

EDM Renta Fija Horizonte 5 Años R FI



Datos principales

Categoría	Flexible Allocation
Patrimonio Total Fondo	61.490.999 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	<input checked="" type="checkbox"/>
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★★
Fecha Lanzamiento	06/10/2023
ISIN	ES0128263003

Rentabilidad Histórica

Time Period: 07/10/2023 to 31/12/2024



EDM Renta Fija Horizonte 5 años R FI

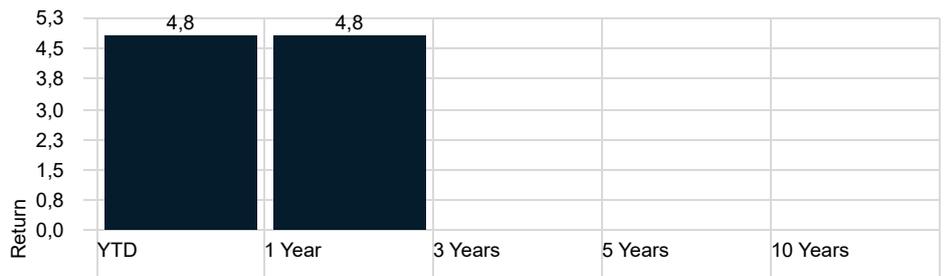
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	4,82	4,82	—	—	—	—

Riesgo

Time Period: 01/01/2022 to 31/12/2024

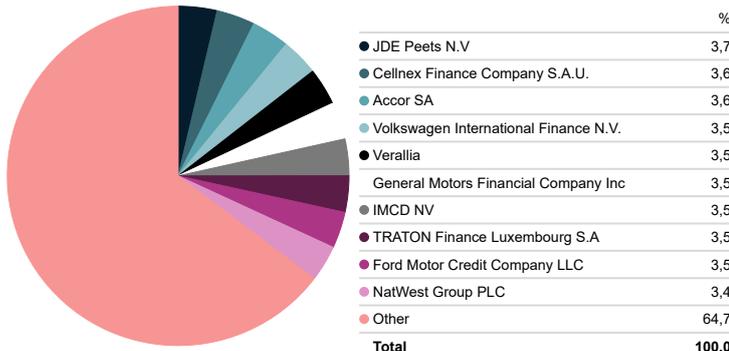
Volatilidad	—
Downside Deviation	—
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	—

Rentabilidades



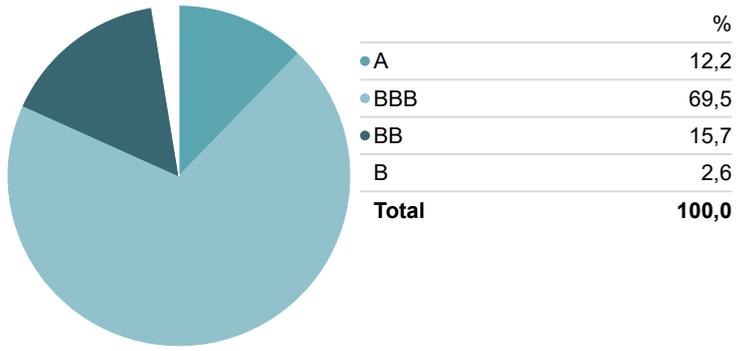
Top 10

Portfolio Date: 31/12/2024



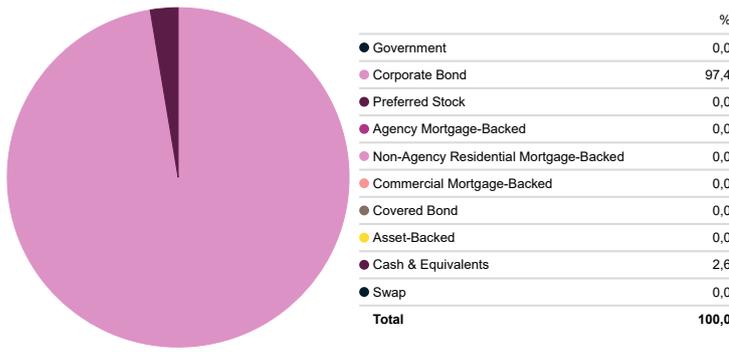
Exposición Riesgo Crédito

Portfolio Date: 31/12/2024



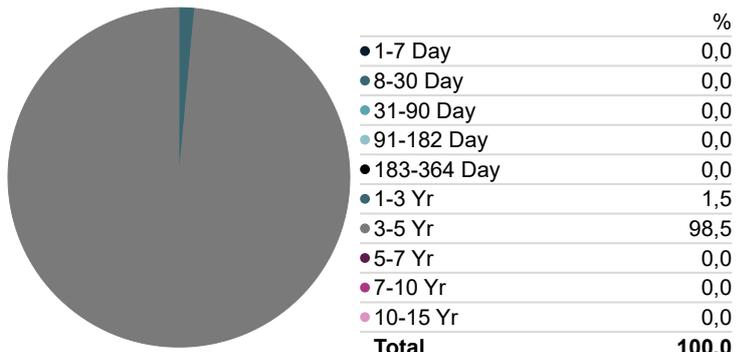
Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/12/2024



Exposición por Vencimientos

Portfolio Date: 31/12/2024



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

Diciembre ha tenido correcciones en la gran mayoría de activos de renta fija, principalmente por la caída de la deuda soberana. Esta ha sido más pronunciada en EE. UU. por una menor previsión de bajada de tipos de interés de intervención por parte de la Fed en 2025. A pesar de las caídas de diciembre, el año en los activos de renta fija ha sido bueno, particularmente en el crédito.

El BCE anunció una bajada de los tipos de referencia de 25 pb dejando la facilidad de depósito en el 3.00%. Así, se acumulan recortes de 100 puntos básicos. Rebajó las proyecciones de crecimiento e inflación, estimando un crecimiento para el 2025 en el 1.0% y un IPC subyacente que alcanzaría el 2% en el 1T26.

En Europa tenemos síntomas evidentes de un crecimiento económico a la baja y con importantes problemas políticos en Alemania y Francia principalmente. La complicada situación política de Francia se refleja en los mercados de deuda. Moody's, Fitch y S&P han rebajado la calificación crediticia de Francia y su deuda ha llegado a cotizar con rentabilidades por encima de la deuda griega.

La FED redujo los tipos de interés de intervención hasta el 4.25%-4.5. Jerome Powell en su comunicado posterior rebajó la expectativa de más bajadas de tipos de intervención en 2025 a 50pbs. Las previsiones para 2025 apuntan a un aumento de precios del 2.5%, pero la posible guerra comercial mediante aranceles y las masivas reducciones de impuestos societarios incrementan el riesgo de que esta cifra aumente.

En diciembre la deuda soberana de EE. UU. descendió un -1.69% y en Alemania un -1.61%. A pesar de la caída de diciembre tanto en EE. UU. como en Europa han dado rentabilidades positivas, en torno al 0,5%.

El crédito IG también descendió tanto en EE. UU., un -1.78%, como en Europa -0.43%. En el año los índices cierran con un 2.76% y 4.66%, respectivamente.

El crédito HY en calidades BB-B decreció en EE. UU. un -0.52% y subió en Europa un 0.71% (cierran 2024 con resultados de 6.83% y 8.46%, respectivamente).

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.