

EDM Renta Fija Horizonte 5 Años R FI



Datos principales

Categoría	Flexible Allocation
Patrimonio Total Fondo	63.272.823 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	—
Fecha Lanzamiento	06/10/2023
ISIN	ES0128263003

Rentabilidad Histórica

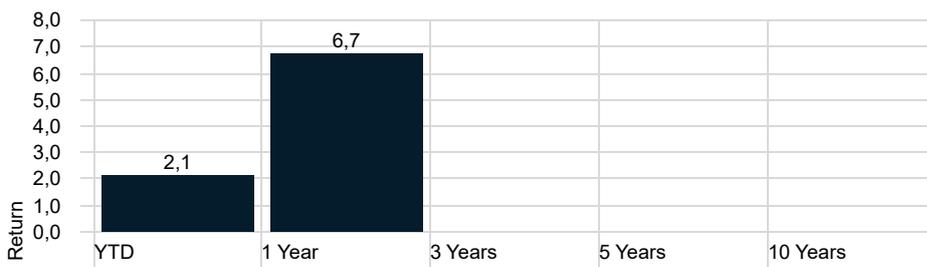
Time Period: 07/10/2023 to 31/05/2025



EDM Renta Fija Horizonte 5 años R FI

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	2,14	4,82	—	—	—	—

Rentabilidades



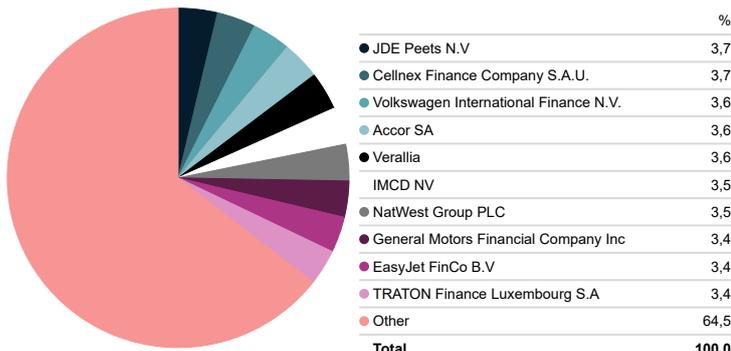
Riesgo

Time Period: 01/06/2022 to 31/05/2025

Volatilidad	—
Downside Deviation	—
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	—

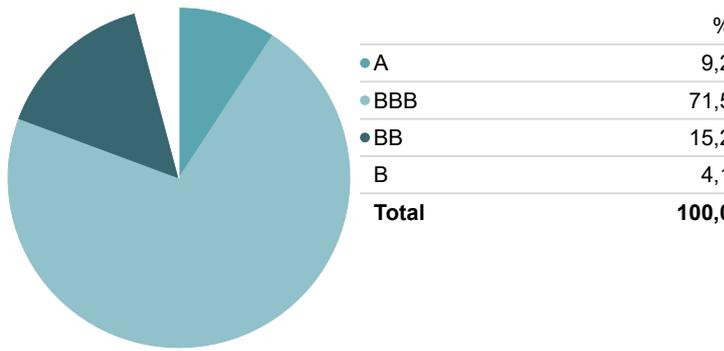
Top 10

Portfolio Date: 31/05/2025



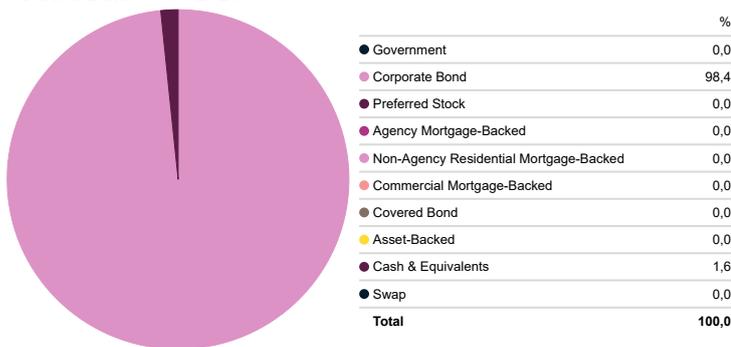
Exposición Riesgo Crédito

Portfolio Date: 31/05/2025



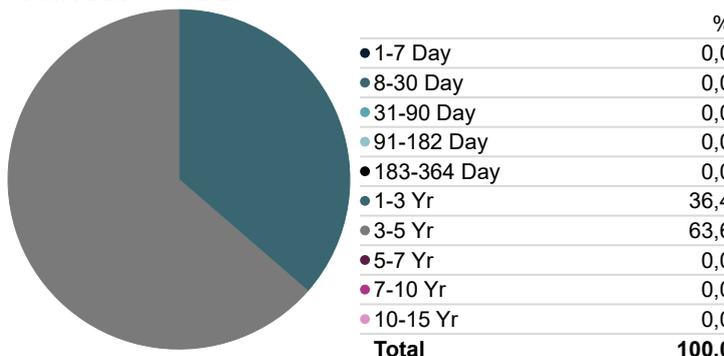
Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/05/2025



Exposición por Vencimientos

Portfolio Date: 31/05/2025



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

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Renta Fija Horizonte 5 años

Mayo fue un buen mes para la mayoría de los activos financieros. Se publicaron buenos datos económicos a ambos lados del Atlántico tanto de actividad como de inflación que, junto a las noticias más positivas sobre aranceles, en particular entre EE. UU. y China, ayudaron a mejorar el sentimiento de riesgo global.

El comportamiento de la deuda soberana fue mixto. En EE. UU., los Treasuries americanos sufrieron caídas en valoración con los tipos de interés repuntando gran parte del mes. La bajada de rating a EE. UU. por parte de Moody's citando un empeoramiento en la disciplina fiscal, así como riesgo de gobernanza, contribuyeron al pobre comportamiento de los Treasuries (-1.07% en el mes)

En Europa, los tipos de interés de la deuda soberana alemana repuntaron ligeramente, mientras que en la periferia se mantuvieron estables o, en algunos casos como Italia, cayeron. Los tramos más cortos de las curvas cayeron en anticipación a la bajada prevista de 25pbs por parte del BCE en la reunión del 5 de junio. La deuda alemana cayó un -0.38% en mayo, mientras que la española subió un 0.26% y la italiana un 0.6%.

El crédito corporativo se comportó bien, tanto en Europa como EE. UU., estrechando diferenciales de rendimiento tanto en calidades IG como HY.

En Europa los diferenciales de crédito estrecharon ante las señales positivas de un avance en las negociaciones sobre aranceles entre EE. UU. y algunos de sus socios comerciales. Se dieron flujos positivos hacia los fondos de crédito europeos y volvió a abrirse el mercado primario para ambos IG y HY. Además, la esperada bajada de tipos por parte del BCE también apoyó al crédito. El Crédito IG europeo estrechó 8pbs y subió un 0.52% en mayo, en el año lleva un 1.6%. El Crédito HY estrechó 18pbs hasta 260pbs, subió un 1.24% en el mes y lleva un 2.16% YTD

En cuanto a operaciones para el fondo se incrementó la posición en Organon para invertir el incremento en tesorería por cobro de cupones.

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.