

Datos principales

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| Categoría | Europe Fixed Income |
| Patrimonio Total Fondo | 183.749.939 € |
| Morningstar Rating Overall | ★★★ |
| Low Carbon Designation (ESG) | — |
| Morningstar Sustainability Rating™ | — |
| Fecha Lanzamiento | 15/01/2021 |
| ISIN | ES0127795005 |

Rentabilidad Histórica

Time Period: 15/01/2021 to 30/06/2024



EDM Renta R FI

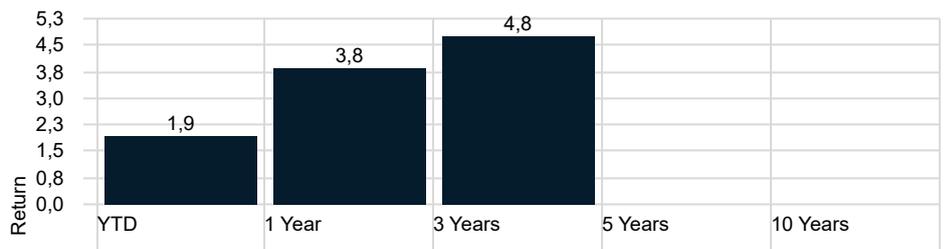
| | | | | | | |
|--------|------|------|-------|------|------|------|
| | YTD | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Return | 1,90 | 3,10 | -0,15 | — | — | — |

Riesgo

Time Period: 01/07/2021 to 30/06/2024

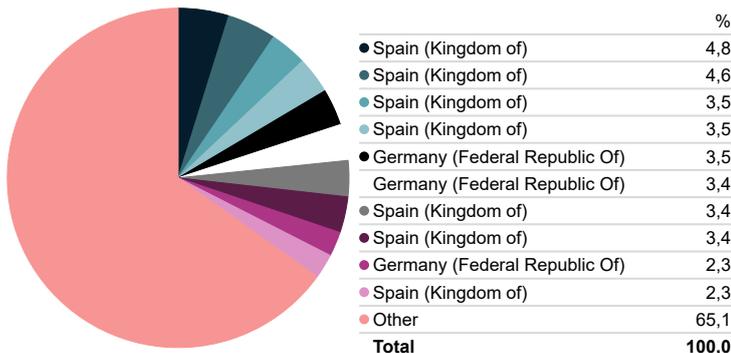
| | |
|--------------------|------|
| Volatilidad | 0,61 |
| Downside Deviation | 5,91 |
| Alpha | — |
| Beta | — |
| R2 | — |
| Sharpe Ratio | — |
| Tracking Error | 7,56 |

Rentabilidades



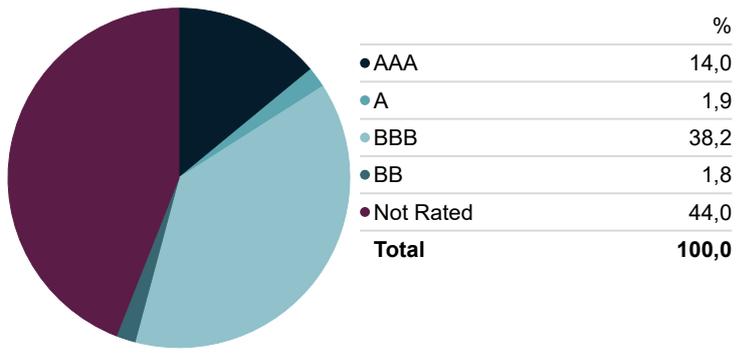
Top 10

Portfolio Date: 30/06/2024



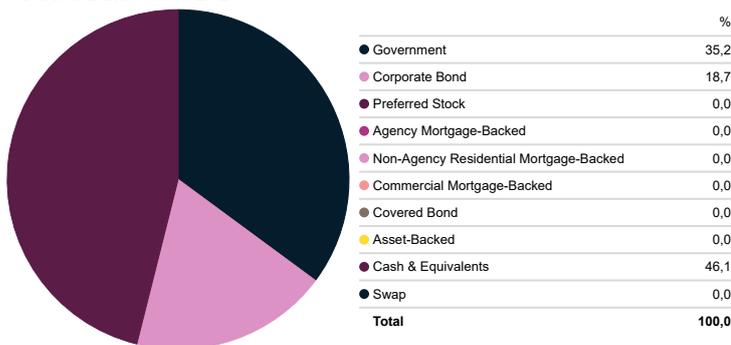
Exposición Riesgo Crédito

Portfolio Date: 30/06/2024



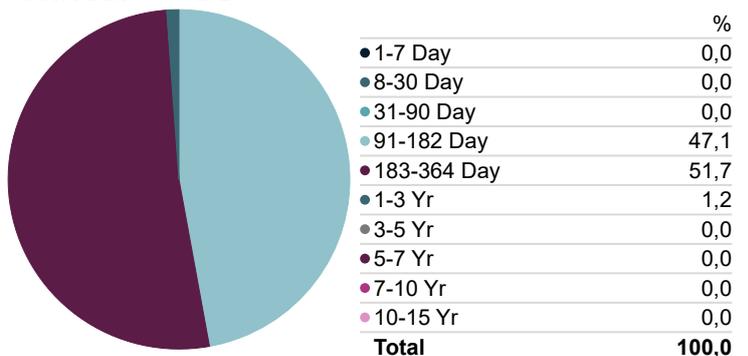
Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/06/2024



Exposición por Vencimientos

Portfolio Date: 30/06/2024



Estrategía 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:



Comentario Gestor EDM Renta

Junio vio la primera bajada de tipos de intervención por parte del BCE desde la pandemia, aunque el movimiento fue eclipsado por la incertidumbre política en Europa. Tras las elecciones Parlamentarias de la Eurozona a principios de junio, Macron anunció elecciones en Francia, con la primera ronda llevándose a cabo el 30 de junio.

Los diferenciales de tipos entre la deuda alemana y francesa ampliaron 29pbs hasta 80pbs tras el anuncio de las elecciones a mitad de mes. Además, los diferenciales de crédito ampliaron tanto en calidades de grado de inversión (IG), +11pbs, como de elevado rendimiento (HY), +13pbs. A pesar de todo ello, el crédito corporativo europeo cerró el mes con resultados positivos tanto en las calidades IG (+0.7%) como HY (+0.3%).

Para la deuda soberana los resultados fueron mixtos en el mes con caídas en las valoraciones de la deuda francesa (-0.9%) e italiana (-0.5%), y revalorización (bajadas de rendimientos) en la deuda alemana (+1.3%) y española (+0.1%). De media, el soberano europeo subió un 0.1% mientras que los Treasuries americanos subieron un 1%, a pesar de que la Fed mantuviera los tipos estables en la reunión del 12 de junio.

El índice ICE agregado de bonos a corto plazo europeos, subió un 0.51% en el mes y lleva un 0.72% en el año. En términos de diferencial de rendimiento contra soberano, amplió 13pbs en el mes hasta 53pbs. Ofrece un 3.36% de rendimiento medio con una duración de 1.91.

En cuanto al mercado monetario, la primera baja de tipos de intervención por parte del BCE en junio provocó bajadas en los rendimientos tanto de las letras del tesoro como el EURIBOR. El tipo del EURIBOR 12 meses bajó 13pbs hasta 3.58%, mientras que el rendimiento de letra del tesoro a 12 meses bajó 6pbs hasta 3.39%.

El índice de referencia del fondo, el EURIBOR 3 meses subió un 0.31% en el mes y lleva 1.95% en el año.

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.