

EDM-AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 47

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERDIS, S.A. **Auditor:**
PricewaterhouseCoopers Auditores SL

Grupo Gestora: **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: 18/03/1987

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en Renta Fija en euro. Se gestiona activamente la estructura de vencimientos de acuerdo con las expectativas de tipos de interés y la calidad crediticia de los emisores.

El Fondo invertirá en Renta Fija pública y/o privada y no exigirá una calidad crediticia mínima. El Fondo invertirá principalmente en valores emitidos en países pertenecientes a la Unión Económica y Monetaria Europea, no obstante, no se descarta invertir minoritariamente en otros países pertenecientes a la OCDE principalmente en Estados Unidos, Canadá y

Japón, así como en mercados emergentes sin límite definido. 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 a 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 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.

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 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,51 | 0,31 | 1,09 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,12 | -0,36 | -0,36 | -0,48 |

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 R | 2.370.377,2 1 | 2.330.822,6 7 | 1.150 | 1.147 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE L | 7.507.984,6 1 | 7.390.574,8 5 | 834 | 830 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE F | 0,00 | 0,00 | 0 | 0 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE R | EUR | 60.093 | 66.617 | 268.500 | 325.297 |
| CLASE L | EUR | 191.260 | 215.860 | 0 | 10 |
| CLASE F | EUR | 0 | 0 | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE R | EUR | 25,3516 | 26,7458 | 26,3341 | 26,5462 |
| CLASE L | EUR | 25,4742 | 26,8046 | 0,0000 | 27,4527 |
| CLASE F | EUR | 0,0000 | 0,0000 | | |

(*)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 R | al fondo | 0,23 | 0,00 | 0,23 | 0,67 | 0,00 | 0,67 | patrimonio | 0,02 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE L | al fondo | 0,14 | 0,00 | 0,14 | 0,41 | 0,00 | 0,41 | patrimonio | 0,02 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE F | al fondo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -5,21 | -1,42 | -2,58 | -1,30 | 0,02 | 1,56 | -0,80 | 4,31 | 1,45 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,29 | 26-09-2022 | -0,45 | 13-06-2022 | -1,66 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,28 | 22-07-2022 | 0,36 | 01-03-2022 | 0,82 | 26-03-2020 |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 1,75 | 1,76 | 1,69 | 1,80 | 1,43 | 0,92 | 4,05 | 0,86 | 0,66 |
| Ibex-35 | 18,15 | 15,50 | 19,80 | 25,42 | 14,06 | 19,44 | 34,39 | 12,37 | 38,54 |
| Letra Tesoro 1 año | 3,57 | 3,22 | 0,21 | 0,25 | 0,20 | 0,30 | 0,54 | 0,25 | 0,15 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,39 | 3,39 | 0,87 | 0,87 | 0,91 | 0,91 | 1,07 | 1,01 | 0,94 |

(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.

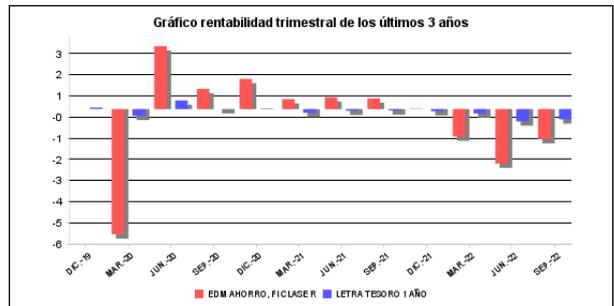
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,76 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 1,01 | 0,87 | 0,89 | 0,84 |

(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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE L .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -4,96 | -1,33 | -2,50 | -1,21 | 0,02 | 0,00 | -100,00 | 0,00 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,29 | 26-09-2022 | -0,45 | 13-06-2022 | -0,38 | 28-02-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,28 | 22-07-2022 | 0,36 | 01-03-2022 | 0,31 | 05-11-2021 |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 1,74 | 1,76 | 1,69 | 1,76 | 1,37 | 0,90 | 1,77 | 0,85 | |
| Ibex-35 | 18,15 | 15,50 | 19,80 | 25,42 | 14,06 | 19,44 | 34,39 | 12,37 | |
| Letra Tesoro 1 año | 3,57 | 3,22 | 0,21 | 0,25 | 0,20 | 0,30 | 0,54 | 0,25 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,39 | 3,39 | 0,87 | 0,87 | 0,91 | 0,91 | 1,07 | 1,01 | |

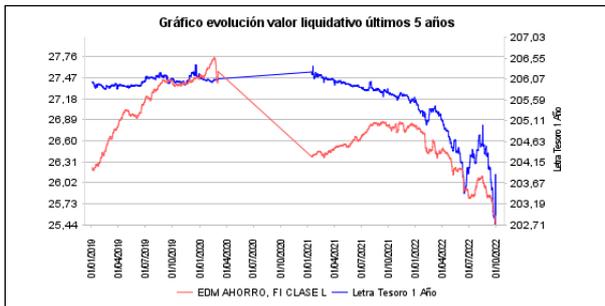
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

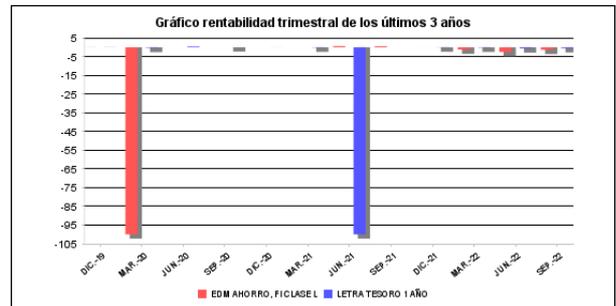
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,50 | 0,17 | 0,17 | 0,17 | 0,17 | 0,67 | 0,17 | 0,68 | |

(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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE F .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | 0,00 | 30-09-2022 | 0,00 | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,00 | 30-09-2022 | 0,00 | | | |

(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 2022 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| Ibex-35 | 18,15 | 15,50 | 19,80 | 25,42 | 14,06 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 3,57 | 3,22 | 0,21 | 0,25 | 0,20 | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |

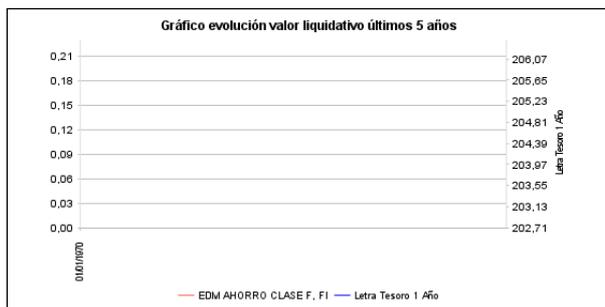
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

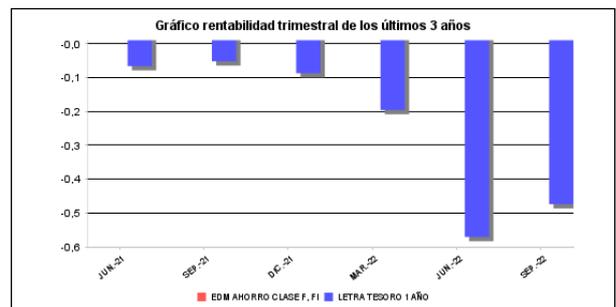
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |

(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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 253.360 | 1.990 | -1,35 |
| 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 | 215.270 | 1.730 | -12,45 |
| Renta Variable Internacional | 25.020 | 289 | -6,95 |
| 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 | 164.337 | 885 | -3,40 |
| 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 | 34.862 | 287 | -0,23 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 692.849 | 5.181 | -5,43 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral 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 | 237.225 | 94,38 | 226.867 | 90,47 |
| * Cartera interior | 82.169 | 32,69 | 89.043 | 35,51 |
| * Cartera exterior | 154.696 | 61,55 | 137.525 | 54,85 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 359 | 0,14 | 300 | 0,12 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 14.738 | 5,86 | 24.789 | 9,89 |
| (+/-) RESTO | -610 | -0,24 | -904 | -0,36 |
| TOTAL PATRIMONIO | 251.353 | 100,00 % | 250.752 | 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) | 250.752 | 273.757 | 282.478 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 1,63 | -6,18 | -6,58 | -125,34 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -1,41 | -2,54 | -5,16 | -47,21 |
| (+) Rendimientos de gestión | -1,22 | -2,35 | -4,61 | 0,00 |
| + Intereses | 0,52 | 0,49 | 1,39 | 2,85 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -1,49 | -2,85 | -5,69 | 49,79 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,01 | 0,00 | -0,05 | -559,98 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,27 | 0,00 | -0,32 | -13.179,33 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -144,87 |
| ± Otros resultados | 0,03 | 0,01 | 0,06 | 164,47 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -16,92 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,19 | -0,19 | -0,55 | -3,72 |
| - Comisión de gestión | -0,16 | -0,16 | -0,47 | 2,88 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,02 | -0,05 | 3,06 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,03 | 20,96 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -38,66 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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) | 251.353 | 250.752 | 251.353 | |

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

3. Inversiones financieras

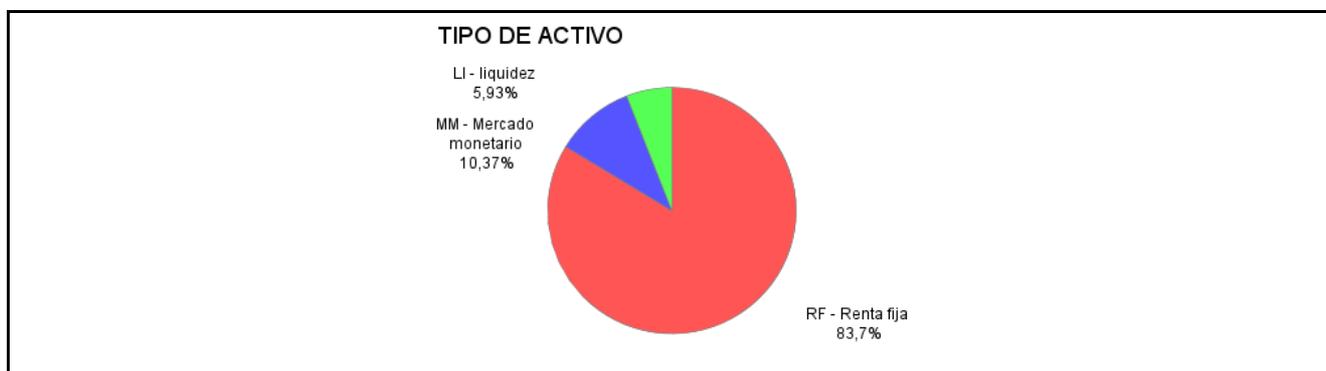
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 59.985 | 23,87 | 56.759 | 22,65 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 22.184 | 8,82 | 28.790 | 11,51 |
| TOTAL RENTA FIJA | 82.169 | 32,69 | 85.549 | 34,16 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 3.494 | 1,39 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 82.169 | 32,69 | 89.043 | 35,55 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 153.712 | 61,11 | 135.153 | 53,90 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 982 | 0,39 | 2.369 | 0,94 |
| TOTAL RENTA FIJA | 154.694 | 61,50 | 137.522 | 54,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 154.694 | 61,50 | 137.522 | 54,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 236.863 | 94,19 | 226.565 | 90,39 |

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 | |
| DEUTSCHE POST AG | CONTADO DEUT SCHE POST AG 0,38 2026-05-20 FÍSICA | 924 | Inversión |
| ORSTED AS | CONTADO ORST ED AS 2,25 2028-06-14 FÍSICA | 941 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 1865 | |
| EUR/NOK CORONA NORUEGA | FUTURO EUR/NO K CORONA NORUEGA 125000 | 3.249 | Cobertura |
| EURO/CORONA SUECA | FUTURO EURO/C ORONA SUECA 125000 | 8.054 | Cobertura |
| Euro/British Pound | FUTURO Euro/Brit ish Pound 125000 | 3.388 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 14691 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 16556 | |

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 |
| 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

No hay hechos relevantes durante el periodo.

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

H) Durante el tercer trimestre del año se han vendido 3.495.575,90 Euros de EDM RENTA CLASE L y según la operativa de operaciones vinculadas no precisan de autorización previa.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Acabamos el tercer trimestre del año con los mercados en negativo. Los mercados desarrollados caen un -6% mientras el mercado global de renta fija sigue sin actuar como activo refugio y se deja un -7%. La inflación parece que se modera, gracias a la caída del precio del petróleo de un -30% desde inicio de junio y a la caída del World Food Index a sus niveles más bajos desde el inicio de la guerra de Ucrania. A pesar de ello, con la Core Inflation por encima de los targets de los Bancos Centrales, los miedos a un fallo de política monetaria y los tambores de recesión hacen que la desconexión entre el precio de las acciones y los fundamentales de las compañías se haya acentuado aún más.

Si miramos el lado positivo de esta desconexión, las valoraciones en los mercados globales de renta variable están por debajo de su media de los últimos 25 años. Algunos justifican esta métrica con la futura revisión a la baja de las estimaciones de beneficios sin embargo en EDM, confiamos en que las compañías en cartera harán outperformance en sus resultados y no solo no reducirán guías, sino que en algunos casos las subirán.

Los índices europeos han encadenado otro trimestre en negativo con el CAC -2,71%, el DAX -5,24%, Ibex -9,04%, FTSE -3,84% acabando el trimestre con un agregado de -4,75% del Stoxx 600.

A nivel macroeconómico, en Estados Unidos las señales son mixtas, se han registrado dos trimestres consecutivos de crecimiento negativo, lo que le hace entrar en recesión técnica. A esto se le suma, que el índice de confianza del consumidor de la universidad de Michigan ha tocado el nivel más bajo de los últimos años. Por otro lado, la resiliencia del mercado laboral americano sigue presente con la incorporación de +315.000 personas a su fuerza laboral y 11M de vacantes abiertas. Los efectos de las subidas de tipos ya se están notando en el mercado inmobiliario, con el interés de la hipoteca a 30 años por encima del 6%. El lado positivo es que el sector está mucho más saneado que en periodos anteriores. En UK la confianza del consumidor tocó mínimos en septiembre y el PMI se contrajo aún más en territorio negativo. El foco del trimestre ha estado en la política fiscal del nuevo gobierno, que incluía un incremento de la deuda pública para financiar la intervención del mercado energético junto a una reducción de las tasas impositivas. El mercado reaccionó de manera muy negativa llevándose por delante la libra y disparando los yields de los Gilts forzando la intervención del BoE con la compra de bonos de larga duración.

Durante el trimestre, los bancos centrales han ido ejecutando su programa de subida de tipos; con la Fed subiendo un +1.5%, el BCE un +1.25% y el un BOE +1%. La Reserva Federal reiteró en la conferencia de Jackson Hole que su principal prioridad es luchar contra la inflación, por encima de dar soporte al crecimiento económico.

Este trimestre nos ha vuelto a dar la oportunidad de comprar compañías líderes mundiales a precios que ofrecen un margen de seguridad suficiente para confiar en que podremos generar rendimientos positivos por encima del benchmark en el medio y largo plazo.

En la renta fija, hemos asistido a la normalización de los tipos de interés que, tras años en niveles anormalmente bajos, han repuntado debido a las caídas en precio del soberano. El rendimiento del Treasury Americano 10y cierra el trimestre en 3,829%. El fuerte repunte en los tipos ha permitido volver a incorporar nombres de Investment Grade en las carteras. En High Yield, seguimos cautos ya que los ratios de default se mantienen inusualmente bajos tanto en Europa como en USA y es previsible que repunten.

EDM Ahorro, se ha visto afectado negativamente por los incrementos de spreads dada nuestra inversión en deuda corporativa. Seguimos invirtiendo con cautela, en bonos corporativos de alta calidad que nos ofrecen rendimientos atractivos y se ha reducido el riesgo de crédito de la cartera reduciendo el peso en High Yield.

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 tan desfavorables, hemos estado en contacto con las compañías en las que invertimos. La gran mayoría de ellas nos reafirman que, más allá del ruido macroeconómico, esperan seguir creciendo y mejorando sus beneficios. Para compensar este "ruido" hemos incrementado la tasa de descuento requerida a las compañías y, aun así, las valoraciones a los precios actuales nos parecen muy atractivas. En las próximas semanas, conoceremos las publicaciones de resultados para el tercer trimestre del 2022. El impacto de los costes de la energía, la exposición al conflicto entre Rusia-Ucrania y la evolución de la demanda, son variables que estamos monitorizando, pero tras una profunda revisión de las carteras creemos que estamos invertidos en los negocios con mayor capacidad para sortear este entorno. En algunos casos y de manera preventiva, hemos reducido nuestras

estimaciones de beneficio en aquellos negocios donde vemos alguna posible revisión a la baja.

Nuestro foco sigue puesto en el largo plazo y ello pasa por el análisis continuo de las compañías en las que estamos invertidos. Las correcciones de esta prima mitad de año han dado paso a valoraciones muy atractivas para negocios excelentes y de altísima calidad.

Durante este trimestre, los principales movimientos estratégicos relevantes han sido la reducción del peso de bonos con mayor duración, la incorporación de emisiones de duración corta con buen binomio riesgo rentabilidad y la cobertura de la exposición en todas las divisas no Euro de la cartera. Además, hemos realizado ajustes tácticos en la cartera, aprovechando las oportunidades del mercado para comprar distintas emisiones, tal y como detallamos más adelante.

c) Índice de referencia.

En el trimestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 3,22%, con un resultado del -0,49%.

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

El patrimonio total de EDM Ahorro alcanza en el trimestre hasta los 251.353.002€. La clase EDM Ahorro R, acaba el segundo trimestre con 60.092.907€ mientras la clase EDM Ahorro L se sitúa en 191.260.095€. El número de partícipes del fondo ha aumentado durante el trimestre hasta los 1984. El número de partícipes por clases se sitúa en 1150 de clase Retail y 834 para la clase L.

EDM Ahorro R ha tenido una rentabilidad trimestral del -1.42%. La clase L, finaliza el trimestre con una rentabilidad de del -1.33%.

Los gastos totales soportados (TER) por EDM Ahorro clase R son 0,254% y para la clase L 0,1658% en el último trimestre.

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

La rentabilidad trimestral del fondo está por encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC gestionadas por el grupo situada en -5,26%. Por otro lado, el fondo está por encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC con la misma vocación inversora.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del semestre se compraron bonos emitidos por el gobierno alemán y español, Michelin, Diageo, Dassault, GM y Merlin Properties. Por otro lado, hemos vendido bonos corporativos como Telecom Italia 2023 y AT&T 2023. Durante el trimestre se ha reducido el peso en la parte de pagarés.

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, el fondo está cubriendo aproximadamente la totalidad de la exposición al USD, SEK, NOK y GBP con la compra de futuros para limitar los riesgos de tipo de cambio de los bonos denominadas en dólares, libras y corona sueca.

d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de referencia (30/09/2022), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 2.05 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4.59%. El rating medio de la cartera se mantiene en Baa2.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anualizada a 12 meses de EDM Ahorro R en el trimestre fue de 1.76% y del 1.76% para la clase L.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A.

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS.

La sociedad gestora imputa el coste anual derivado del servicio de análisis durante todo el 2022.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Enfocamos el último trimestre del año con un optimismo cauto, siendo conscientes de la incertidumbre macroeconómica pero convencidos en nuestro estilo y en nuestra selección de valores. El mercado parece que está descontando ya una recesión global y en Europa un escenario casi distópico. En momentos como estos es cuando aparecen las grandes oportunidades, estamos viendo compañías de extrema calidad, cotizando por debajo de la media de sus múltiplos históricos, y cuya sensibilidad a una recesión es relativamente baja. Eso ofrece un binomio riesgo recompensa muy atractivo para inversores a largo plazo.

En el caso específico de la renta fija, tras años de rentabilidades inusualmente bajas en un contexto de tipos de interés cercanos a cero, ofrece una oportunidad histórica especialmente en crédito investment grade donde podemos encontrar compañías líderes mundiales ofreciendo unos yields muy atractivos para los inversores más conservadores.

Esperamos que los resultados de este tercer trimestre ayuden a cerrar el gap entre precio y fundamentales. En EDM seguiremos las publicaciones muy de cerca y analizaremos uno por uno los "investment cases" para reasegurarnos de que nuestra convicción en las compañías en carteras se mantiene intacta.

En el caso particular de EDM Ahorro, seguiremos apostando por los bonos atractivos por valoración ajustados a riesgo de duración y pagarés de compañías que conocemos bien.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES00000127C8 - DEUDA SPAIN I/L BOND 1,000 2030-11-30 | EUR | 1.799 | 0,72 | 1.871 | 0,75 |
| ES0000012A89 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,450 2027-10-31 | EUR | 1.886 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| ES0000012C12 - DEUDA SPAIN I/L BOND 0,700 2033-11-30 | EUR | 1.663 | 0,66 | 3.528 | 1,41 |
| ES0000012H33 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,279 2024-05-31 | EUR | 965 | 0,38 | 4.908 | 1,96 |
| ES0000012K20 - DEUDA SPAIN LETRAS DEL TES 0,700 2032-04-30 | EUR | 1.587 | 0,63 | 0 | 0,00 |
| ES0000012K38 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,611 2025-05-31 | EUR | 1.872 | 0,74 | 1.921 | 0,77 |
| ES0000012K61 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,550 2032-10-31 | EUR | 2.814 | 1,12 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 12.587 | 5,00 | 12.228 | 4,89 |
| ES0L02212097 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,197 2022-12-09 | EUR | 2.995 | 1,19 | 0 | 0,00 |
| ES0L02306097 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,679 2023-06-09 | EUR | 0 | 0,00 | 1.989 | 0,79 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 2.995 | 1,19 | 1.989 | 0,79 |
| ES0205031000 - RENTA ORTIZ CONSTR Y PROJ 5,250 2023-10-09 | EUR | 2.736 | 1,09 | 2.699 | 1,08 |
| ES0205052006 - RENTA VIARIO A31 SA 5,000 2024-11-25 | EUR | 760 | 0,30 | 766 | 0,31 |
| ES0213679JR9 - RENTA BANKINTER SA 0,625 2027-10-06 | EUR | 2.435 | 0,97 | 0 | 0,00 |
| ES0232945164 - RENTA TUBACEX SA 2,800 2025-03-10 | EUR | 1.405 | 0,56 | 1.420 | 0,57 |
| ES0305063010 - RENTA SIDECU 5,000 2025-03-18 | EUR | 1.777 | 0,71 | 1.897 | 0,76 |
| ES0305198014 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500 2023-07-26 | EUR | 0 | 0,00 | 949 | 0,38 |
| ES0305198022 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875 2026-07-16 | EUR | 1.117 | 0,44 | 1.150 | 0,46 |
| ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15 | EUR | 1.911 | 0,76 | 0 | 0,00 |
| ES0305404008 - RENTA SAMPOL 4,500 2024-02-13 | EUR | 2.506 | 1,00 | 2.532 | 1,01 |
| NO0010894850 - RENTA LR GLOBAL HOLDING 8,189 2025-02-03 | EUR | 0 | 0,00 | 1.944 | 0,78 |
| NO0011104069 - RENTA JOTUL 5,733 2024-10-06 | NOK | 0 | 0,00 | 1.410 | 0,56 |
| PTVAAOM0001 - RENTA VAAI 4,500 2024-10-21 | EUR | 0 | 0,00 | 2.452 | 0,98 |
| XS1619643015 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26 | EUR | 1.874 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| XS1681770464 - BONOS TENDAM BRANDS SAU 5,000 2024-09-15 | EUR | 468 | 0,19 | 479 | 0,19 |
| XS1681774888 - RENTA MASARIA (ES) 5,250 2024-09-15 | EUR | 2.363 | 0,94 | 2.390 | 0,95 |
| XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28 | EUR | 1.854 | 0,74 | 0 | 0,00 |
| XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30 | EUR | 2.654 | 1,06 | 0 | 0,00 |
| XS2076836555 - BONOS GRIFOLS SA 1,625 2025-02-15 | EUR | 1.349 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15 | EUR | 1.177 | 0,47 | 0 | 0,00 |
| XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY 0,875 2026-05-29 | EUR | 0 | 0,00 | 2.735 | 1,09 |
| XS2343873597 - RENTA AEDAS HOMES 4,000 2026-08-15 | EUR | 2.573 | 1,02 | 2.546 | 1,02 |
| XS2357281174 - BONOS NH HOTEL GROUP SA 4,000 2026-07-02 | EUR | 1.310 | 0,52 | 2.234 | 0,89 |
| XS2383811424 - BONOS BANCO DE CREDITO SOC 1,750 2028-03-09 | EUR | 2.229 | 0,89 | 2.414 | 0,96 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 32.497 | 12,95 | 30.016 | 11,99 |
| ES0211839198 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN 5,200 2023-06-26 | EUR | 3.102 | 1,23 | 3.112 | 1,24 |
| ES0305198014 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500 2023-07-26 | EUR | 957 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| ES0305339006 - BONOS TYCHE GESTION BV 4,250 2023-05-03 | EUR | 1.780 | 0,71 | 1.760 | 0,70 |
| ES0376156016 - RENTA SA DE OBRAS SERVICIO 6,000 2022-07-24 | EUR | 0 | 0,00 | 3.070 | 1,22 |
| XS1398336351 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25 | EUR | 1.590 | 0,63 | 1.591 | 0,63 |
| XS1759603761 - BONOS PROSEGUR CIA DE SEGU 1,000 2023-02-08 | EUR | 1.491 | 0,59 | 0 | 0,00 |
| XS2294181222 - RENTA ACCIONA SA 1,080 2023-02-08 | EUR | 2.985 | 1,19 | 2.992 | 1,19 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 11.906 | 4,73 | 12.526 | 4,98 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 59.985 | 23,87 | 56.759 | 22,65 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0505047516 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,252 2022-07-05 | EUR | 0 | 0,00 | 991 | 0,40 |
| ES0505047615 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,202 2022-10-07 | EUR | 1.189 | 0,47 | 1.186 | 0,47 |
| ES0505075020 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,320 2022-07-28 | EUR | 0 | 0,00 | 999 | 0,40 |
| ES0505075053 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,547 2022-09-28 | EUR | 0 | 0,00 | 2.992 | 1,19 |
| ES0505079063 - PAGARÉS GREENERGY RENOVBLE S 0,752 2022-09-13 | EUR | 0 | 0,00 | 996 | 0,40 |
| ES05051134K4 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 0,950 2023-04-18 | EUR | 1.937 | 0,77 | 1.954 | 0,78 |
| ES0505130213 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,950 2023-03-31 | EUR | 1.935 | 0,77 | 1.947 | 0,78 |
| ES0505293060 - PAGARÉS GREENALIA SA 0,751 2022-10-31 | EUR | 2.983 | 1,19 | 2.977 | 1,19 |
| ES0505401432 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 0,521 2022-07-06 | EUR | 0 | 0,00 | 999 | 0,40 |
| ES05329453F4 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,300 2022-10-24 | EUR | 1.971 | 0,78 | 1.974 | 0,79 |
| ES05329453M0 - PAGARÉS TUBACEX SA 0,601 2022-07-11 | EUR | 0 | 0,00 | 499 | 0,20 |
| ES05329453S7 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,500 2023-04-04 | EUR | 486 | 0,19 | 489 | 0,20 |
| ES0536463427 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,650 2022-11-24 | EUR | 777 | 0,31 | 776 | 0,31 |
| ES0536463443 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,021 2022-07-04 | EUR | 0 | 0,00 | 992 | 0,40 |
| ES0536463450 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,790 2023-05-29 | EUR | 469 | 0,19 | 473 | 0,19 |
| ES0536463476 - PAGARÉS AUDAX RENOV 0,972 2022-10-10 | EUR | 989 | 0,39 | 985 | 0,39 |
| ES0582870189 - PAGARÉS SACYR SA 1,102 2022-11-28 | EUR | 989 | 0,39 | 988 | 0,39 |
| ES0584696464 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,450 2022-07-15 | EUR | 0 | 0,00 | 997 | 0,40 |
| ES0584696472 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,600 2022-10-14 | EUR | 993 | 0,40 | 993 | 0,40 |
| ES0584696589 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,900 2023-09-15 | EUR | 962 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS2440276793 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,406 2022-09-28 | EUR | 0 | 0,00 | 1.554 | 0,62 |
| XS2445772531 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 0,010 2022-09-08 | EUR | 0 | 0,00 | 499 | 0,20 |
| XS2446275443 - PAGARÉS SACYR S.A. 1,117 2022-11-15 | EUR | 119 | 0,05 | 119 | 0,05 |
| XS2517862590 - PAGARÉS ACCIONA SA 0,712 2022-11-04 | EUR | 2.991 | 1,19 | 0 | 0,00 |
| XS2532334278 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 1,783 2023-02-08 | EUR | 1.976 | 0,79 | 0 | 0,00 |
| ES0584696530 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 1,200 2023-12-15 | EUR | 1.419 | 0,56 | 1.439 | 0,57 |
| ES0584696589 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,900 2023-09-15 | EUR | 0 | 0,00 | 973 | 0,39 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 22.184 | 8,82 | 28.790 | 11,51 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 82.169 | 32,69 | 85.549 | 34,16 |
| ES0127795039 - FONDO EDM RENTA | EUR | 0 | 0,00 | 3.494 | 1,39 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 3.494 | 1,39 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 82.169 | 32,69 | 89.043 | 35,55 |
| DE0001102580 - DEUDA BUNDESREPUB. DEUTSCH 1,728 2032-02-15 | EUR | 1.648 | 0,66 | 440 | 0,18 |
| DE0001102606 - DEUDA BUNDESREPUB. DEUTSCH 1,700 2032-08-15 | EUR | 5.785 | 2,30 | 0 | 0,00 |
| DE0001104883 - DEUDA BUNDESSCHATZANWEISUN 0,200 2024-06-14 | EUR | 0 | 0,00 | 2.479 | 0,99 |
| DE0001104891 - DEUDA BUNDESSCHATZANWEISUN 0,400 2024-09-13 | EUR | 2.922 | 1,16 | 0 | 0,00 |
| DE0001141851 - DEUDA BUNDESOBLIGATION 1,455 2027-04-16 | EUR | 1.830 | 0,73 | 1.430 | 0,57 |
| IT0005138828 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,250 2032-09-15 | EUR | 0 | 0,00 | 3.476 | 1,39 |
| IT0005327306 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,450 2025-05-15 | EUR | 1.432 | 0,57 | 1.483 | 0,59 |
| IT0005454050 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,029 2024-01-30 | EUR | 0 | 0,00 | 4.412 | 1,76 |
| US9128282377 - DEUDA TSY INFL IX N/B 0,125 2030-01-15 | USD | 0 | 0,00 | 1.555 | 0,62 |
| US91282CDV00 - DEUDA US TREASURY N/B 0,875 2024-01-31 | USD | 0 | 0,00 | 2.765 | 1,10 |
| US91282CEA53 - DEUDA US TREASURY N/B 1,500 2024-02-29 | USD | 0 | 0,00 | 2.793 | 1,11 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 13.617 | 5,42 | 20.833 | 8,31 |
| US912828Q293 - DEUDA US TREASURY N/B 1,500 2023-03-31 | USD | 0 | 0,00 | 945 | 0,38 |
| US912828VB32 - DEUDA US TREASURY N/B 1,750 2023-05-15 | USD | 0 | 0,00 | 2.834 | 1,13 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 3.778 | 1,51 |
| BE0002258276 - RENTA VGP NV 3,900 2023-09-21 | EUR | 0 | 0,00 | 3.041 | 1,21 |
| ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.953 | 0,78 |
| FR0013182839 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 0,750 2024-06-13 | EUR | 1.934 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| FR0013257623 - BONOS LLVMH MOET HENNESSY L 0,750 2024-05-26 | EUR | 1.951 | 0,78 | 0 | 0,00 |
| FR0013357845 - BONOS MICHELIN 0,875 2025-09-03 | EUR | 1.883 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| FR0013367174 - BONOS IPSON 2,875 2025-09-21 | EUR | 2.771 | 1,10 | 3.031 | 1,21 |
| FR0013367620 - BONOS VINCI SA 1,000 2025-09-26 | EUR | 1.893 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| FR0013422623 - BONOS EUTELSAT SA 2,250 2027-07-13 | EUR | 2.623 | 1,04 | 2.800 | 1,12 |
| FR0013444536 - BONOS DASSAULT SYSTEMES 1,916 2024-09-16 | EUR | 1.895 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| FR0013516051 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,250 2024-01-05 | EUR | 1.937 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| FR0013516069 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,375 2026-01-05 | EUR | 921 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| FR0014009E10 - BONOS LOREAL SA 0,375 2024-03-29 | EUR | 1.942 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| FR001400A5N5 - BONOS KERING 1,250 2025-05-05 | EUR | 2.873 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| NO0010830979 - RENTA TEEKAY LNG PARTNERS 4,850 2023-08-29 | NOK | 0 | 0,00 | 1.936 | 0,77 |
| NO0010856750 - BONOS CENTRALNIC GROUP PLC 7,000 2023-07-03 | EUR | 0 | 0,00 | 2.568 | 1,02 |
| NO0010894850 - RENTA LR GLOBAL HOLDING 8,189 2025-02-03 | EUR | 1.741 | 0,69 | 0 | 0,00 |
| NO0010912801 - RENTA FERTIBERIA 6,000 2025-12-22 | EUR | 2.683 | 1,07 | 2.623 | 1,05 |
| NO0011104069 - RENTA JOTUL 8,620 2024-10-06 | NOK | 1.410 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| PTFWAOM0001 - RENTA EFACEC 4,500 2024-07-23 | EUR | 581 | 0,23 | 583 | 0,23 |
| PTVAAAOM0001 - RENTA VAAI 4,500 2024-10-21 | EUR | 2.406 | 0,96 | 0 | 0,00 |
| SE0013914462 - RENTA DENTALUM 7,750 2023-10-02 | SEK | 2.503 | 1,00 | 2.537 | 1,01 |
| SE0015194527 - RENTA GAMIGO AG 4,911 2024-11-27 | EUR | 3.522 | 1,40 | 3.463 | 1,38 |
| SE0015530712 - RENTA VESIVEK 6,600 2024-02-12 | SEK | 925 | 0,37 | 940 | 0,37 |
| SE0015657903 - RENTA HEIMSTADEN AB 4,250 2026-03-09 | EUR | 2.751 | 1,09 | 2.933 | 1,17 |
| SE0015837794 - BONOS AZERION HOLDINGS BV 7,250 2024-04-28 | EUR | 2.163 | 0,86 | 2.195 | 0,88 |
| SE0017070980 - RENTA NOVEDO HLD AB 6,500 2024-11-26 | SEK | 1.345 | 0,54 | 1.400 | 0,56 |
| SE0017084478 - RENTA CAYBON HLD 6,500 2025-12-03 | SEK | 1.327 | 0,53 | 1.371 | 0,55 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| SE0017133564 - RENTA ESMAEILZADEH HOLDING 7,500 2025-01-26 | SEK | 2.022 | 0,80 | 2.095 | 0,84 |
| XS1195056079 - BONOS ROCHE FINANCE EUROPE 0,875 2025-02-25 | EUR | 964 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS1288849471 - BONOS KERRY GROUP FIN SERV 2,375 2025-09-10 | EUR | 2.931 | 1,17 | 0 | 0,00 |
| XS1550149204 - RENTA ENEL FINANCE INTL NV 1,000 2024-09-16 | EUR | 2.877 | 1,14 | 2.937 | 1,17 |
| XS1551678409 - RENTA TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19 | EUR | 0 | 0,00 | 2.978 | 1,19 |
| XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,500 2023-09-06 | EUR | 0 | 0,00 | 1.481 | 0,59 |
| XS1689523840 - BONOS BRENNTAG FINANCE BV 1,125 2025-09-27 | EUR | 2.756 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| XS1699848914 - BONOS DUFYR ONE BV 2,500 2024-10-15 | EUR | 1.780 | 0,71 | 2.681 | 1,07 |
| XS1718480327 - BONOS UNITED PARCEL SERVIC 0,375 2023-11-15 | EUR | 2.431 | 0,97 | 2.465 | 0,98 |
| XS1724626699 - BONOS VOLVO CAR AB 2,000 2025-01-24 | EUR | 2.803 | 1,12 | 2.860 | 1,14 |
| XS1729879822 - RENTA PROSEGUR CASH SA 1,375 2026-02-04 | EUR | 2.722 | 1,08 | 2.803 | 1,12 |
| XS1799545329 - BONOS ACS SERVICIOS COMUNI 1,875 2026-04-20 | EUR | 2.727 | 1,08 | 2.814 | 1,12 |
| XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 2.650 | 1,06 |
| XS1896660989 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,000 2025-04-22 | EUR | 1.903 | 0,76 | 0 | 0,00 |
| XS1982107903 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 0,125 2023-10-12 | EUR | 1.942 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| XS1982819994 - BONOS TELECOM ITALIA SPA 2,750 2025-04-15 | EUR | 1.913 | 0,76 | 2.883 | 1,15 |
| XS1986416268 - BONOS SIKA CAPITAL BV 0,875 2027-04-29 | EUR | 1.764 | 0,70 | 0 | 0,00 |
| XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04 | EUR | 0 | 0,00 | 1.858 | 0,74 |
| XS2051664675 - BONOS BABCOCK INTERNATIONA 1,375 2027-09-13 | EUR | 0 | 0,00 | 2.684 | 1,07 |
| XS2058556296 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,125 2025-03-01 | EUR | 932 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| XS2076836555 - BONOS GRIFOLS SA 1,625 2025-02-15 | EUR | 0 | 0,00 | 2.793 | 1,11 |
| XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 3,250 2027-11-15 | EUR | 0 | 0,00 | 2.533 | 1,01 |
| XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY 0,875 2026-05-29 | EUR | 2.661 | 1,06 | 0 | 0,00 |
| XS2087622069 - BONOS STRYKER CORP 0,250 2024-12-03 | EUR | 2.799 | 1,11 | 2.864 | 1,14 |
| XS2237434472 - RENTA FRESENIUS SE & CO KG 0,375 2026-09-28 | EUR | 1.767 | 0,70 | 1.444 | 0,58 |
| XS2325693369 - RENTA SACYR SA 3,250 2024-04-02 | EUR | 2.942 | 1,17 | 2.978 | 1,19 |
| XS2339500170 - RENTA KEDRION SPA 3,375 2026-05-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.774 | 0,71 |
| XS2348030268 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 1,616 2024-06-04 | EUR | 1.915 | 0,76 | 0 | 0,00 |
| XS2363989273 - BONOS LAR ESPAÑA REAL ESTA 1,750 2026-07-22 | EUR | 3.201 | 1,27 | 2.633 | 1,05 |
| XS2407913586 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 1,283 2023-11-18 | EUR | 1.933 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| XS2443921056 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,625 2025-02-17 | EUR | 1.882 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| XS2463505581 - RENTA E.ON SE 0,875 2025-01-08 | EUR | 2.844 | 1,13 | 2.918 | 1,16 |
| XS2482936247 - BONOS RWE AG 2,125 2026-05-24 | EUR | 1.416 | 0,56 | 1.458 | 0,58 |
| XS2490471807 - BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14 | EUR | 938 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 102.744 | 40,85 | 87.959 | 35,08 |
| BE0002258276 - RENTA VGP NV 3,900 2023-09-21 | EUR | 3.036 | 1,21 | 0 | 0,00 |
| FR0011791391 - BONOS ORANO SA 3,125 2023-03-20 | EUR | 2.321 | 0,92 | 2.311 | 0,92 |
| FR0013153160 - BONOS LAGARDERE SCA 2,750 2023-04-13 | EUR | 2.018 | 0,80 | 2.008 | 0,80 |
| FR0013318094 - BONOS ELIS SA 1,875 2023-02-15 | EUR | 1.492 | 0,59 | 3.007 | 1,20 |
| NO0010830979 - RENTA TEEKAY LNG PARTNERS 4,850 2023-08-29 | NOK | 1.878 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| NO0010856750 - BONOS CENTRALNIC GROUP PLC 7,000 2023-07-03 | EUR | 2.575 | 1,02 | 0 | 0,00 |
| PTMENUOM0009 - RENTA MOTA ENGLI SGPS SA 4,000 2023-01-04 | EUR | 1.501 | 0,60 | 1.501 | 0,60 |
| PTMENWOM0007 - RENTA MOTA ENGLI 4,500 2022-11-28 | EUR | 1.537 | 0,61 | 1.535 | 0,61 |
| XS0972530561 - RENTA ASML HOLDING NV 3,375 2023-09-19 | EUR | 2.017 | 0,80 | 0 | 0,00 |
| XS1195502031 - RENTA JAGUAR LAND ROVER AU 3,875 2023-03-01 | GBP | 3.329 | 1,32 | 3.373 | 1,34 |
| XS1211040917 - BONOS TEVA PHARM FNC NL 1,250 2023-03-31 | EUR | 2.955 | 1,18 | 2.934 | 1,17 |
| XS1485748393 - BONOS GENERAL MOTORS FINL 0,955 2023-09-07 | EUR | 1.946 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| XS1551678409 - RENTA TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19 | EUR | 1.476 | 0,59 | 0 | 0,00 |
| XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,500 2023-09-06 | EUR | 2.444 | 0,97 | 0 | 0,00 |
| XS1765886244 - RENTA LENOVO GROUP LTD 4,750 2023-03-29 | USD | 0 | 0,00 | 2.947 | 1,18 |
| XS2013574202 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 1,514 2023-02-17 | EUR | 2.985 | 1,19 | 2.967 | 1,18 |
| XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04 | EUR | 1.870 | 0,74 | 0 | 0,00 |
| XS2194282948 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,750 2023-06-24 | EUR | 1.970 | 0,78 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 37.350 | 14,84 | 22.583 | 9,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 153.712 | 61,11 | 135.153 | 53,90 |
| ES0505293011 - PAGARÉS GREENALIA 0,852 2022-07-29 | EUR | 0 | 0,00 | 398 | 0,16 |
| PTG1VUJM0118 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 1,955 2022-11-22 | EUR | 982 | 0,39 | 982 | 0,39 |
| PTME1PJM0061 - PAGARÉS MOTA ENGLI 1,858 2022-09-16 | EUR | 0 | 0,00 | 989 | 0,39 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 982 | 0,39 | 2.369 | 0,94 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 154.694 | 61,50 | 137.522 | 54,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 154.694 | 61,50 | 137.522 | 54,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 236.863 | 94,19 | 226.565 | 90,39 |

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

No aplicable

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

| |
|--|
| |
|--|