

MUTUAFONDO 2027 II R, FI (Clase de reparto)

Características del fondo

Patrimonio: 31,487,833 €

TAE estimada*: 3.59 %

ISIN: ES0164658025

Indicador de riesgo: 2/7

Duración de tipos: 3.20 años

Fecha de alta: 09/02/2024

Número de emisores: 48

Rating medio ponderado: BBB

Reparto: 15/04 y 15/10

Descripción del fondo

Fondo de renta fija, cubierto a euro y a vencimiento (buy & hold), con fecha de vencimiento en el 15-7-2027. Tiene un período de comercialización hasta el 16 de diciembre de 2024, o hasta que se alcance el patrimonio objetivo de comercialización. Está invertido de manera diversificada en alrededor de 50 emisiones, con una exposición equivalente entre crédito corporativo y financiero y pudiendo invertir hasta un 40% en deuda subordinada (Híbridos corporativos, Bancos Lower Tier 2 y Bancos Tier 1), que nos permite incrementar la rentabilidad esperada del fondo sin incrementar demasiado el riesgo, al tratarse de emisiones de compañías de alta calidad.

Comisiones

Comisión de gestión: 0.70 %

Comisión de depositaria: 0.03 %

Período de comercialización hasta el 16/12/2024

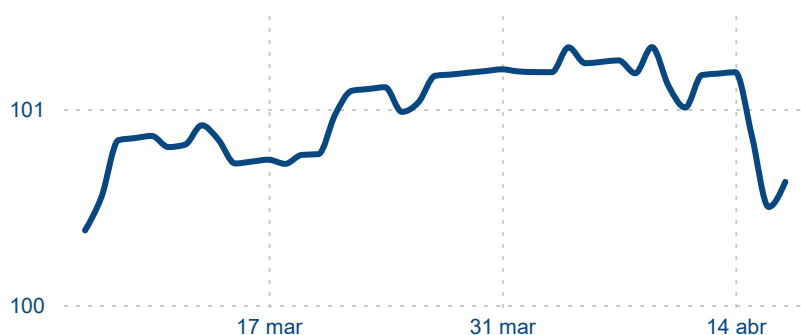
Descuento a favor del fondo por suscripción fuera del período de comercialización:

2,00% 17/12/2024 a 17/12/2027

Descuento a favor del fondo por reembolso:

2,00% 17/12/2024 a 16/12/2027 (con ventanas semestrales)

Evolución del valor liquidativo



Rentabilidades

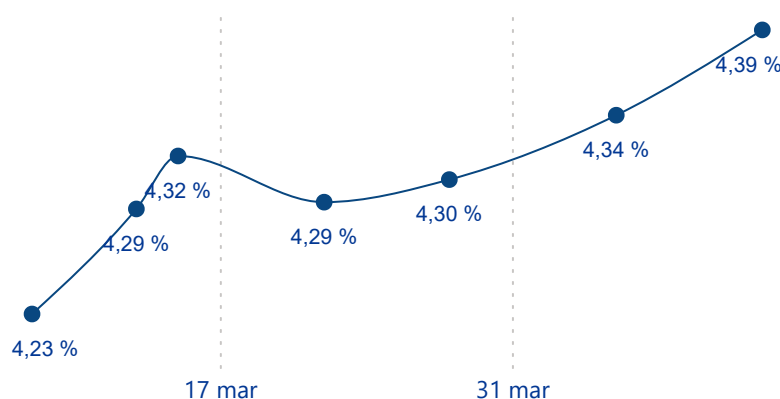
Rentabilidad actualizada a 17/04/2024

YTD 0.49 %

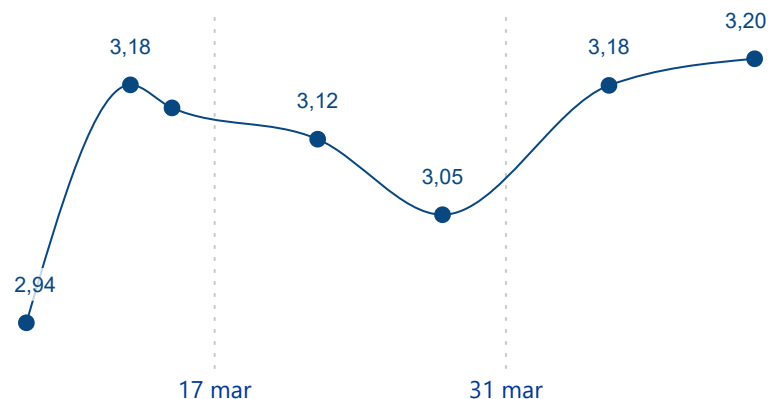
1 Semana -0.68 %

1 mes -0.09 %

Evolución de la TIR del fondo



Evolución de la duración de tipos del fondo (años)

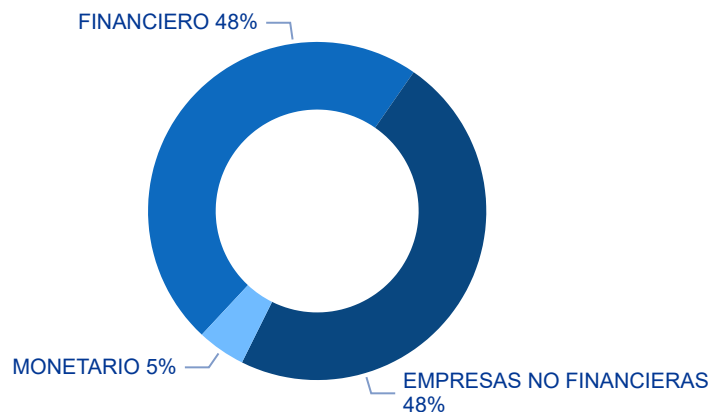


Comentario de mercado

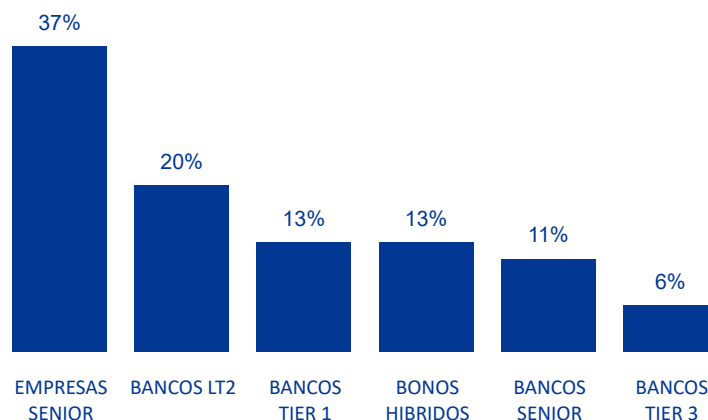
El mes de marzo ha sido favorable para la renta variable, que obtiene resultados positivos en todos sus índices. Esto ha hecho continuar la senda alcista que acumulamos en la renta variable a lo largo del primer trimestre, donde destacan los índices Nikkei, con más de un 20% de rentabilidad, o el Eurostoxx, S&P e Ibx 35, con más del 10% en los primeros tres meses de 2024. En la renta fija, los híbridos siguen dando la razón a nuestra apuesta, con subidas en marzo del 1,6%, y con un acumulado de más del 3% en el primer trimestre. El resto de los índices de renta fija también cierran en positivo en el mes, destacando el resultado de la renta fija emergente, con un +1,5% y el crédito investment grade con un +1,2%. En el primer trimestre es de resaltar que la parte larga de la curva de gobiernos cierra en negativo, tanto la europea como la americana, en el entorno del -1%.

MUTUAFONDO 2027 II R, FI (Clase de reparto)

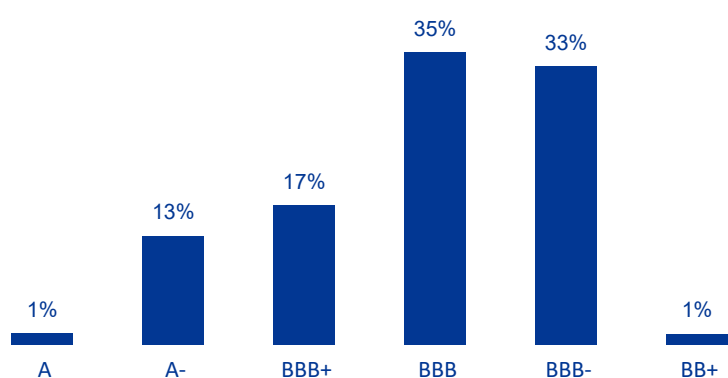
Distribución por sector del fondo



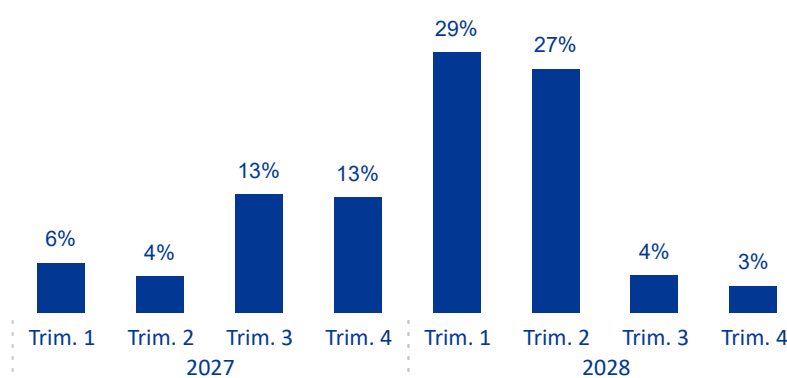
Distribución por subsector de la cartera invertida



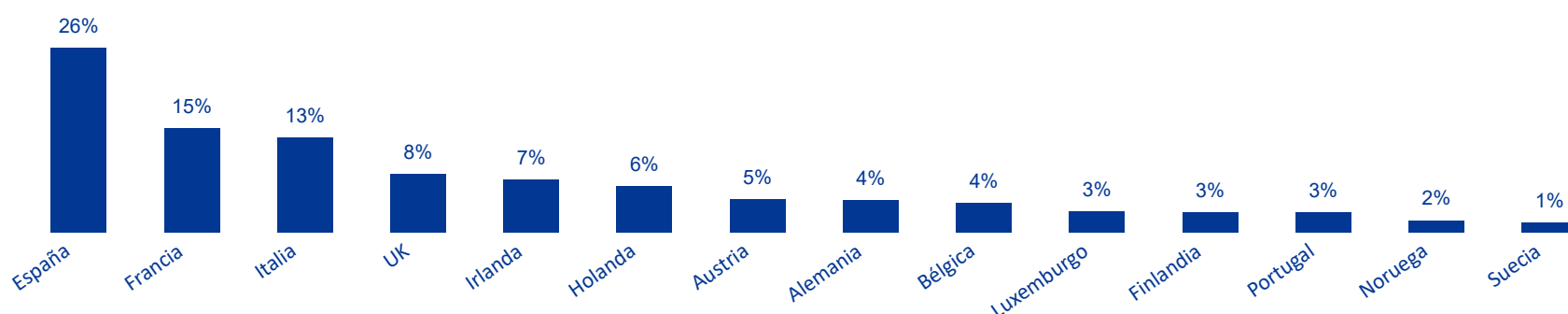
Distribución por rating de la cartera invertida



Distribución por vencimiento de la cartera invertida



Distribución por país de la cartera invertida



Principales posiciones del fondo

Emisor	Activo	Sector	TIR	Vencimiento	Peso (%)
EUR	EUR	Cash	3,66 %		3,83 %
Axa	AXACOR 0 3/4 06/14/28	EMPRESAS SENIOR	4,12 %	14/06/2028	2,76 %
Autostrade per l'Italia	ATOSTR 1 5/8 01/25/28	EMPRESAS SENIOR	3,80 %	25/01/2028	2,73 %
UniCredit	UCGIM 4.45 02/16/29	BANCOS SENIOR	3,91 %	16/02/2028	2,73 %
AIB	AIB 5 3/4 02/16/29	BANCOS TIER 3	3,78 %	16/02/2028	2,73 %
Renault	RENAUL 4 7/8 09/21/28	EMPRESAS SENIOR	3,75 %	21/06/2028	2,68 %
Pohjolan Voima Oy	TVOYFH 2 5/8 03/31/27	EMPRESAS SENIOR	3,87 %	31/03/2027	2,68 %
Eurotelesites AG	ETSAV 5 1/4 07/13/28	EMPRESAS SENIOR	3,74 %	13/04/2028	2,68 %
Intesa Sanpaolo	ISPIM 5 03/08/28	BANCOS SENIOR	3,83 %	08/03/2027	2,67 %
Unicaja	UCAJLN 5 1/8 02/21/29	BANCOS SENIOR	3,93 %	21/02/2028	2,65 %

DISCLAIMER: MUTUACTIVOS, S.A.U., S.G.I.I.C., sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva, con N° de Registro en CNMV: 21. Domicilio social en el Paseo de la Castellana, 33, 28046 Madrid. Existen a disposición del público para todos los fondos de Mutuactivos, folleto informativo completo, el documento con los datos fundamentales para el inversor, informes periódicos y última memoria anual auditada, que pueden solicitarse gratuitamente en el domicilio de la sociedad gestora, en el teléfono 900 555 559 o en la web www.mutuactivos.com o en www.cnmv.es.

Los resultados pasados no son un indicador fiable de rendimientos futuros. El contenido del presente documento tiene una finalidad publicitaria y meramente informativa, no es y no puede considerarse en ningún momento asesoramiento en materia de inversión u opinión legal, no pretendiendo reemplazar el asesoramiento necesario en esta materia y no constituyendo una oferta de venta o petición de una oferta de compra.

Todas las opiniones y estimaciones facilitadas están elaboradas en base a fuentes consideradas como fiables. No obstante, Mutuactivos no puede garantizar que sean exactas o completas y no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de las informaciones facilitadas en este documento.