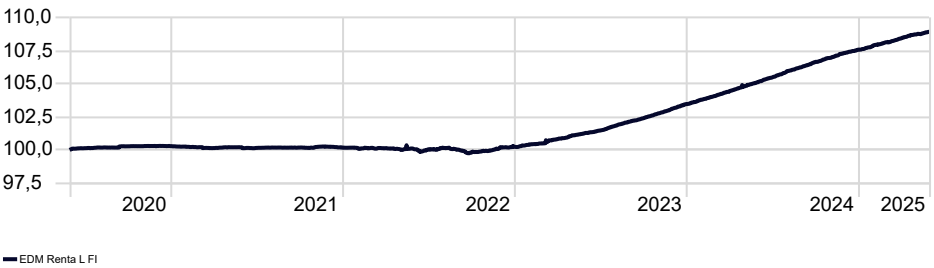
EDM Renta L FI

Datos principales

Categoría	Europe Fixed Income
Patrimonio Total Fondo	203.484.353 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	—
Fecha Lanzamiento	22/12/1994
ISIN	ES0127795039

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/06/2020 to 31/05/2025



EDM Renta L FI

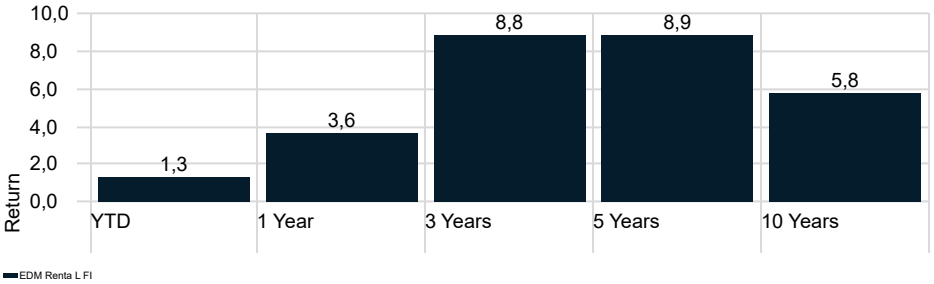
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	1,26	3,99	3,19	0,07	-0,11	-0,30

Riesgo

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

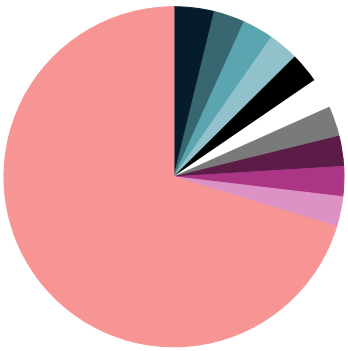
Volatilidad	0,49
Downside Deviation	6,08
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	8,35

Rentabilidades



Top 10

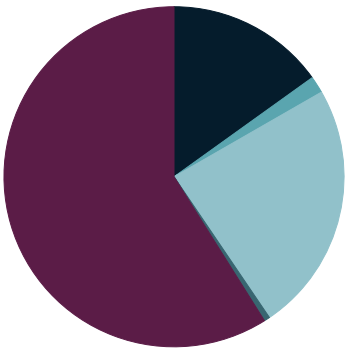
Portfolio Date: 31/05/2025



	%
Spain (Kingdom of)	3,8
Italy (Republic Of)	2,9
Italy (Republic Of)	2,9
Spain (Kingdom of)	2,9
Germany (Federal Republic Of)	2,9
Germany (Federal Republic Of)	2,9
Spain (Kingdom of)	2,9
Germany (Federal Republic Of)	2,9
Spain (Kingdom of)	2,9
Germany (Federal Republic Of)	2,9
Other	70,3
Total	**100,0**

Exposición Riesgo Crédito

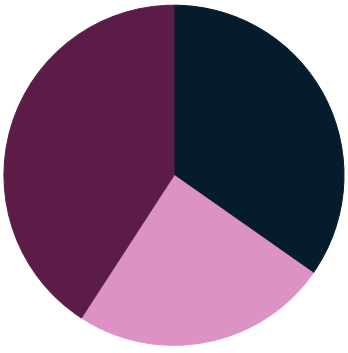
Portfolio Date: 31/05/2025



	%
AAA	15,1
A	1,6
BBB	23,8
BB	0,6
Not Rated	58,9
Total	**100,0**

Distribución Sectorial

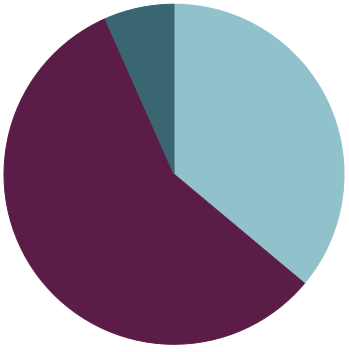
Portfolio Date: 31/05/2025



	%
Government	34,7
Corporate Bond	24,4
Preferred Stock	0,0
Agency Mortgage-Backed	0,0
Non-Agency Residential Mortgage-Backed	0,0
Commercial Mortgage-Backed	0,0
Covered Bond	0,0
Asset-Backed	0,0
Cash & Equivalents	40,8
Swap	0,0
Total	**100,0**

Exposición por Vencimientos

Portfolio Date: 31/05/2025



	%
1-7 Day	0,0
8-30 Day	0,0
31-90 Day	0,0
91-182 Day	36,1
183-364 Day	57,3
1-3 Yr	6,6
3-5 Yr	0,0
5-7 Yr	0,0
7-10 Yr	0,0
10-15 Yr	0,0
Total	**100,0**

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:

PRI Principles for Responsible Investment

Source: Morningstar Direct

EDM Renta L FI

Comentario Gestor EDM Renta

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.

El 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.

El índice ICE de bonos a corto plazo europeos subió un 0.16% en el mes y lleva un 1.59% en el año.

Dentro del mercado monetario los tipos de interés en plazos más cortos cayeron en rendimiento en anticipación a la bajada de tipos del BCE, la Letra del tesoro a 3 meses bajó 13pbs hasta 1.91% y el tipo del EURIBOR a 3 meses bajó 18ps hasta 1.99%. El EURIBOR 12 meses permaneció estable en 2.08% y la letra a 1 año repuntó 6pbs hasta 1.90%.

El EURIBOR 3 meses, índice de referencia del fondo hizo un 0.17% en el mes y lleva un 1% en el año.

EDM Renta sigue invertido en RF de plazos monetarios, hasta 18 meses, a través de pagarés, bonos corporativos IG y soberano europeo hasta 1 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.

Source: Morningstar Direct