

Mutufondo Bonos Subordinados FI

Categoría Morningstar™

Category_EUCA000922

Benchmark Morningstar

Market iBoxx EUR Corp Subordinated TR

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

50% CS European Corporate Hybrid TR,
25% CS Contingent Convertible Euro, 25%
BofAML BB GIB HY Const

Rating Morningstar™

★★★

Objetivo de inversión

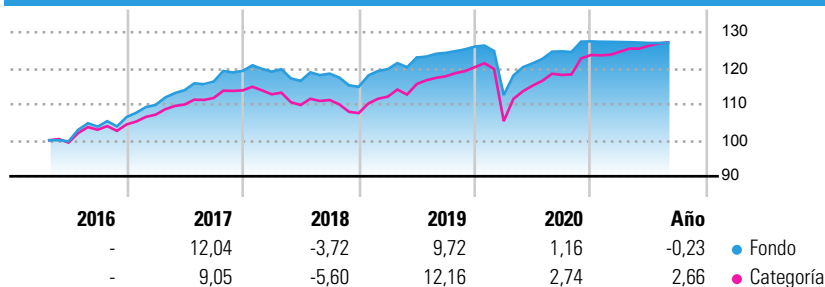
Invierte al menos el 50% de la exposición total en deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes), de entidades financieras y no financieras, incluyendo bonos convertibles y/o contingentes convertibles (podrán comportarse como activos de renta variable). Los bonos contingentes convertibles se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor, y en caso de que se produzca la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al principal del bono, afectando esto último negativamente al valor liquidativo del FI. La exposición a renta variable será inferior al 30% de la exposición total, de...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-1,92	Sharpe 3a	0,44
Beta 3a	0,99	Volatilidad a 3a.	7,31
R ² 3a	93,92	Riesgo 3a	inf med
Ratio Info. 3a	-1,14	5Y Risk	inf med
Tracking Error 3a	1,80	10Y Risk	-

Los cálculos usan Market iBoxx EUR Corp Subordinated TR (donde sea aplicable)

Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	0,00	1,26	2021	-0,13	-0,20	-	-
6 meses	-0,19	2,29	2020	-10,68	7,86	2,74	2,21
1 año	1,81	6,71	2019	4,28	2,71	1,05	1,39
3 años anualiz.	2,49	4,68	2018	-0,17	-2,17	1,74	-3,10
5 años anualiz.	3,95	4,29	2017	3,16	3,74	2,09	2,55
10 años anualiz.	-	-					

Datos acumulados a 02/09/2021

Cartera 31/07/2021



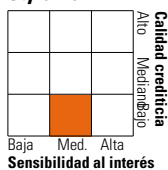
Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	0,00
Obligaciones	33,24
Efectivo	58,88
Otro	7,88

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duración efectiva	4,82
Vencimiento efectivo	14,67
Calidad crediticia media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	35,83
AA	0,00	BB	29,28
A	12,79	B	6,83
		Below B	0,00
		Not Rated	15,27

Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Korian S.A. 4.125%	-	3,16
Network I2I Limited 3.975%	-	3,11
Caixabank S.A. 5.25%	-	2,86
La Poste 5.3%	-	2,86
Ibercaja Banco S.A. 7%	-	2,81
Electricite de France SA 3%	-	2,81
Poste Italiane SpA 2.625%	-	2,77
AT&T Inc 2.875%	-	2,71
Abertis Infraestructuras...	-	2,65
CPI Property Group S.A. 4.875%	-	2,62
% de activos en las 10 mayores posiciones		28,35
Número total de acciones diferentes en cartera		0
Número total de obligaciones diferentes en cartera		13

Distribución Renta Fija %

	Fondo
Gubernamental	2,77
Corporativo	38,36
Titulizaciones	0,00
Municipal	0,00
Efectivo y Equivalentes	44,00
Derivados	14,88

Coupon Range %

	Fondo
Cupón 0	0,00
Cupón 0 a 4	46,41
Cupón 4 a 6	40,91
Cupón 6 a 8	12,68
Cupón 8 a 10	0,00
Cupón 10 a 12	0,00
Cupón sobre 12	0,00

Distribución Vencimientos %

	Fondo
--	-------

Operaciones

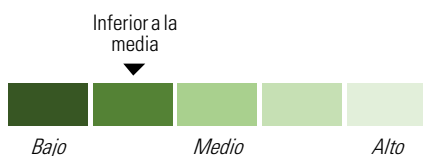
Gestora del fondo	Mutuactivos SGIC	Patrimonio de la serie (mill)	41,38 EUR	Inv. mín. inicial	EUR 10
Subgestora	Mutuactivos SGIC	(02/09/2021)		Inv. mín. adicional	-
Teléfono	+34 917 027320	Domicilio	España	Gastos Corrientes	0,67%
Sitio Web	www.mutuactivos.com	Divisa	EUR	Comisión de éxito (Max.)	-
Fecha de lanzamiento	18/03/2016	UCITS	Sí	Comisión gestión	0,60%
VL (02/09/2021)	EUR 125,93881	Dis/Acu	Acu		
Patrimonio (Mill) (31/07/2021)	EUR 37,95	ISIN	ES0164743009		

Mutufondo Bonos Subordinados FI

MIFID II - Gastos y comisiones

Rating Morningstar de Gastos

El nivel de gasto de Morningstar compara los costes del fondo con fondos similares. Esta lista se ordena de más bajos a más altos y se divide en 5 secciones iguales: Bajo, Bajo la media, Medio, Sobre la media y Alto. Los fondos se clasifican en los grupos correspondientes.



Nivel de Gastos
Inferior a la media

¿Cuanto cuesta?*

Basándose en una inversión de EUR 10.000 en este fondo durante un periodo de 5 años con una rentabilidad esperada del 5%

La inversión tendría un valor de EUR 11.820,34 y los gastos totales serían EUR 783,81

Si no se hubiese aplicado ninguna comisión la inversión tendría un valor de EUR 12.762,82. Esto significa que la tasa de crecimiento sería de 27,63%

Desglose promedio de gastos por año:

	Fondo %
Gastos Corrientes	0,72
Comisión de éxito (Max.)	0,00
Comisión transacción	0,00

*Cálculos basados en costes ex-ante

Comisiones de Inversión (una sola vez) Fondo %

Com. max. suscripción	4,00
Com. max. de suscripción a cargo del fondo	-
Com. max. de reembolso	-
Com. max. de reembolso a cargo del fondo	-
Com. reembolso en periodo recomendado	-
Com. cambio de fondo	-

Comisiones de Inversión (actual) Fondo %

Gastos Corrientes	0,72
Gastos de transacción	0,00
Comisión de distribución	-
Comisión de éxito	-
Comisión de gestión	0,60

Comisiones de Inversión (estimadas) Fondo %

Gastos Corrientes	0,72
Gastos de transacción	0,00
Comisión de distribución	-
Comisión de éxito	-
Comisión de gestión	0,60

MIFID - Target Market Information

Experiencia de inversión específica

Básico	No
Informado	Sí
Experimentado	-
Avanzado	Sí

Objetivo Principal

Preservación	No
Crecimiento	Sí
Renta	No
Cobertura (hedging)	No
Apalancamiento	No
Sustainable Preference	-
Otros	Neutral

Tolerancia al riesgo

SRRI (UCITS)	4
SRI (NO UCITS)	-
Metodología interna de Tolerancia al Riesgo (NO PRIIPS, NO UCITS)	-

Función en la cartera

Standalone / Core	-
Component	-
Otros	-

Pérdida de Capital

Ninguna	No
Limitada	Neutral
Level	-
Sin Garantía	Sí
Más que el inicial	Neutral

Periodo de mantenimiento recomendado (año) M

Apalancamiento -

Instrumento MIFID UCITS

Tipo de Inversor

Minorista	Sí
Profesional	Sí
Contraparte elegible	Sí

Canal de Distribución

Sólo Ejecución	Ambos (Profesional y no profesional)
Ejecución con test de idoneidad o servicios no asesorados	Ambos (Profesional y no profesional)
Gestión de Cartera	Ambos (Profesional y no profesional)
Recomendación de Inversión	Ambos (Profesional y no profesional)