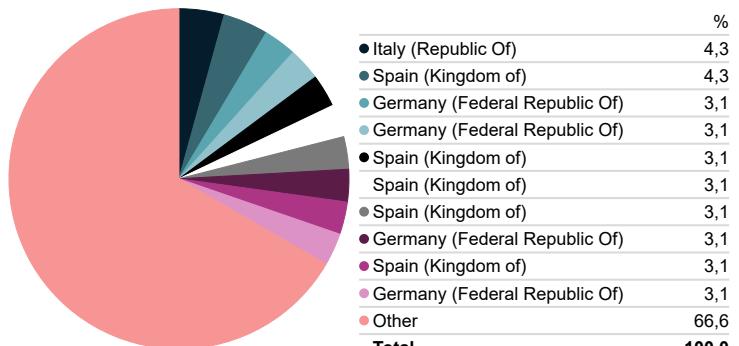
Riesgo

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

Volatilidad	0,25
Downside Deviation	4,97
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	7,15

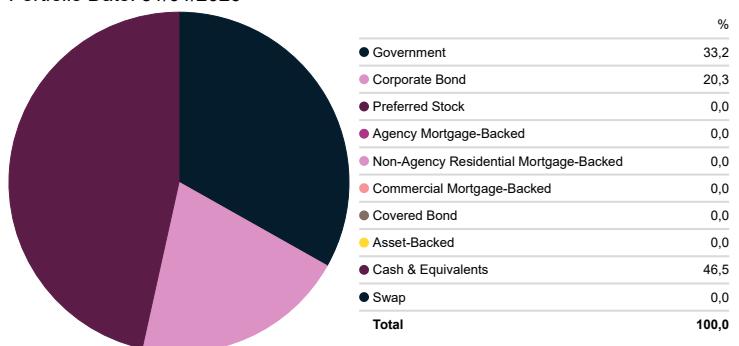
Top 10

Portfolio Date: 31/01/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/01/2026



Estrategia Inversión

El Fondo invertirá la totalidad de su patrimonio en Renta Fija pública y privada sin exigirse calidad crediticia mínima, lo que puede influir negativamente en la liquidez del fondo y con una duración máxima de la cartera de 12 meses. El Fondo invertirá principalmente en valores emitidos en países pertenecientes a la Unión Económica y Monetaria Europea, no obstante, no se descarta invertir en otros países pertenecientes a la OCDE principalmente en Estados Unidos, Canadá y Japón, así como en mercados emergentes. La gestora no invertirá en aquellas emisiones que a su juicio tengan una calidad crediticia inferior a la emitida por agencias de calificación crediticia. La exposición al riesgo divisa distinta al euro no será superior al 10%. Dentro de la Renta fija también se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados, que sean líquidos.

Signatory of:



Principles for
Responsible
Investment

Comentario Gestor EDM Renta

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 tires 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 tires 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 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.

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 mercado monetario permaneció relativamente estable. EURIBOR 3 y 12 mese cerraron el mes en 2.03% y 2.23%, respectivamente. Mientras que las letras del tesoro a 3 y 12 meses cerraron en 1.95% y 2%.

El EURIBOR 3 meses, índice referencia del fondo subió un 0,17% en enero.

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.