

EDM RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 530

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores SL

Grupo Gestora: MUTUA MADRILEÑA **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** nd

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.edm.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

AV Diagonal 399 Barcelona tel.934160143

Correo Electrónico

edm@edm.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/12/1994

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que toma como referencia un índice

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de 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. 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. El Fondo no invertirá más de un 10% de su patrimonio en acciones o participaciones de IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora, con una política de inversión coherente a la de este fondo. La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,29	1,57	2,43	-0,12

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE L	8.498.066,4 2	5.959.653,3 0	532	363	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	1.558.765,1 3	1.527.302,6 8	216	141	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	465.865,37	153.561,08	4	1	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE L	EUR	90.800	26.853	24.273	31.086
CLASE R	EUR	16.559	9.130	2.364	
CLASE I	EUR	4.976			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE L	EUR	10,6847	10,3534	10,3458	10,3575
CLASE R	EUR	10,6234	10,3025	10,3171	
CLASE I	EUR	10,6803			

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE L	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
CLASE R	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,04	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE L .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	3,20	1,04	0,92	0,65	0,56	0,07	-0,11	-0,30	-2,54
Rentabilidad índice referencia	3,53	1,02	0,97	0,85	0,66	0,34	-0,55	-0,43	-0,35
Correlación	13,50	13,50	10,74	18,42	12,21	7,65	3,49	8,80	-20,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	27-12-2023	-0,14	10-03-2023	-0,28	18-05-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,04	14-12-2023	0,23	09-03-2023	0,29	17-05-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,33	0,17	0,17	0,21	0,59	0,51	0,14	0,31	0,55
Ibex-35	13,75	11,26	18,48	18,48	18,48	19,57	19,44	34,39	13,65
Letra Tesoro 1 año	0,89	0,41	0,19	0,29	0,10	0,53	0,30	0,54	0,39
Euribor a 3 meses	0,02	0,00	0,00	0,01	0,01	0,04	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,82	0,82	0,82	0,82	0,48	0,48	0,55

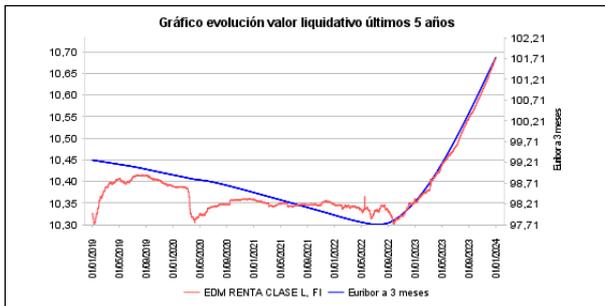
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

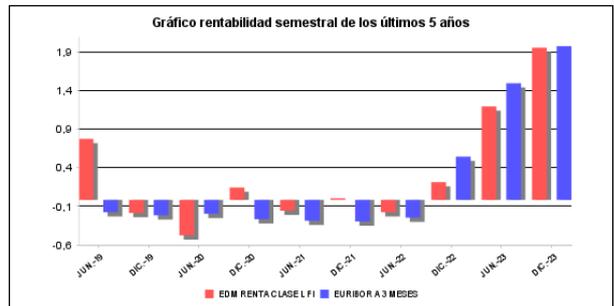
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,06	0,06	0,06	0,06	0,40	0,65	0,65	0,61

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,11	1,02	0,89	0,65	0,52	-0,14			
Rentabilidad índice referencia	3,53	1,02	0,97	0,85	0,66	0,34			
Correlación	14,20	14,20	11,85	19,14	12,40	8,00			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	27-12-2023	-0,14	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	14-12-2023	0,23	09-03-2023		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,33	0,17	0,17	0,20	0,58	0,51			
Ibex-35	13,75	11,26	18,48	18,48	18,48	19,57			
Letra Tesoro 1 año	0,89	0,41	0,19	0,29	0,10	0,53			
Euribor a 3 meses	0,02	0,00	0,00	0,01	0,01	0,04			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,20	0,20	0,21	0,21	0,21	0,22			

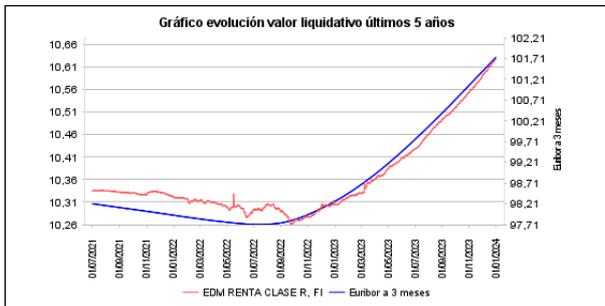
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

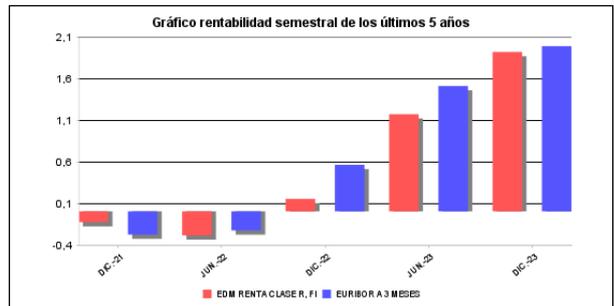
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,08	0,08	0,08	0,08	0,47	0,90		

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,94	1,03	0,90						
Rentabilidad índice referencia	1,99	1,02	0,97						
Correlación	57,55	57,55	58,11						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	27-12-2023				
Rentabilidad máxima (%)	0,04	14-12-2023				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,17	0,17						
Ibex-35	13,75	11,26	18,48						
Letra Tesoro 1 año	0,89	0,41	0,19						
Euribor a 3 meses	0,02	0,00	0,00						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00						

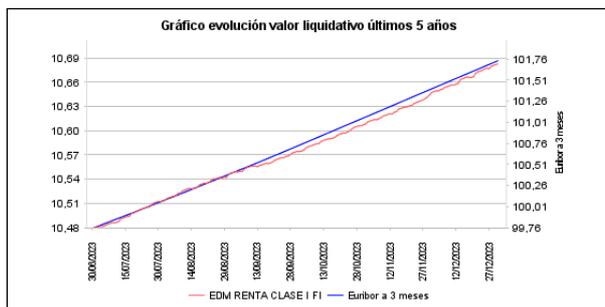
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

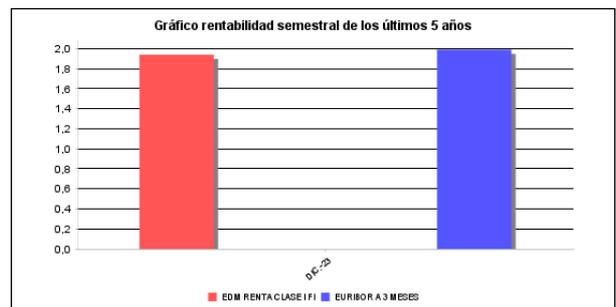
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,07	0,07	0,01					

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	355.747	2.326	2,81
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	182.658	1.595	4,86
Renta Variable Internacional	111.790	507	5,39
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	189.157	847	3,72
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	112.877	650	1,96
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	952.228	5.925	3,59

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
--------------------	---	-------------------	--------------------------------

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	108.964	97,00	73.460	91,85
* Cartera interior	62.198	55,37	54.262	67,85
* Cartera exterior	45.514	40,52	18.654	23,32
* Intereses de la cartera de inversión	1.251	1,11	545	0,68
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.141	3,69	6.545	8,18
(+/-) RESTO	-771	-0,69	-30	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	112.334	100,00 %	79.975	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	79.975	35.983	35.983	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	26,72	80,09	88,04	-30,41
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,95	1,20	3,41	240,43
(+) Rendimientos de gestión	2,09	1,33	3,69	0,00
+ Intereses	1,85	1,25	3,31	208,99
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,16	0,01	0,22	3.839,13
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	90,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,08	0,08	0,16	110,84
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,13	-0,28	120,47
- Comisión de gestión	-0,08	-0,09	-0,17	-96,75
- Comisión de depositario	-0,04	-0,03	-0,07	-111,95
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	5,65
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-105,42
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	112.334	79.975	112.334	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	23.837	21,24	18.534	23,18
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	35.359	31,45	35.728	44,70
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	3.000	2,67	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	62.195	55,36	54.262	67,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	62.195	55,36	54.262	67,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	41.980	37,39	17.370	21,72
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	3.534	3,15	1.284	1,61
TOTAL RENTA FIJA	45.514	40,54	18.654	23,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	45.514	40,54	18.654	23,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	107.710	95,90	72.916	91,21

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
SACYR SA	CONTADO SACYR SA 2024-07-29 FÍSICA	292	Inversión
SACYR S.A.	CONTADO SACYR S.A. 2024-03-27 FÍSICA	297	Inversión
SACYR SA	CONTADO SACYR SA 2024-05-30 FÍSICA	294	Inversión
Total subyacente renta fija		883	
TOTAL OBLIGACIONES		883	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X

	SI	NO
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Durante el segundo semestre de 2023, la IIC no ha tenido Hechos Relevantes.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplica.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Acabamos 2023 con optimismo moderado en los mercados financieros internacionales. El que en principio tenía que ser el año de la tan esperada recesión, debido a las grandes presiones inflacionarias con las que empezó el año, ha terminado siendo un año muy positivo tanto para la Renta Variable y la Renta Fija. En EEUU el mercado laboral ha seguido muy fuerte aguantando el apetito de los consumidores y evitando la entrada en recesión de la principal economía mundial.

La gran preocupación de los inversores al inicio de año, la inflación, ha ido disipándose a medida que ha ido avanzando el año, gracias a la relajación de las cadenas de suministros mundiales, la contención de los precios de la energía y el efecto

derivado de las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales. La FED subió los tipos de interés en cuatro ocasiones pasando de 4,25% al 5,25% siendo la última subida en el mes de julio, desde entonces los ha mantenido. EL BCE por su parte subió los tipos de referencia 6 veces desde el 3% a principio de año hasta el 4,50% en la última subida de septiembre. En este nuevo entorno de tipos de interés la Renta Fija ha vuelto a recuperar protagonismo acompañada de volatilidad. El Bono a 10 años americano llegó a tocar el 5%, nivel no visto desde 2007, para acabar en el mismo nivel que con el que empezó el año 3,9%. Esto ha llevado al índice US aggregate bonds a tener en noviembre su mejor mes en los últimos 40 años con el mercado anticipando hasta 4 bajadas de tipos para 2024.

En los mercados de renta variable, los principales índices mundiales han conseguido recuperar las pérdidas de 2022 donde un cúmulo de cisnes negros aterrizaron sobre los mercados. El S&P 500 NR acaba el año +26,44% y deja el rendimiento de los dos últimos años en +3,42%. Este performance ha estado liderado por el sector tecnológico, fuertemente castigado en 2022, y en especial por los llamados 7 magníficos que han conseguido una revalorización media ponderada de +104,7% y han representado un 62,2% del retorno del índice. Este gran outperformance de la tecnología también se ha visto reflejado en el NASDAQ NR que sube un +55,13%. Las small caps americanas se han quedado rezagadas este año con el Russell 2000 NR +20,31%. Entre los principales índices europeos, el IBEX 35 NR lideró las subidas del año con un +27,05% gracias al buen performance del sector bancario, que se vio beneficiado por la subida de tipos de interés. El DAX alemán subió un +20,31% mientras que el FTSE 1000 NR se quedó rezagado y acabó el año +7,57%.

2023 ha sido un año de recuperación, las valoraciones de las compañías cotizadas que empezaron el año muy deprimidas, se han ido recuperando hasta volver en muchos casos a su media histórica. Las carteras de EDM siguen invertidas en compañías de máxima calidad, líderes sectoriales con modelos de negocio sólidos y con bajos niveles de apalancamiento.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En EDM nos caracterizamos por un estilo de inversión Bottom Up. Por ello, realizamos un análisis exhaustivo de la evolución de los negocios en los que invertimos. En el escenario actual, debemos evitar la tentación de intentar predecir variables macroeconómicas y centrarnos en conocer en profundidad los riesgos y fortalezas de las compañías. Para entender mejor los riesgos de las actuales condiciones económicas, hemos estado en contacto con las compañías en las que invertimos.

En los fondos de Renta Fija el posicionamiento ha estado centrado en deuda soberana y crédito Investment Grade con una gestión flexible de la duración. Esto nos ha permitido aprovechar la volatilidad en los tipos de referencia para construir posiciones de una forma progresiva en emisiones de alta calidad.

Nuestro foco sigue puesto en el largo plazo y ello pasa por el análisis continuo de las compañías en las que estamos invertidos. Estamos convencidos que la mejor manera de batir a los índices de referencia es a través de compañías de calidad, líderes sectoriales, con poca deuda y manteniendo una visión de largo plazo en nuestras inversiones.

c) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 0,44%, con un resultado del 2,46%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio total de EDM Renta alcanza en el semestre hasta los 112.334.450,49 euros. La clase EDM Renta R, acaba el semestre con 16.559.345,71 euros, la clase EDM Renta I cierra con 4.975.596,24 euros mientras la clase EDM Renta L se sitúa en 90.799.508,54 euros. El número de participes del fondo ha aumentado durante el semestre hasta los 752 El número de participes por clases, se sitúa en 216 de clase Retail, 4 en la clase institucional y 532 para la clase L.

EDM Renta R ha tenido una rentabilidad semestral del 1,92%. La clase L, finaliza el semestre con una rentabilidad del 1,97% y la clase I 1,94%.

Los gastos totales soportados (TER) en el último semestre son para EDM Renta clase R 0,16%, EDM Renta I 0,14% y para la clase L 0,12%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad del semestre del fondo está por debajo de la rentabilidad media del semestre de las IIC gestionadas por el grupo situada en 3,86%. Por otro lado, el fondo está por debajo de la rentabilidad media del semestre de las IIC con la misma vocación inversora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del semestre se compraron letras alemanas, Intercontinental Hotels 2024, Novo Nordisk 2024 y pagarés de CIE Automotive. Por otro lado, hemos vendido letras españolas 2023.

b) Operativa de préstamo de valores.

La sociedad no ha realizado préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Por lo que respecta a la operativa en derivados, durante el periodo el fondo no ha realizado operaciones.

d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de referencia (31/12/2023), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 0.26 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,13%. El rating medio de la cartera se mantiene en A3.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anual del fondo (0,33%) es inferior a la volatilidad anual de la Letra del Tesoro con vencimiento a un año, que se situó en el 0,89%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

Los gastos por Research, aplicados al fondo de inversión, siendo el principal proveedor Exane, son 4.457,48 EUR en el total del año 2023. Dicho análisis ha permitido realizar una selección de ideas de inversión más amplia y diversificada además de añadir una visión del ciclo macroeconómico. Para el año 2024, el presupuesto para gastos de Research son 4.589,19 EUR.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Enfocamos este 2024 con optimismo cauto. Los múltiplos de valoración vuelven a estar cerca de sus medias históricas pero confiamos en que las compañías que tenemos en cartera serán capaces de crecer en beneficios por encima del mercado. El futuro es incierto y, por tanto, variables como cuándo acabará la guerra de Ucrania, o cómo se comportarán los tipos de interés, son imposibles de anticipar. Ante este escenario, optamos por mantenernos firmes a nuestro estilo de inversión: inversión a largo plazo, en compañías de calidad, bien gestionadas, con capacidad de generar caja y a un precio razonable.

En el caso específico de EDM Renta seguiremos cautos con el crédito, ya que los spreads de crédito están a unos niveles inusualmente bajo para el riesgo que vemos en el mercado, tanto económico como geopolítico. Seguimos viendo valor en los bonos de países de la eurozona y en pagarés de compañías españolas con balances sólidos.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012H33 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ESI 3,756 2024-05-31	EUR	984	0,88	0	0,00
ES0L02307079 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,396 2023-07-07	EUR	0	0,00	1.484	1,86
ES0L02308119 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,136 2023-08-11	EUR	0	0,00	1.976	2,47
ES0L02309083 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,585 2023-09-08	EUR	0	0,00	1.471	1,84
ES0L02310065 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,180 2023-10-06	EUR	0	0,00	1.469	1,84
ES0L02311105 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,004 2023-11-10	EUR	0	0,00	1.954	2,44
ES0L02312087 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,210 2023-12-08	EUR	0	0,00	1.465	1,83
ES0L02401120 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,898 2024-01-12	EUR	2.472	2,20	1.460	1,83
ES0L02402094 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,920 2024-02-09	EUR	2.938	2,62	1.457	1,82
ES0L02403084 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,764 2024-03-08	EUR	1.948	1,73	1.454	1,82
ES0L02404124 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,874 2024-04-12	EUR	1.940	1,73	1.449	1,81
ES0L02405105 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,719 2024-05-10	EUR	1.939	1,73	1.449	1,81
ES0L02406079 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,723 2024-06-07	EUR	1.935	1,72	1.447	1,81
ES0L02407051 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,848 2024-07-05	EUR	1.930	1,72	0	0,00
ES0L02408091 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,721 2024-08-09	EUR	1.932	1,72	0	0,00
ES0L02409065 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,877 2024-09-06	EUR	1.938	1,73	0	0,00
ES0L02410048 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,864 2024-10-04	EUR	1.940	1,73	0	0,00
ES0L02411087 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,432 2024-11-08	EUR	972	0,87	0	0,00
ES0L02412069 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,414 2024-12-06	EUR	970	0,86	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		23.837	21,24	18.534	23,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		23.837	21,24	18.534	23,18
ES0505031064 - PAGARÉS ORTIZ CONSTR Y PROJ 4,145 2023-07-13	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0505047722 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,894 2023-07-14	EUR	0	0,00	493	0,62
ES0505047730 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,008 2023-09-13	EUR	0	0,00	789	0,99
ES0505047748 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,988 2023-10-09	EUR	0	0,00	294	0,37
ES0505047854 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,911 2024-02-16	EUR	592	0,53	0	0,00
ES0505047862 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,993 2024-06-17	EUR	486	0,43	0	0,00
ES0505047870 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,970 2024-05-14	EUR	390	0,35	0	0,00
ES0505047896 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,939 2024-09-16	EUR	384	0,34	0	0,00
ES0505047904 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,741 2024-03-15	EUR	296	0,26	0	0,00
ES0505047920 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,820 2024-12-16	EUR	286	0,25	0	0,00
ES05050720C8 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,163 2023-09-18	EUR	0	0,00	491	0,61
ES05050720D6 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,579 2023-07-17	EUR	0	0,00	297	0,37
ES05050720F1 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,589 2023-07-03	EUR	0	0,00	199	0,25
ES05050720G9 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,292 2023-10-16	EUR	0	0,00	688	0,86
ES05050720K1 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,691 2024-02-19	EUR	293	0,26	0	0,00
ES05050720M7 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,856 2024-04-22	EUR	489	0,44	0	0,00
ES05050720N5 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,347 2024-01-15	EUR	596	0,53	0	0,00
ES05050720P0 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,412 2024-03-04	EUR	495	0,44	0	0,00
ES0505075145 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,680 2023-07-28	EUR	0	0,00	494	0,62
ES0505075194 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,212 2024-01-29	EUR	496	0,44	0	0,00
ES0505105736 - PAGARÉS TEKNIA 4,117 2023-07-20	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0505105751 - PAGARÉS TEKNIA 4,670 2023-10-20	EUR	0	0,00	689	0,86
ES0505113711 - PAGARÉS EL CORTE INGLES SA 3,655 2023-07-25	EUR	0	0,00	497	0,62
ES05051137J9 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 3,671 2023-09-12	EUR	0	0,00	694	0,87
ES05051137Y8 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 4,303 2024-01-16	EUR	496	0,44	0	0,00
ES0505130403 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,887 2023-07-21	EUR	0	0,00	392	0,49
ES0505130429 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,863 2023-09-15	EUR	0	0,00	586	0,73
ES0505130452 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,387 2023-10-20	EUR	0	0,00	292	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505130478 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,866 2023-12-22	EUR	0	0,00	681	0,85
ES0505130486 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,948 2024-01-19	EUR	696	0,62	0	0,00
ES0505130528 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,087 2024-03-08	EUR	493	0,44	0	0,00
ES0505130544 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,219 2024-06-14	EUR	293	0,26	0	0,00
ES0505130551 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,319 2024-05-17	EUR	488	0,43	0	0,00
ES0505130569 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,335 2024-09-20	EUR	289	0,26	0	0,00
ES0505287526 - PAGARÉS AEDAS HOMES SA 4,762 2023-07-21	EUR	0	0,00	393	0,49
ES0505287542 - PAGARÉS AEDAS HOMES SA 5,057 2023-09-29	EUR	0	0,00	490	0,61
ES0505287591 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,020 2023-09-15	EUR	0	0,00	493	0,62
ES0505287617 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,354 2024-02-16	EUR	494	0,44	0	0,00
ES0505287633 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,196 2024-03-22	EUR	296	0,26	0	0,00
ES0505287716 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,330 2024-05-17	EUR	294	0,26	0	0,00
ES0505293151 - PAGARÉS GREENALIA SA 5,146 2023-09-28	EUR	0	0,00	691	0,86
ES0505401556 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,224 2023-07-12	EUR	0	0,00	394	0,49
ES0505401671 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,378 2024-02-07	EUR	494	0,44	0	0,00
ES0505438368 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,295 2023-10-20	EUR	0	0,00	489	0,61
ES0505438400 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,053 2023-07-20	EUR	0	0,00	296	0,37
ES0505438418 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,200 2023-09-20	EUR	0	0,00	491	0,61
ES0505438426 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,437 2024-01-22	EUR	299	0,27	0	0,00
ES0505438442 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,858 2023-12-20	EUR	0	0,00	683	0,85
ES0505438467 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,584 2024-02-22	EUR	298	0,26	0	0,00
ES0505438475 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,835 2024-03-22	EUR	297	0,26	0	0,00
ES0505449092 - PAGARÉS IZERTIS, S.A. 4,370 2023-07-26	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0505461402 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,275 2023-09-11	EUR	0	0,00	197	0,25
ES0505461469 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,730 2024-02-15	EUR	99	0,09	0	0,00
ES0505461477 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 5,061 2024-05-14	EUR	195	0,17	0	0,00
ES0505521304 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 1,878 2023-07-24	EUR	0	0,00	198	0,25
ES0505521353 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,704 2023-11-22	EUR	0	0,00	488	0,61
ES0505521361 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,799 2023-12-12	EUR	0	0,00	684	0,86
ES0505521379 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,960 2024-01-24	EUR	586	0,52	0	0,00
ES0505521387 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 5,319 2024-03-20	EUR	390	0,35	0	0,00
ES0505521403 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 5,238 2024-05-22	EUR	489	0,43	0	0,00
ES0505544074 - PAGARÉS OPDENERGY 4,000 2023-11-06	EUR	0	0,00	287	0,36
ES0505544090 - PAGARÉS OPDENERGY 4,237 2023-07-13	EUR	0	0,00	295	0,37
ES0505544124 - PAGARÉS OPDENERGY S.A. 5,350 2023-10-27	EUR	0	0,00	487	0,61
ES0505544132 - PAGARÉS OPDENERGY 5,238 2023-09-15	EUR	0	0,00	295	0,37
ES0505544140 - PAGARÉS OPDENERGY 4,684 2023-07-31	EUR	0	0,00	297	0,37
ES0505544157 - PAGARÉS OPDENERGY S.A. 5,302 2023-09-27	EUR	0	0,00	691	0,86
ES0505544173 - PAGARÉS OPDENERGY S.A. 5,841 2024-01-12	EUR	584	0,52	0	0,00
ES0505544199 - PAGARÉS OPDENERGY 5,720 2024-03-15	EUR	494	0,44	0	0,00
ES0505544223 - PAGARÉS OPDENERGY 5,989 2024-06-14	EUR	194	0,17	0	0,00
ES0513495V04 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,881 2023-12-20	EUR	0	0,00	488	0,61
ES0513495VX0 - PAGARÉS SANTANDER CF 4,111 2024-01-12	EUR	490	0,44	0	0,00
ES0513495WL3 - PAGARÉS SANTANDER CF 4,187 2024-03-04	EUR	987	0,88	0	0,00
ES0513495WQ2 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,246 2023-09-20	EUR	0	0,00	983	1,23
ES0513495WR0 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,430 2024-03-20	EUR	483	0,43	480	0,60
ES05136899X4 - PAGARÉS BANKINTER SA 4,095 2024-02-28	EUR	489	0,44	0	0,00
ES0513689A18 - PAGARÉS BANKINTER SA 3,859 2023-12-01	EUR	0	0,00	491	0,61
ES0513689C73 - PAGARÉS BANKINTER SA 4,312 2024-07-03	EUR	482	0,43	0	0,00
ES0521975286 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 3,700 2023-07-03	EUR	0	0,00	595	0,74
ES0521975294 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,049 2023-09-07	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0521975336 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,524 2024-02-09	EUR	494	0,44	0	0,00
ES0521975344 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,575 2024-01-12	EUR	198	0,18	0	0,00
ES0521975351 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,618 2024-03-11	EUR	492	0,44	0	0,00
ES0521975369 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,661 2024-04-02	EUR	493	0,44	0	0,00
ES05297431V5 - PAGARÉS ELECENOR 3,619 2023-07-19	EUR	0	0,00	495	0,62
ES05297432C3 - PAGARÉS ELECENOR 3,598 2023-07-03	EUR	0	0,00	496	0,62
ES05297432G4 - PAGARÉS ELECENOR 3,947 2023-09-19	EUR	0	0,00	295	0,37
ES05297432I0 - PAGARÉS ELECENOR 4,104 2023-10-04	EUR	0	0,00	493	0,62
ES05297432J8 - PAGARÉS ELECENOR 4,156 2023-10-19	EUR	0	0,00	493	0,62
ES05297432R1 - PAGARÉS ELECENOR 4,454 2024-01-19	EUR	498	0,44	0	0,00
ES05297432S9 - PAGARÉS ELECENOR 4,577 2024-02-02	EUR	694	0,62	0	0,00
ES05297432T7 - PAGARÉS ELECENOR 4,576 2024-02-19	EUR	495	0,44	0	0,00
ES05297432U5 - PAGARÉS ELECENOR 4,516 2024-03-18	EUR	297	0,26	0	0,00
ES05297432V3 - PAGARÉS ELECENOR 4,491 2024-03-01	EUR	99	0,09	0	0,00
ES0530625013 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,095 2024-01-26	EUR	395	0,35	0	0,00
ES0530625021 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,042 2024-02-27	EUR	494	0,44	0	0,00
ES0530625039 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,176 2024-04-26	EUR	490	0,44	0	0,00
ES05329453N8 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,707 2023-07-28	EUR	0	0,00	294	0,37
ES05329453Q1 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,006 2023-10-02	EUR	0	0,00	880	1,10
ES05329453Z2 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,116 2023-09-12	EUR	0	0,00	293	0,37
ES05329454R7 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,383 2024-03-15	EUR	192	0,17	192	0,24
ES05329454T3 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,115 2023-12-22	EUR	0	0,00	683	0,85
ES05329454V9 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,518 2024-04-16	EUR	291	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05329454Y3 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,480 2024-04-30	EUR	293	0,26	0	0,00
ES05329454Z0 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,564 2024-06-14	EUR	290	0,26	0	0,00
ES05329455B8 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,349 2024-02-29	EUR	689	0,61	0	0,00
ES05329455D4 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,136 2024-03-27	EUR	296	0,26	0	0,00
ES05329455E2 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,419 2024-06-28	EUR	291	0,26	0	0,00
ES0537650337 - PAGARÉS FLUIDRA 4,060 2023-07-24	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0537650345 - PAGARÉS FLUIDRA 4,473 2023-09-26	EUR	0	0,00	693	0,87
ES0537650386 - PAGARÉS FLUIDRA 4,887 2024-03-27	EUR	495	0,44	0	0,00
ES0563960360 - PAGARÉS MINERSA 4,061 2023-07-27	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0576156337 - PAGARÉS COPASA 6,768 2024-11-07	EUR	474	0,42	0	0,00
ES0576156345 - PAGARÉS COPASA 6,347 2024-06-07	EUR	486	0,43	0	0,00
ES0582870J54 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,791 2024-01-29	EUR	496	0,44	0	0,00
ES0582870K44 - PAGARÉS SACYR SA 4,758 2023-11-24	EUR	0	0,00	290	0,36
ES0582870K69 - PAGARÉS SACYR SA 4,361 2023-09-14	EUR	0	0,00	295	0,37
ES0582870K85 - PAGARÉS SACYR SA 4,621 2023-10-09	EUR	0	0,00	883	1,10
ES0582870L01 - PAGARÉS SACYR SA 4,828 2023-11-08	EUR	0	0,00	293	0,37
ES0582870L19 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,961 2023-12-11	EUR	0	0,00	293	0,37
ES0582870L27 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,978 2024-02-15	EUR	295	0,26	0	0,00
ES0582870M00 - PAGARÉS SACYR S.A. 5,084 2024-02-29	EUR	493	0,44	0	0,00
ES0583746435 - PAGARÉS VIDRALA SA 3,444 2023-07-11	EUR	0	0,00	496	0,62
ES0583746468 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,295 2024-01-11	EUR	395	0,35	0	0,00
ES0583746492 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,318 2024-02-12	EUR	198	0,18	0	0,00
ES0583746500 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,318 2024-03-12	EUR	198	0,18	0	0,00
ES0584696530 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 1,200 2023-12-15	EUR	0	0,00	287	0,36
ES0584696571 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,900 2023-07-14	EUR	0	0,00	296	0,37
ES0584696597 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 2024-02-12	EUR	298	0,27	0	0,00
ES0584696738 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,664 2024-03-14	EUR	491	0,44	0	0,00
ES0584696795 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 2024-04-12	EUR	296	0,26	0	0,00
ES0584696803 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,387 2024-01-15	EUR	496	0,44	0	0,00
ES0584696894 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,885 2024-06-12	EUR	292	0,26	0	0,00
XS2582349101 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,374 2023-07-26	EUR	0	0,00	295	0,37
XS2586772852 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,944 2023-07-27	EUR	0	0,00	294	0,37
XS2587311403 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,564 2023-09-11	EUR	0	0,00	587	0,73
XS2600227099 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,632 2023-07-14	EUR	0	0,00	296	0,37
XS2607048696 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,097 2023-09-28	EUR	0	0,00	489	0,61
XS2608819814 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,007 2023-11-03	EUR	0	0,00	292	0,37
XS2611112413 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,149 2023-10-11	EUR	0	0,00	294	0,37
XS2618697721 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,356 2023-10-27	EUR	0	0,00	293	0,37
XS2628701208 - PAGARÉS FCC 4,317 2023-09-28	EUR	0	0,00	493	0,62
XS2630827702 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,562 2023-11-29	EUR	0	0,00	488	0,61
XS2637120309 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,615 2023-12-11	EUR	0	0,00	489	0,61
XS2638380332 - PAGARÉS FCC 4,143 2023-07-13	EUR	0	0,00	369	0,46
XS2645274817 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,721 2023-12-21	EUR	0	0,00	684	0,86
XS2651000668 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,563 2024-07-09	EUR	478	0,43	0	0,00
XS2711953542 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,661 2024-01-29	EUR	494	0,44	0	0,00
XS2711956214 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,843 2024-04-26	EUR	488	0,43	0	0,00
XS2713801947 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,713 2024-01-04	EUR	992	0,88	0	0,00
XS2715928508 - PAGARÉS FCC 4,767 2024-02-07	EUR	494	0,44	0	0,00
XS2719130952 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,662 2024-02-13	EUR	494	0,44	0	0,00
XS2719131687 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,822 2024-05-13	EUR	488	0,43	0	0,00
XS2724960567 - PAGARÉS FCC 4,788 2024-02-21	EUR	494	0,44	0	0,00
XS2724961961 - PAGARÉS FCC 4,831 2024-04-22	EUR	490	0,44	0	0,00
XS2729190624 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,672 2024-02-29	EUR	494	0,44	0	0,00
XS2729190970 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,781 2024-05-29	EUR	488	0,43	0	0,00
XS2739609886 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,652 2024-03-21	EUR	296	0,26	0	0,00
XS2739610033 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,779 2024-06-25	EUR	292	0,26	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		35.359	31,45	35.728	44,70
ES000012F92 - REPO SPAIN LETRAS DEL TE 3,75 2023-12-29	EUR	3.000	2,67	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.000	2,67	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		62.195	55,36	54.262	67,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		62.195	55,36	54.262	67,88
DE000BU0E014 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,738 2024-01-17	EUR	2.956	2,63	1.466	1,83
DE000BU0E022 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,717 2024-02-21	EUR	2.940	2,62	1.455	1,82
DE000BU0E030 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,638 2024-03-20	EUR	1.946	1,73	1.454	1,82
DE000BU0E048 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,625 2024-04-17	EUR	1.941	1,73	1.450	1,81
DE000BU0E055 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,668 2024-05-15	EUR	1.940	1,73	1.451	1,81
DE000BU0E063 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,784 2024-06-19	EUR	1.934	1,72	0	0,00
DE000BU0E071 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,735 2024-07-17	EUR	1.933	1,72	0	0,00
DE000BU0E089 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,779 2024-08-21	EUR	1.940	1,73	0	0,00
DE000BU0E097 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,772 2024-09-18	EUR	1.938	1,73	0	0,00
DE000BU0E105 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,749 2024-10-16	EUR	1.940	1,73	0	0,00
DE000BU0E113 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,369 2024-11-20	EUR	971	0,86	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		22.380	19,93	7.277	9,09
XS1560863802 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,379 2025-02-07	EUR	997	0,89	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1685653302 - BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-09-19	EUR	0	0,00	480	0,60
XS1720922175 - BONOS BRITISH TELECOM PLC 1,000 2024-11-21	EUR	0	0,00	478	0,60
XS1875275205 - BONOS ROYAL BK SCOTLND GRP 2,000 2025-03-04	EUR	995	0,89	0	0,00
XS2104915033 - BONOS NATL GRID ELECT TRAN 0,190 2025-01-20	EUR	955	0,85	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.947	2,63	959	1,20
BE0002258276 - RENTA VGP NV 3,900 2023-09-21	EUR	0	0,00	300	0,38
DE000A194DD9 - RENTA DAIMLER INTL FINANCE 0,875 2024-04-09	EUR	782	0,70	488	0,61
DE000A3KYMA6 - BONOS TRATON FINANCE LUX S 0,125 2024-11-10	EUR	957	0,85	0	0,00
FR0012939841 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 1,500 2023-09-08	EUR	0	0,00	595	0,74
FR0013245586 - RENTA FIAT CHRYSLER AUTOMO 2,000 2024-03-23	EUR	789	0,70	493	0,62
FR0013394681 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,892 2024-01-14	EUR	786	0,70	489	0,61
FR0013516051 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,250 2024-01-05	EUR	489	0,44	487	0,61
FR0014009E10 - BONOS LOREAL SA 0,375 2024-03-29	EUR	486	0,43	484	0,60
XS0972530561 - RENTA ASML HOLDING NV 3,375 2023-09-19	EUR	0	0,00	305	0,38
XS1050846507 - BONOS AIRBUS GROUP SE 2,375 2024-04-02	EUR	793	0,71	494	0,62
XS1068871448 - RENTA BNP PARIBAS SA 2,375 2024-05-20	EUR	790	0,70	493	0,62
XS1265805090 - RENTA GOLDMAN SACHS GROUP 2,000 2023-07-27	EUR	0	0,00	497	0,62
XS1485748393 - BONOS GENERAL MOTORS FINL 0,955 2023-09-07	EUR	0	0,00	296	0,37
XS1550149204 - RENTA ENEL FINANCE INTL NV 1,000 2024-09-16	EUR	776	0,69	0	0,00
XS1614198262 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 2024-05-15	EUR	784	0,70	0	0,00
XS1645494375 - RENTA NATIONAL GRID NA INC 1,000 2024-07-12	EUR	976	0,87	0	0,00
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,500 2023-09-06	EUR	0	0,00	295	0,37
XS1685653302 - BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-09-19	EUR	772	0,69	0	0,00
XS1718480327 - BONOS UNITED PARCEL SERVIC 0,375 2023-11-15	EUR	0	0,00	293	0,37
XS1720922175 - BONOS BRITISH TELECOM PLC 1,000 2024-11-21	EUR	769	0,68	0	0,00
XS1878191052 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 0,875 2023-09-18	EUR	0	0,00	294	0,37
XS1914485534 - BONOS STRYKER CORP 1,125 2023-11-30	EUR	0	0,00	493	0,62
XS1939356645 - BONOS GENERAL MOTORS FINL 2,200 2024-04-01	EUR	790	0,70	0	0,00
XS1946004451 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,069 2024-02-05	EUR	689	0,61	197	0,25
XS1982107903 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 0,125 2023-10-12	EUR	0	0,00	294	0,37
XS2013536029 - RENTA SVENSKA HANDELSBANKE 0,125 2024-06-18	EUR	771	0,69	480	0,60
XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04	EUR	0	0,00	290	0,36
XS2055758804 - RENTA CAIXABANK SA 0,625 2024-10-01	EUR	965	0,86	0	0,00
XS2058729653 - RENTA BBVA 0,375 2024-10-02	EUR	962	0,86	0	0,00
XS2087622069 - BONOS STRYKER CORP 0,250 2024-12-03	EUR	478	0,43	0	0,00
XS2177552390 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 2,500 2024-05-20	EUR	494	0,44	491	0,61
XS2240494471 - BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	779	0,69	0	0,00
XS2348030268 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 3,802 2024-06-04	EUR	776	0,69	0	0,00
XS2407913586 - RENTA THERMO FISHER SCIENT 1,225 2023-11-18	EUR	0	0,00	585	0,73
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		16.653	14,83	9.135	11,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		41.980	37,39	17.370	21,72
ES0505293219 - PAGARÉS GREENALIA 5,615 2024-01-26	EUR	493	0,44	0	0,00
ES0505293235 - PAGARÉS GREENALIA 5,614 2024-02-28	EUR	493	0,44	0	0,00
ES0505293243 - PAGARÉS GREENALIA 6,193 2024-05-28	EUR	486	0,43	0	0,00
ES0505293250 - PAGARÉS GREENALIA 5,704 2024-04-24	EUR	294	0,26	0	0,00
ES0505293268 - PAGARÉS GREENALIA 6,088 2024-06-26	EUR	291	0,26	0	0,00
ES0505450231 - PAGARÉS ATLANTICA 4,734 2023-09-07	EUR	0	0,00	495	0,62
ES0505450249 - PAGARÉS ATLANTICA 4,863 2023-11-28	EUR	0	0,00	293	0,37
ES0505450272 - PAGARÉS ATLANTICA 5,175 2024-02-08	EUR	294	0,26	0	0,00
ES0505450298 - PAGARÉS ATLANTICA 5,205 2024-02-09	EUR	198	0,18	0	0,00
ES0505450306 - PAGARÉS ATLANTICA 5,340 2024-04-05	EUR	492	0,44	0	0,00
PTG1V2JM0137 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 6,146 2024-03-04	EUR	494	0,44	0	0,00
PTG1V6JM0133 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 5,303 2023-09-26	EUR	0	0,00	296	0,37
PTJ270JM0084 - PAGARÉS CUF S.A. 4,543 2023-07-14	EUR	0	0,00	199	0,25
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		3.534	3,15	1.284	1,61
TOTAL RENTA FIJA		45.514	40,54	18.654	23,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		45.514	40,54	18.654	23,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		107.710	95,90	72.916	91,21

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

EDM Gestión SGIIC, S.A. cuenta con una política de remuneración compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. La política de remuneración sigue un esquema de remuneración fija como base de la remuneración total, a la que se añade una remuneración variable que depende de factores tanto financieros como no financieros. La política no contempla remuneraciones ligadas a la comisión variable de las IIC gestionadas que incluyen

comisiones de este tipo. La política de remuneraciones se revisa anualmente, no habiéndose producido incidencias ni modificaciones en 2023. En base a esta política, el importe total de remuneraciones durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 6.225.224,71 euros de remuneración fija a 82 empleados y a 1.102.006,46 euros de remuneración variable a 77 de esos 82 empleados. Del importe total de remuneraciones, 1.687.256,19 euros (1.473.139,81 euros de remuneración fija y 214.116,38 euros de remuneración variable) han sido percibidos por 10 empleados considerados altos cargos y 2.039.544,38 euros (1.575.861,37 euros de remuneración fija y 463,683,01 euros de remuneración variable) por 20 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgos de la IIC.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)