Datos a 31/07/2025

MUTUAFONDO RENTA FIJA FLEXIBLE,FI Clase D

MUTUACTIVOS
GRUPO MUTUAMADRILEÑA

Indicador de riesgo

1 **2** 3 4 5 6 7

Clasificación SFDR: Artículo 8

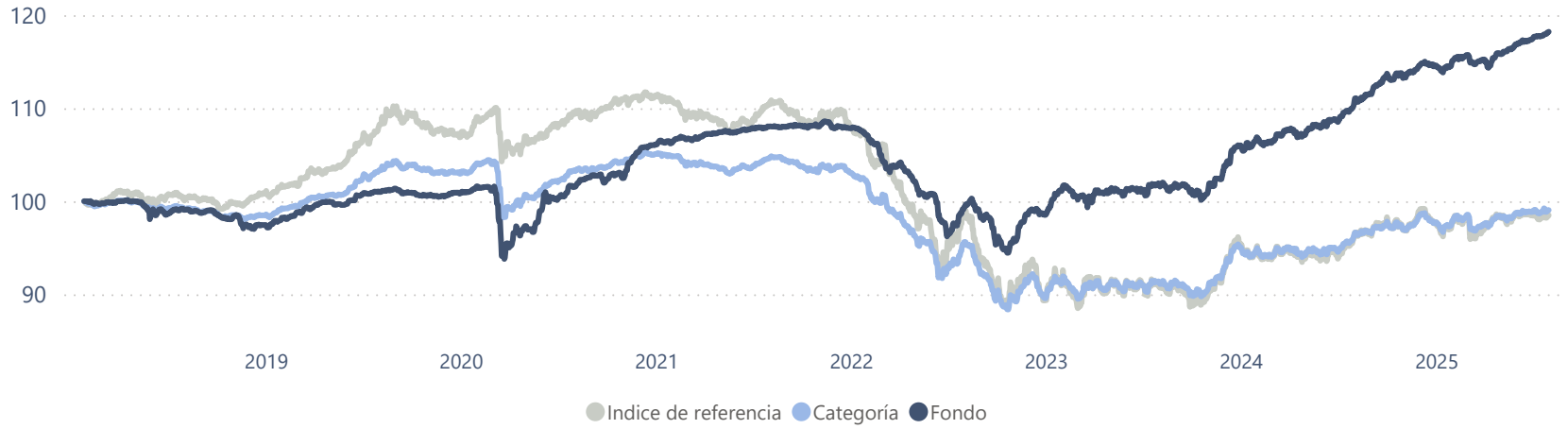
Descripción del fondo

Es un fondo de renta fija que puede invertir hasta un 50% en activos con calificación crediticia high yield. Tiene una duración que puede alcanzar los 7 años, y toma como referencia tanto el índice high yield global como el de Cocos. Se define como un fondo unconstrained, es decir, no está restringido por los indices de referencia tradicionales, con lo que el benchmark es meramente informativo.

Datos del Fondo

Gestora	MUTUACTIVOS, S.A.U., S.G.I.I.C.
ISIN.	ES0131368005
Patrimonio (mill €)	381,64
Estrellas Morningstar	QQQQQ
Fecha de Constitución	28/12/2016
Categoría Morningstar	EAA Fund EUR Diversified Bond
Valor Liquidativo	116,96066
Depositario	BNP Paribas S.S. Suc España

Evolución histórica



Evolución de los valores liquidativos en base 100. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Rentabilidades acumuladas

Plazo	Fondo	Indice (*)	Diferencia
YTD	3,17	0,80	2,37
6 meses	2,71	0,77	1,95
3 meses	2,01	-0,01	2,02
1 mes	0,69	-0,04	0,73

Plazo	Fondo	Indice (*)	Diferencia
2024	8,10	2,39	5,71
2023	7,58	6,80	0,78
2022	-8,63	-17,28	8,65
2021	1,69	-2,92	4,62
2020	5,20	4,14	1,07
2019	3,48	6,01	-2,53
2018	-2,38	0,54	-2,92
2017	2,66	0,50	2,15

Rentabilidades anualizadas

Plazo	Fondo	Indice (*)	Diferencia
1 año	7,11	2,48	4,63
3 años	6,04	-0,07	6,11
5 años	3,09	-2,08	5,17
10 años	2,08	0,25	1,83

Principales ratios (3 años)

Indicador	Fondo	Indice (*)
Alpha	4,54	
Beta	0,51	
Volatilidad (%)	4,03	6,33
Ratio de Sharpe	0,80	
Tracking Error	3,82	
Ratio de Información	1,60	

Comisiones

Comisión de Depositaría	0,02 %
Comisión de Gestión	0,93 %
Gastos Corrientes	1,04 %

(*) Indice de referencia de la categoría Morningstar

Fuente: Morningstar Direct

Datos a 31/07/2025

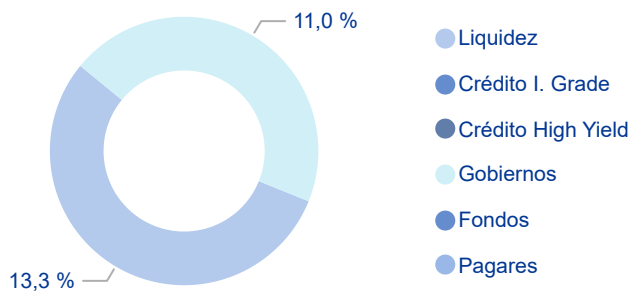
MUTUAFONDO RENTA FIJA FLEXIBLE,FI Clase D

MUTUACTIVOS
GRUPO MUTUAMADRILEÑA

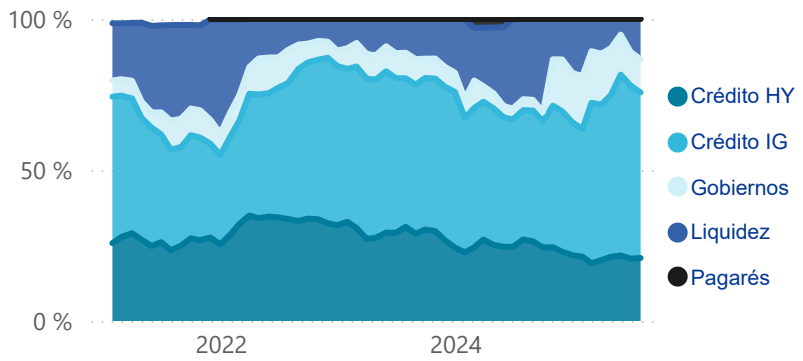
Indicador de riesgo

1 **2** 3 4 5 6 7

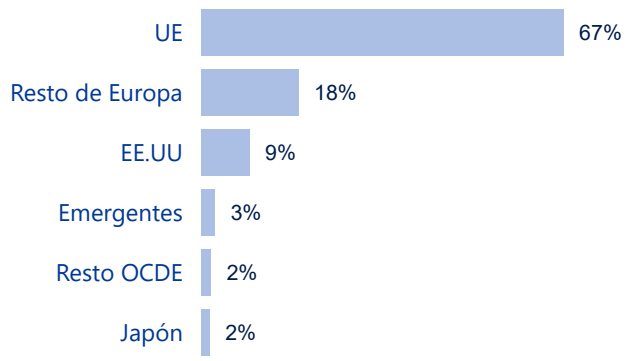
Distribución de los activos



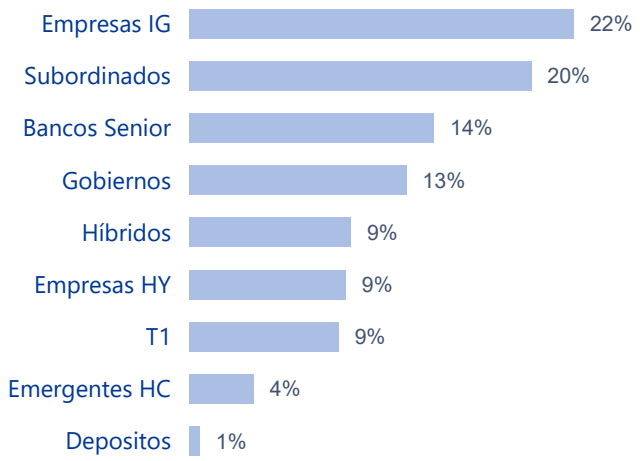
Evolución de la distribución de los activos



Distribución geográfica (*)



Distribución sectorial (*)



TIR del fondo
3.38 %

Duración de tipos (años)
1.95

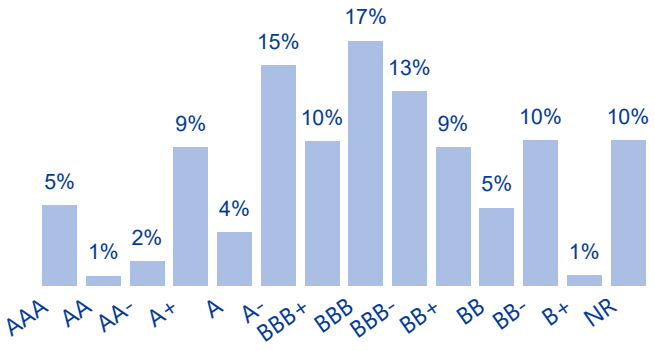
Duración de crédito (años)
2.74

Rating medio
BBB+

Número de emisores
150

Número de emisiones
192

Distribución por rating (*)

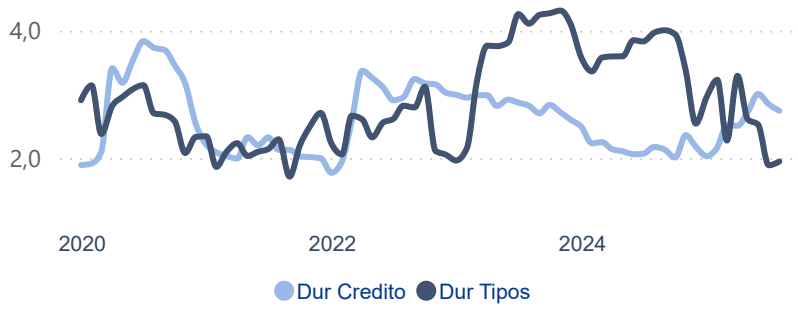


Principales posiciones del fondo

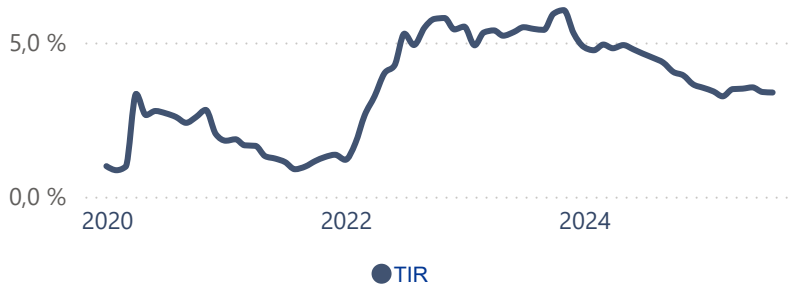
EMISOR	Peso en %
EUR	11,6 %
España	4,6 %
Alemania	3,3 %
Abanca	2,3 %
UniCredit	2,2 %
Unicaja	2,1 %
Banco Sabadell	2,0 %
BCC Banco	2,0 %
AIB	1,9 %
CaixaBank	1,7 %

(*) Datos referidos a la cartera de renta fija. No incluye liquidez ni derivados

Histórico de duración del fondo



Histórico de TIR del fondo



Glosario

Activos monetarios: son aquellos que se emiten a un vencimiento en el corto plazo. Una de sus principales características es su mayor liquidez en comparación con otros activos.
Exposición a renta variable: parte porcentual que refleja la exposición a renta variable.
Emisor: entidad pública o privada que emite la deuda, es decir, los títulos.
ETF (Exchange-Trade Funds): Un fondo cotizado (ETF) es un tipo de fondo de inversión que cotiza en bolsa. Están diseñados para seguir la rentabilidad de un índice, sector, materia prima o clase de activo específico.
Fondo perfilado: son aquellos vehículos de inversión en los que el gestor realiza una asignación de activos en función del perfil de riesgo del inversor y su visión de los mercados.
Fondos mixtos: son fondos que invierten parte de su cartera en renta variable y parte en renta fija.
Fondo de retorno absoluto: es un tipo de fondo de inversión que busca obtener rentabilidad, desvinculándose de los mercados y controlando de forma exhaustiva la volatilidad.
Fondo de fondos: fondo de inversión cuya cartera se compone en su mayor parte de participaciones o acciones de otras instituciones de inversión colectiva.
Futuro: es un acuerdo legal para comprar o vender una materia prima, un activo o un valor en particular a un precio predeterminado en un momento específico en el futuro.
Diversificación en carteras: una cartera de inversión está diversificada cuando tiene exposición a diferentes tipos de activos que no están correlacionados.
Inversión en USD: inversión en dólares estadounidenses.
Riesgo de divisa: posibilidad de que el valor de las inversiones se vea afectado por las variaciones en los tipos de cambio.
YTD: Year to date, cuya traducción al español es “año hasta la fecha”, representa el periodo de tiempo que transcurre desde el comienzo del año hasta la fecha de hoy.

Renta fija

Bonos High Yield (HY): Bonos de baja calidad crediticia.
Bonos Investment Grade (IG): Bonos de alta calidad crediticia.
Crédito corporativo: instrumento de deuda emitido por una empresa.
CoCos (Additional Tier 1): son emisiones híbridas con elementos de deuda y capital, emitidas por entidades financieras a perpetuidad. Su principal característica es que pueden llegar a convertirse en acciones si el ratio de capital CET1 desciende por debajo de un nivel determinado.
Rating medio: nos indica el nivel de riesgo crediticio medio que tiene un bono.
TIR de un bono: rentabilidad real que genera un bono.
Duración: sensibilidad del precio de un bono a la variación/movimiento de los tipos de interés.
Deuda pública: es la deuda que mantiene un Estado con inversores (minoristas, profesionales o institucionales) o con otros Estados.
Deuda privada: es un tipo de activo que emiten las entidades privadas para obtener financiación.
Deuda senior: título de deuda que otorga a su titular preferencia en el acceso a los activos o ingresos del emisor, en caso de incumplimiento de las obligaciones de pago de este último.
Deuda subordinada: título de deuda que tiene una prioridad inferior a la de otros títulos de deuda del emisor en cuanto al acceso a los activos o ingresos de dicho emisor en caso de incumplimiento de las obligaciones de pago de este último.
Vencimiento: fecha en la que expira un contrato financiero o en la que se devuelve el principal de un valor.

Datos del Fondo

ISIN (International Standards Identification Number): número de identificación del fondo de inversión dentro de los sistemas internacionales de seguridad.
Fecha de constitución: fecha de creación del fondo de inversión.
Índice de referencia (Benchmark): índice de referencia que se utiliza para comparar su comportamiento con el de un fondo en un determinado periodo de tiempo.
Valor liquidativo: valor de cada participación en un fondo de inversión. Con carácter general, se calcula diariamente por la gestora y es el cociente que resulta de dividir el patrimonio del fondo entre el número de participaciones.
Depositario: es la entidad encargada de custodiar los valores y demás activos que adquiera el fondo. También se dedica a vigilar la gestión de la Sociedad Gestora, que es la entidad que efectivamente invierte el dinero de los partícipes del fondo.

Comisiones

Gastos corrientes: se incluyen todas las partidas de coste por diversos conceptos que se detraen del fondo, a excepción de los costes de transacción y las comisiones de éxito, en su caso. También incluyen, si los hubiera, los costes de los fondos subyacentes en los que invierte el fondo. Los gastos corrientes pueden variar de año en año.
Comisión de Gestión: es la que cobra la sociedad gestora al fondo de inversión como remuneración por sus servicios.
Comisión de Depositaria: es la que cobra el depositario al fondo de inversión por la administración y custodia de los valores que componen la cartera.

Principales ratios

Alpha: diferencia de rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia.
Beta: una variable que expresa la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado. La Beta del mercado es 1,00 por definición. Una Beta de 1,10 indica que el fondo se ha comportado un 10% mejor que su índice de referencia en mercados al alza y una beta de 0,90 indica que el fondo se ha comportado un 10% peor en mercados a la baja, partiendo de la base que el resto de las variables permanecen constantes.
Volatilidad (%): es el movimiento observado en el precio de un activo. La desviación típica es la medida de volatilidad más ampliamente utilizada. La volatilidad y la desviación típica se consideran generalmente como una medida del riesgo.
Ratio de Sharpe: mide de forma numérica la relación entre la rentabilidad y la volatilidad de una cartera o fondo de inversión. Cuanto mayor sea el índice de Sharpe de un fondo, mejor es su comportamiento histórico ajustado al riesgo.
Tracking Error: Mide el grado de desviación del fondo respecto a su benchmark (índice de referencia) correspondiente.
Ratio de información: indica el nivel de rentabilidad de un fondo por encima de la del índice ajustada a su nivel de riesgo relativo.

Distribución geográfica

EU: inversión enfocada en países pertenecientes a la UE (Unión Europea).
Emergente: aquellos países o economías que se encuentran en una fase de transición entre los países en vías de desarrollo y los países desarrollados.

Distribución sectorial

T1: mercado de bonos contingentes convertibles (CoCos).
ABS (Asset-Backed Securities): títulos de renta fija respaldados por un conjunto de activos financieros.
Empresas IG (Investment Grade): empresas que emiten títulos de deuda de alta calidad crediticia.
Empresas HY (High Yield): empresas que emiten títulos de deuda de baja calidad crediticia.
Emergentes HC: mercados emergentes hard currency (de divisa fuerte).
Híbridos: se trata de productos financieros que por su naturaleza no pueden clasificarse como de renta fija, ni tampoco de renta variable; de ahí su carácter híbrido, ya que tienen algunos aspectos asimilables a la renta fija y otros aspectos de la renta variable.

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 900 555 555 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.