

EDM RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 530

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

Gestora: EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C.

Depositorio: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor:

PricewaterhouseCoopers Auditores SL

Grupo Gestora: MUTUA MADRILEÑA

Grupo Depositorio: BANCA MARCH

Rating Depositorio: 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,06	3,91	2,92	2,43

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	13.113.094,96	13.254.453,03	725	674	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	2.675.594,71	2.654.553,32	333	305	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	1.437.006,10	1.085.602,56	8	7	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE L	EUR	145.674	90.800	26.853	24.273
CLASE R	EUR	29.526	16.559	9.130	2.364
CLASE I	EUR	15.949	4.976		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE L	EUR	11,1091	10,6847	10,3534	10,3458
CLASE R	EUR	11,0355	10,6234	10,3025	10,3171
CLASE I	EUR	11,0990	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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									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	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,04	0,07	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	3,97	0,89	1,09	1,00	0,94	3,20	0,07	-0,11	0,61
Rentabilidad índice referencia	3,70	0,77	0,92	0,97	1,00	3,53	0,34	-0,55	-0,36
Correlación	5,46	5,46	-5,67	3,65	18,04	13,50	7,65	3,49	22,42

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	30-10-2024	-0,03	13-05-2024	-0,28	18-05-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,05	22-11-2024	0,05	22-11-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,19	0,15	0,15	0,18	0,33	0,51	0,14	0,27
Ibex-35	13,18	12,82	12,82	13,68	13,68	13,75	19,57	19,44	12,37
Letra Tesoro 1 año	0,58	0,53	0,69	0,25	0,25	0,89	0,53	0,30	0,25
Euribor a 3 meses	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00	0,02	0,04	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,82	0,48	0,51

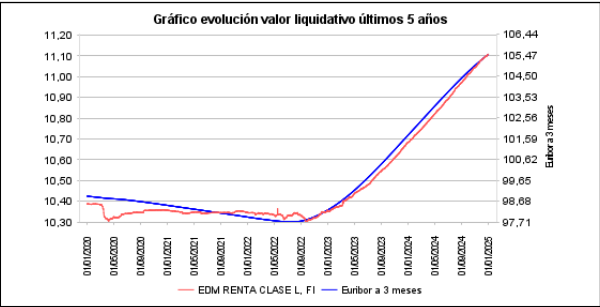
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

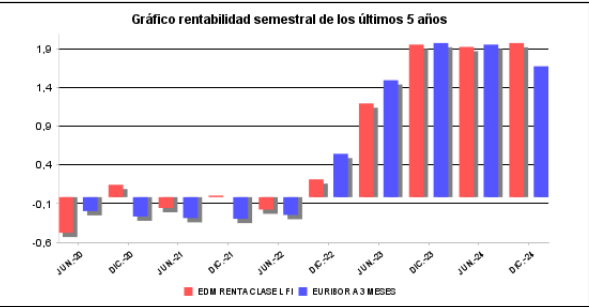
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,40	0,65	0,66

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,88	0,86	1,07	0,97	0,92	3,11	-0,14		
Rentabilidad índice referencia	3,70	0,77	0,92	0,97	1,00	3,53	0,34		
Correlación	5,53	5,53	-5,58	4,06	18,04	14,20	8,00		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	30-10-2024	-0,03	13-05-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	22-11-2024	0,05	22-11-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,19	0,15	0,15	0,18	0,33	0,51		
Ibex-35	13,18	12,82	12,82	13,68	13,68	13,75	19,57		
Letra Tesoro 1 año	0,58	0,53	0,69	0,25	0,25	0,89	0,53		
Euribor a 3 meses	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00	0,02	0,04		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,19	0,19	0,20	0,20	0,20	0,20	0,22		

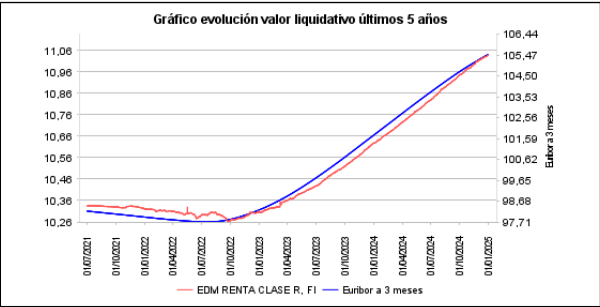
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

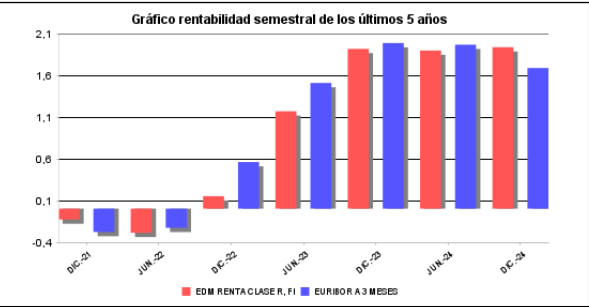
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,08	0,08	0,08	0,08	0,33	0,47	0,90	

(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 2024	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	3,92	0,87	1,08	0,98	0,93				
Rentabilidad índice referencia	3,70	0,77	0,92	0,97	1,00				
Correlación	5,50	5,50	-5,58	4,05	49,94				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	30-10-2024	-0,03	13-05-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	22-11-2024	0,05	22-11-2024		

(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 2024	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	0,19	0,15	0,15	0,18				
Ibex-35	13,18	12,82	12,82	13,68	13,68				
Letra Tesoro 1 año	0,58	0,53	0,69	0,25	0,25				
Euribor a 3 meses	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,24	0,24	0,26	0,26	0,00				

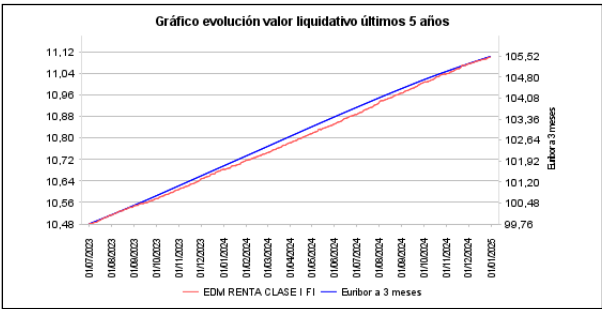
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

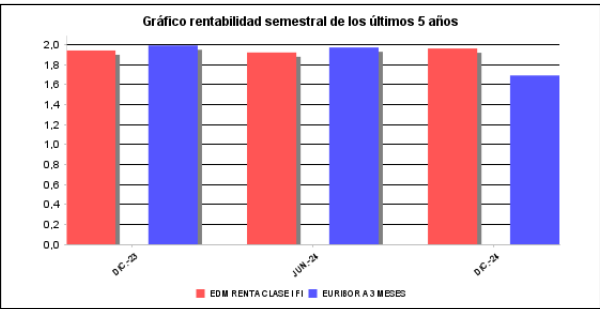
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,28	0,07	0,07	0,07	0,07	0,21			

(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	489.277	2.674	2,68
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	14.071	34	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	136.711	702	0,64
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	197.782	835	1,91
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	189.152	1.037	1,98
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	62.274	1.142	2,72
Total fondos	1.089.266	6.424	2,13

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	187.723	98,21	180.377	97,54
* Cartera interior	138.048	72,22	130.279	70,45
* Cartera exterior	47.219	24,70	47.980	25,95
* Intereses de la cartera de inversión	2.456	1,28	2.117	1,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.838	2,01	4.899	2,65
(+/-) RESTO	-410	-0,21	-350	-0,19
TOTAL PATRIMONIO	191.150	100,00 %	184.926	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)	184.926	112.334	112.334	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,33	46,19	42,47	-96,39
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,96	1,93	3,90	27,50
(+) Rendimientos de gestión	2,10	2,06	4,19	27,41
+ Intereses	1,88	1,97	3,85	19,82
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,19	0,05	0,26	382,76
± 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	-97,27
± 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	0,03	0,05	0,08	-38,02
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,13	-0,29	25,87
- Comisión de gestión	-0,08	-0,08	-0,17	27,53
- Comisión de depositario	-0,04	-0,03	-0,07	27,04
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	1,11
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-19,37
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,04	27,52
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	191.150	184.926	191.150	

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

3. Inversiones financieras

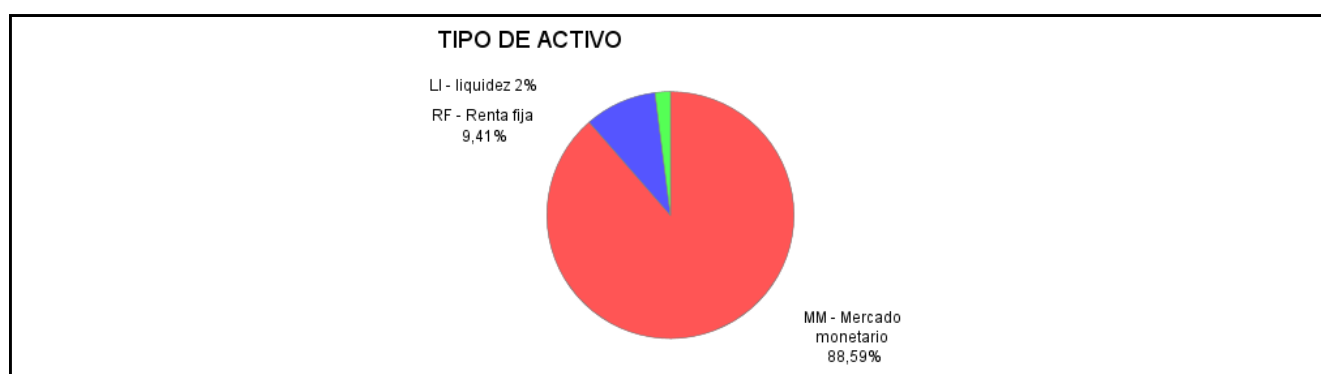
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	44.421	23,24	45.089	24,40
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	84.627	44,24	72.190	38,97
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	9.000	4,71	13.000	7,03
TOTAL RENTA FIJA	138.048	72,19	130.279	70,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	138.048	72,19	130.279	70,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	35.602	18,63	42.413	22,93
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	11.617	6,07	5.567	3,00
TOTAL RENTA FIJA	47.219	24,70	47.980	25,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	47.219	24,70	47.980	25,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	185.267	96,89	178.259	96,33

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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

J) Otros Hechos Relevantes:

13/09/2024 - Renovación de auditor:

La Sociedad EDM GESTIÓN SA SGIIC acordó renovar como Entidad Auditora del Fondo de Inversión EDM RENTA, F.I., por un plazo de un año a contar a partir del ejercicio 2024, a la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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

Accionistas significativos:

No hay accionistas significativos en el fondo a 31/12/2024.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

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.

El segundo semestre de 2024 ha estado marcado por la sorprendente resiliencia de la economía a pesar de los persistentes desafíos macroeconómicos y geopolíticos. La previsión de crecimiento global del PIB real se ha mantenido entorno al 3%, respaldada por la solidez del consumo, especialmente en Estados Unidos y la recuperación de los mercados emergentes.

En el ámbito monetario, los bancos centrales han comenzado a relajar progresivamente sus políticas, un movimiento anticipado que ha dado cierto alivio a los mercados de renta fija y variable. En Estados Unidos, la Reserva Federal ha reducido los tipos de interés en dos ocasiones durante este semestre, situándolos en el rango del 4.75%-5.00%. A pesar

de estas bajadas, la parte larga de la curva no ha reflejado este movimiento al completo ya que los inversores han empezado a preocuparse por el déficit de EE.UU y las políticas fiscales de Trump. El rendimiento del bono del Tesoro americano a 10 años cerró el año en 4.56%, ligeramente por encima del 4.39% registrado a mitad de año, pero lejos del 3.61% que registró a mitad de septiembre.

En Europa, el Banco Central Europeo también ha reducido los tipos en 25 puntos básicos en noviembre, apoyado por una moderación sostenida de la inflación, que cerró 2024 en un 3.2% interanual. El bono alemán a 10 años finalizó el año en 2.75%, mientras que el español lo hizo en 3.55%, ambos reflejando un estrechamiento en los spreads.

Los mercados de renta variable globales han mostrado un desempeño positivo en la segunda mitad del año, beneficiándose de una política monetaria más laxa y la mejora de las expectativas económicas que se han ido confirmando a lo largo del semestre. En Estados Unidos, el S&P 500 cerró 2024 con una revalorización anual del 25%, mientras que el NASDAQ 100 registró un impresionante +27%, impulsado por el sector tecnológico y por la elección de Donald Trump como nuevo presidente. En Europa, el MSCI Europe ganó un 8.6% en el año, con un desempeño destacable de sectores cíclicos como el industrial y el financiero.

El impacto de la inteligencia artificial (IA) continuó siendo un factor clave para los mercados de renta variable. Empresas relacionadas con la infraestructura de semiconductores y análisis de datos consolidaron su posición como líderes de esta revolución tecnológica. A diferencia de la burbuja tecnológica del 2000, las compañías tecnológicas cuentan con balances saneados, generan caja y ya están facturando por productos y servicios relacionados con la IA.

En el universo de la renta fija, el apetito por el riesgo sigue disparado llevando al High Yield a ser el mejor subsector dentro de la categoría por cuarto año consecutivo con retornos por encima del 8%. Los bonos corporativos Investment Grade y High Yield en Estados Unidos experimentaron una reducción en los diferenciales, situándose cerca de mínimos históricos. En Europa, el crédito corporativo también se comportó de forma positiva especialmente en los sectores que más habían sufrido este último año como el industrial y el energético. Los bonos gubernamentales europeos se comportaron mejor que los americanos debido a una mayor debilidad en la economía europea que ofrece mayor visibilidad en la senda de bajadas de tipos de los bancos centrales. Los bonos de Reino Unido fueron lo que tuvieron peor comportamiento especialmente en la parte larga de la curva por riesgo de error en política fiscal. Por último, los bonos del gobierno francés sufrieron una ampliación de spreads por el bloqueo político que están sufriendo y ofrecen rendimientos superiores a los bonos españoles por primera vez desde la crisis financiera.

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, donde hemos ido aprovechando la volatilidad para aumentar duración y crédito Investment Grade. Ante la bajada de tipos y la contracción de los spreads, hemos incorporado bonos subordinados de emisores de alta calidad en la cartera. En el segmento de más riesgo, hemos sido muy selectivos con los emisores ya que en un entorno como el actual muchas compañías podrían tener problemas para refinanciar su deuda y con los spreads de crédito en niveles tan bajos no vemos valor para el riesgo que están asumiendo.

c) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 0,62%, con un resultado del 0,402%.

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

El patrimonio total de EDM Renta, FI alcanza en el semestre hasta los 191.150.154,57 euros. La clase EDM Renta R, acaba el semestre con 29.526.410,53 euros, la clase EDM Renta I cierra con 15.949.354,60 euros mientras la clase EDM Renta L se sitúa en 145.674.389,44 euros. El número de participes del fondo ha aumentado durante el semestre hasta los 1.066. El número de participes por clases se sitúa en 333 para clase Retail, 725 para la clase L y 8 para la clase I.

EDM Renta R ha tenido una rentabilidad semestral del 1,94%. La clase L, finaliza el semestre con una rentabilidad del 1,99% y la clase I 1,96%.

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 encima de la rentabilidad media del semestre de las IIC gestionadas por el grupo situada en 1,75%. 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, letras españolas, Pagarés Barceló, ENIIM 25 e IMCD 25.

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 (31/12/2024), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 0.18 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,49%. El rating medio de la cartera se mantiene en A2.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada anual de EDM Renta fue de 0,17% para las tres clases (R, I, L).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica para el fondo durante el año 2024.

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 Creditsights, son 4.590,02 EUR en el total del año 2024. 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 2025, el presupuesto para gastos de Research son 17.325,45 EUR.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Enfocamos 2025 con convicción en nuestra capacidad para generar valor seleccionando buenos negocios de calidad, y con capacidad para hacer crecer sus beneficios de manera consistente a valoraciones atractivas. Ante un entorno geopolítico que se prevé más incierto tras la llegada de Donald Trump a la Casa Blanca, especialmente en cuanto a políticas fiscales y comerciales, seguimos confiando en que la selección de compañías de calidad con modelos de negocio sólidos pueda sortear los cambios que vienen e incluso salir reforzados de este nuevo paradigma.

En el caso específico de los fondos de Renta Fija, seguiremos cautos con el crédito, ya que los diferenciales están a unos niveles inusualmente bajos para el riesgo que vemos en el mercado, tanto financieros como geopolíticos. En cuanto a duración, iremos ajustándola aprovechando la volatilidad del mercado especialmente en Investment Grade y bonos gubernamentales.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126B2 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,750 2024-10-31	EUR	0	0,00	3.983	2,15
ES00000126Z1 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,600 2025-04-30	EUR	2.957	1,55	2.951	1,60
ES0000012E85 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 0,250 2024-07-30	EUR	0	0,00	3.959	2,14
ES0000012K38 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 3,536 2025-05-31	EUR	3.884	2,03	2.899	1,57
ES0L02407051 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,848 2024-07-05	EUR	0	0,00	3.912	2,12
ES0L02408091 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,721 2024-08-09	EUR	0	0,00	1.930	1,04
ES0L02409065 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,877 2024-09-06	EUR	0	0,00	2.920	1,58
ES0L02410048 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,864 2024-10-04	EUR	0	0,00	2.925	1,58
ES0L02411087 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,432 2024-11-08	EUR	0	0,00	1.942	1,05
ES0L02412069 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,635 2024-12-06	EUR	0	0,00	1.945	1,05
ES0L02501101 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,595 2025-01-10	EUR	3.896	2,04	3.897	2,11
ES0L02502075 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,493 2025-02-07	EUR	3.911	2,05	1.939	1,05
ES0L02503073 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,558 2025-03-07	EUR	3.905	2,04	1.936	1,05
ES0L02504113 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,480 2025-04-11	EUR	2.920	1,53	1.935	1,05
ES0L02505094 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,502 2025-05-09	EUR	2.912	1,52	2.905	1,57
ES0L02506068 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,456 2025-06-06	EUR	3.891	2,04	1.935	1,05
ES0L02507041 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,438 2025-07-04	EUR	2.918	1,53	0	0,00
ES0L02508080 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,998 2025-08-08	EUR	1.949	1,02	0	0,00
ES0L02509054 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,863 2025-09-05	EUR	1.954	1,02	0	0,00
ES0L02510102 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,632 2025-10-10	EUR	1.956	1,02	0	0,00
ES0L02511076 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,572 2025-11-07	EUR	2.936	1,54	0	0,00
ES0L02512058 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,296 2025-12-05	EUR	1.957	1,02	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		41.947	21,95	43.913	23,76
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	0	0,00	482	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	482	0,26
XS1170307414 - RENTA NATURGY FINANCE SA 1,375 2025-01-21	EUR	995	0,52	0	0,00
XS1509942923 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	0	0,00	694	0,38
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	487	0,25	0	0,00
XS1996435688 - BONOS CEPSA FINANCE SA 1,000 2025-02-16	EUR	993	0,52	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.474	1,29	694	0,38
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		44.421	23,24	45.089	24,40
ES0505031155 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRC Y PROY 5,432 2024-09-11	EUR	0	0,00	684	0,37
ES0505031163 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRC Y PROY 5,344 2024-07-11	EUR	0	0,00	691	0,37
ES0505031171 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRC Y PROY 5,197 2024-10-08	EUR	0	0,00	688	0,37
ES05050470A4 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,463 2025-04-15	EUR	489	0,26	0	0,00
ES0505047821 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,690 2024-10-09	EUR	0	0,00	686	0,37
ES0505047847 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,686 2024-07-11	EUR	0	0,00	393	0,21
ES0505047888 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,678 2024-11-13	EUR	0	0,00	194	0,10
ES0505047896 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,939 2024-09-16	EUR	0	0,00	581	0,31
ES0505047920 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,820 2024-12-16	EUR	0	0,00	480	0,26
ES0505047946 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,705 2025-01-16	EUR	583	0,30	484	0,26
ES0505047953 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,071 2025-03-14	EUR	494	0,26	0	0,00
ES0505047961 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,490 2025-05-13	EUR	197	0,10	0	0,00
ES0505047979 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,585 2025-02-13	EUR	587	0,31	488	0,26
ES05050720R6 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,694 2024-07-15	EUR	0	0,00	489	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05050720S4 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,796 2024-09-16	EUR	0	0,00	486	0,26
ES05050720V8 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,679 2024-11-18	EUR	0	0,00	682	0,37
ES05050720W6 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,453 2024-09-30	EUR	0	0,00	690	0,37
ES05050720X4 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,112 2024-07-29	EUR	0	0,00	696	0,38
ES05050720Y2 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,522 2025-01-20	EUR	681	0,36	0	0,00
ES05050721A0 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,114 2025-03-17	EUR	685	0,36	0	0,00
ES05050721B8 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,840 2025-04-14	EUR	490	0,26	0	0,00
ES05050721E2 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,253 2025-02-17	EUR	497	0,26	0	0,00
ES0505075301 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,636 2024-09-27	EUR	0	0,00	977	0,53
ES0505075319 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,467 2024-07-26	EUR	0	0,00	690	0,37
ES0505075343 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,671 2024-11-26	EUR	0	0,00	677	0,37
ES0505075384 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,689 2025-01-27	EUR	672	0,35	673	0,36
ES0505075400 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,317 2024-12-27	EUR	0	0,00	680	0,37
ES0505075418 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,445 2025-02-27	EUR	680	0,36	481	0,26
ES0505075426 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,176 2024-10-25	EUR	0	0,00	687	0,37
ES0505075442 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,580 2025-09-30	EUR	675	0,35	0	0,00
ES0505075459 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,366 2025-03-25	EUR	971	0,51	674	0,36
ES0505075475 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,143 2025-04-25	EUR	678	0,35	0	0,00
ES0505075483 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,210 2025-07-25	EUR	965	0,50	0	0,00
ES0505075509 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,556 2025-06-27	EUR	682	0,36	0	0,00
ES0505075517 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,300 2025-10-27	EUR	482	0,25	0	0,00
ES0505075533 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 2025-05-28	EUR	593	0,31	0	0,00
ES0505075541 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,900 2025-11-26	EUR	579	0,30	0	0,00
ES0505075558 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,820 2025-12-29	EUR	675	0,35	0	0,00
ES0505105843 - PAGARÉS TEKNIA 4,887 2024-07-22	EUR	0	0,00	494	0,27
ES0505105850 - PAGARÉS TEKNIA 4,878 2024-09-20	EUR	0	0,00	491	0,27
ES0505105868 - PAGARÉS TEKNIA 4,774 2024-10-21	EUR	0	0,00	687	0,37
ES0505130569 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,335 2024-09-20	EUR	0	0,00	485	0,26
ES0505130577 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,284 2024-10-18	EUR	0	0,00	682	0,37
ES0505130593 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,165 2024-07-19	EUR	0	0,00	589	0,32
ES0505130601 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,284 2024-11-15	EUR	0	0,00	581	0,31
ES0505130619 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,300 2025-03-07	EUR	477	0,25	476	0,26
ES0505130627 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,050 2025-05-16	EUR	96	0,05	96	0,05
ES0505130635 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,981 2025-02-14	EUR	682	0,36	483	0,26
ES0505130643 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,900 2024-12-13	EUR	0	0,00	681	0,37
ES0505130650 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,870 2025-04-11	EUR	685	0,36	96	0,05
ES0505130668 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,602 2025-01-17	EUR	685	0,36	0	0,00
ES0505130676 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,800 2025-07-18	EUR	680	0,36	0	0,00
ES0505130684 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,100 2025-09-19	EUR	389	0,20	0	0,00
ES0505130692 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,072 2025-06-13	EUR	683	0,36	0	0,00
ES0505223216 - PAGARÉS GESTAMP AUTOMOCION SJ 5,073 2024-07-11	EUR	0	0,00	1.086	0,59
ES0505223232 - PAGARÉS GESTAMP 3,354 2025-03-10	EUR	695	0,36	0	0,00
ES0505223273 - PAGARÉS GESTAMP 3,905 2025-01-16	EUR	990	0,52	0	0,00
ES0505223299 - PAGARÉS GESTAMP 3,546 2025-02-12	EUR	991	0,52	0	0,00
ES0505223307 - PAGARÉS GESTAMP 3,484 2025-04-14	EUR	987	0,52	0	0,00
ES0505223315 - PAGARÉS GESTAMP 3,383 2025-05-13	EUR	691	0,36	0	0,00
ES0505229023 - PAGARÉS PROSEGUR CASH SA 3,341 2025-02-03	EUR	992	0,52	0	0,00
ES0505229049 - PAGARÉS PROSEGUR CASH SA 3,749 2025-01-15	EUR	990	0,52	0	0,00
ES05052870C9 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,785 2025-05-16	EUR	688	0,36	0	0,00
ES05052870F2 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,634 2025-05-21	EUR	492	0,26	0	0,00
ES0505287757 - PAGARÉS AEDAS HOMES 10,274 2024-07-19	EUR	0	0,00	685	0,37
ES0505287773 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 5,063 2024-09-20	EUR	0	0,00	685	0,37
ES0505287815 - PAGARÉS AEDAS HOMES 2,440 2024-10-18	EUR	0	0,00	687	0,37
ES0505287823 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,093 2025-04-11	EUR	688	0,36	0	0,00
ES0505287831 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,960 2024-11-15	EUR	0	0,00	586	0,32
ES0505287864 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,531 2025-06-20	EUR	688	0,36	0	0,00
ES0505287906 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,787 2025-03-21	EUR	684	0,36	0	0,00
ES0505287948 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,311 2025-01-17	EUR	493	0,26	0	0,00
ES0505287989 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,104 2025-02-21	EUR	988	0,52	0	0,00
ES0505293276 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,954 2024-07-22	EUR	0	0,00	489	0,26
ES0505324469 - PAGARÉS GRUPO JORGE S.L. 4,734 2024-07-15	EUR	0	0,00	693	0,37
ES0505401721 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,659 2025-01-15	EUR	889	0,47	0	0,00
ES0505401788 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,406 2024-07-10	EUR	0	0,00	691	0,37
ES0505401820 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,158 2024-09-11	EUR	0	0,00	689	0,37
ES0505401838 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,959 2025-06-11	EUR	294	0,15	0	0,00
ES0505401846 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,134 2024-11-13	EUR	0	0,00	685	0,37
ES0505401895 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,159 2025-04-16	EUR	394	0,21	0	0,00
ES0505401929 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,184 2025-02-12	EUR	198	0,10	0	0,00
ES0505401945 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,060 2025-03-12	EUR	693	0,36	0	0,00
ES0505438483 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,825 2024-07-25	EUR	0	0,00	295	0,16
ES0505438517 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,805 2024-09-25	EUR	0	0,00	293	0,16
ES0505438525 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,659 2025-01-22	EUR	698	0,37	0	0,00
ES0505438533 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,700 2025-03-20	EUR	694	0,36	0	0,00
ES0505461493 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,422 2024-07-12	EUR	0	0,00	495	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505461501 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,267 2024-09-13	EUR	0	0,00	495	0,27
ES0505461519 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,653 2024-10-11	EUR	0	0,00	392	0,21
ES0505461527 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,550 2024-11-14	EUR	0	0,00	490	0,26
ES0505461535 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,449 2024-12-13	EUR	0	0,00	490	0,26
ES0505461543 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,396 2025-01-17	EUR	685	0,36	0	0,00
ES0505461550 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,001 2025-02-14	EUR	494	0,26	0	0,00
ES0505461568 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 3,836 2025-05-16	EUR	295	0,15	0	0,00
ES0505461576 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 3,659 2025-03-14	EUR	99	0,05	0	0,00
ES0505521437 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2024-10-18	EUR	0	0,00	197	0,11
ES0505521445 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,888 2024-11-22	EUR	0	0,00	293	0,16
ES0505521452 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,550 2025-01-24	EUR	196	0,10	0	0,00
ES0505521460 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,163 2025-03-20	EUR	393	0,21	0	0,00
ES0505521478 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 3,905 2025-04-16	EUR	197	0,10	0	0,00
ES0505521494 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 3,633 2025-05-22	EUR	98	0,05	0	0,00
ES0505544256 - PAGARÉS OPENERGY 5,834 2024-09-13	EUR	0	0,00	684	0,37
ES0505544264 - PAGARÉS OPENERGY 5,796 2024-07-12	EUR	0	0,00	686	0,37
ES0505544280 - PAGARÉS OPENERGY 5,781 2024-10-11	EUR	0	0,00	487	0,26
ES0505544298 - PAGARÉS OPENERGY 5,831 2024-11-13	EUR	0	0,00	486	0,26
ES0505544306 - PAGARÉS OPENERGY 5,919 2025-01-17	EUR	484	0,25	484	0,26
ES0505544314 - PAGARÉS OPENERGY 5,818 2025-02-12	EUR	678	0,35	0	0,00
ES0505544348 - PAGARÉS OPENERGY 5,012 2025-04-10	EUR	489	0,26	0	0,00
ES0505630014 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,121 2025-01-29	EUR	784	0,41	0	0,00
ES0505630048 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,710 2025-09-11	EUR	678	0,35	0	0,00
ES0505630055 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,704 2025-03-27	EUR	688	0,36	0	0,00
ES0505630063 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,480 2025-04-15	EUR	689	0,36	0	0,00
ES0505630089 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,419 2025-04-30	EUR	689	0,36	0	0,00
ES0505630097 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,531 2025-02-27	EUR	692	0,36	0	0,00
ES0505630105 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,474 2025-02-12	EUR	694	0,36	0	0,00
ES0505630113 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,226 2025-05-29	EUR	689	0,36	0	0,00
ES0505630121 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,165 2025-06-16	EUR	690	0,36	0	0,00
ES0505666141 - PAGARÉS ALUDIUM 5,229 2025-04-08	EUR	197	0,10	0	0,00
ES0505666158 - PAGARÉS ALUDIUM 5,582 2025-07-14	EUR	194	0,10	0	0,00
ES0505849010 - PAGARÉS SONNEDIX 4,467 2025-03-31	EUR	590	0,31	0	0,00
ES0505849028 - PAGARÉS SONNEDIX 4,504 2025-06-30	EUR	680	0,36	0	0,00
ES0505849036 - PAGARÉS SONNEDIX 4,549 2025-09-30	EUR	673	0,35	0	0,00
ES0505849044 - PAGARÉS SONNEDIX 4,300 2025-12-18	EUR	671	0,35	0	0,00
ES0513689C73 - PAGARÉS BANKINTER SA 4,312 2024-07-03	EUR	0	0,00	480	0,26
ES0513689J84 - PAGARÉS BANKINTER SA 3,725 2025-01-22	EUR	983	0,51	0	0,00
ES0521975393 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,362 2024-07-12	EUR	0	0,00	493	0,27
ES0521975401 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,258 2024-09-19	EUR	0	0,00	494	0,27
ES0521975419 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,155 2024-10-18	EUR	0	0,00	197	0,11
ES0521975443 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 3,547 2025-01-15	EUR	397	0,21	0	0,00
ES0521975450 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 3,438 2025-02-19	EUR	396	0,21	0	0,00
ES0521975468 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 3,085 2025-03-18	EUR	397	0,21	0	0,00
ES0521975476 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 3,031 2025-04-17	EUR	693	0,36	0	0,00
ES05297433F4 - PAGARÉS ELECENOR 4,486 2024-07-29	EUR	0	0,00	691	0,37
ES05297433G2 - PAGARÉS ELECENOR 4,427 2024-09-13	EUR	0	0,00	689	0,37
ES05297433H0 - PAGARÉS ELECENOR 4,443 2024-07-16	EUR	0	0,00	693	0,37
ES05297433S7 - PAGARÉS ELECENOR 3,241 2025-01-30	EUR	596	0,31	0	0,00
ES05297433V1 - PAGARÉS ELECENOR 3,045 2025-03-28	EUR	497	0,26	0	0,00
ES05297433W9 - PAGARÉS ELECENOR 3,058 2025-02-28	EUR	697	0,36	0	0,00
ES0530625047 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,063 2024-07-26	EUR	0	0,00	488	0,26
ES0530625062 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,012 2024-09-26	EUR	0	0,00	687	0,37
ES0530625070 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,959 2024-11-28	EUR	0	0,00	584	0,32
ES0530625096 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,929 2025-01-27	EUR	582	0,30	484	0,26
ES0530625104 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,815 2024-10-28	EUR	0	0,00	490	0,27
ES0530625112 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,929 2025-02-26	EUR	679	0,36	678	0,37
ES0530625120 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,868 2025-04-28	EUR	390	0,20	0	0,00
ES0530625138 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 3,480 2025-06-26	EUR	295	0,15	0	0,00
ES0530625153 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,265 2025-03-26	EUR	687	0,36	0	0,00
ES0530625187 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 2025-08-25	EUR	493	0,26	0	0,00
ES0530625195 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 3,651 2025-09-26	EUR	487	0,25	0	0,00
ES05329455F9 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,316 2024-07-31	EUR	0	0,00	490	0,26
ES05329455G7 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,154 2024-09-16	EUR	0	0,00	390	0,21
ES05329455I3 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,154 2024-09-30	EUR	0	0,00	589	0,32
ES05329455J1 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,939 2024-07-15	EUR	0	0,00	593	0,32
ES05329455K9 - PAGARÉS SACYR S.A. 5,011 2024-10-16	EUR	0	0,00	687	0,37
ES05329455L7 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,601 2025-01-17	EUR	691	0,36	293	0,16
ES05329455M5 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,980 2025-01-30	EUR	779	0,41	290	0,16
ES05329455N3 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,909 2024-10-30	EUR	0	0,00	587	0,32
ES05329455O1 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,930 2025-02-14	EUR	568	0,30	481	0,26
ES05329455P8 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,806 2024-12-02	EUR	0	0,00	391	0,21
ES05329455Q6 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,818 2025-01-31	EUR	485	0,25	485	0,26
ES05329455R4 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,713 2024-11-15	EUR	0	0,00	196	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05329455S2 - PAGARÉS[TUBACEX SA]4,737 2025-02-28	EUR	692	0,36	0	0,00
ES05329455U8 - PAGARÉS[TUBACEX SA]3,388 2025-04-15	EUR	694	0,36	0	0,00
ES05329455V6 - PAGARÉS[TUBACEX SA]4,575 2025-03-27	EUR	488	0,26	0	0,00
ES05329455W4 - PAGARÉS[TUBACEX SA]3,945 2025-03-14	EUR	395	0,21	0	0,00
ES05329455X2 - PAGARÉS[TUBACEX SA]3,480 2025-05-30	EUR	492	0,26	0	0,00
ES05329455Y0 - PAGARÉS[TUBACEX SA]3,431 2025-11-28	EUR	485	0,25	0	0,00
ES05329455Z7 - PAGARÉS[TUBACEX SA]3,224 2025-06-30	EUR	688	0,36	0	0,00
ES05329456A8 - PAGARÉS[TUBACEX SA]3,100 2025-12-22	EUR	679	0,36	0	0,00
ES0576156337 - PAGARÉS[COPASA]6,768 2024-11-07	EUR	0	0,00	472	0,26
ES0576156352 - PAGARÉS[COPASA]6,302 2025-02-28	EUR	671	0,35	671	0,36
ES0576156360 - PAGARÉS[COPASA]5,256 2025-10-20	EUR	860	0,45	0	0,00
ES0582870L50 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,774 2024-07-15	EUR	0	0,00	691	0,37
ES0582870M34 - PAGARÉS[SACYR SA]5,003 2024-07-29	EUR	0	0,00	686	0,37
ES0582870M42 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,909 2024-09-30	EUR	0	0,00	682	0,37
ES0582870M67 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,182 2025-01-30	EUR	984	0,51	0	0,00
ES0582870M75 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,828 2024-09-13	EUR	0	0,00	487	0,26
ES0582870M83 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,991 2024-10-29	EUR	0	0,00	486	0,26
ES0582870M91 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,848 2024-10-14	EUR	0	0,00	684	0,37
ES0582870N09 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,705 2025-03-26	EUR	197	0,10	0	0,00
ES0582870N17 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,746 2024-11-15	EUR	0	0,00	487	0,26
ES0582870N33 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,766 2024-11-29	EUR	0	0,00	683	0,37
ES0582870N41 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,920 2025-04-29	EUR	775	0,41	479	0,26
ES0582870N58 - PAGARÉS[SACYR S.A.]4,714 2024-12-16	EUR	0	0,00	487	0,26
ES0582870N66 - PAGARÉS[SACYR SA]4,596 2025-02-28	EUR	678	0,35	678	0,37
ES0582870N74 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,832 2025-02-13	EUR	296	0,15	0	0,00
ES0582870O40 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,175 2025-05-29	EUR	690	0,36	0	0,00
ES0582870O73 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,219 2025-03-14	EUR	695	0,36	0	0,00
ES0582870O99 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,053 2025-06-13	EUR	691	0,36	0	0,00
ES0583746542 - PAGARÉS[VIDRALA SA]4,215 2024-07-11	EUR	0	0,00	397	0,21
ES0583746559 - PAGARÉS[VIDRALA SA]4,258 2024-09-11	EUR	0	0,00	594	0,32
ES0583746567 - PAGARÉS[VIDRALA SA]4,151 2024-12-11	EUR	0	0,00	98	0,05
ES0583746583 - PAGARÉS[VIDRALA SA]4,091 2025-01-10	EUR	297	0,16	0	0,00
ES0583746591 - PAGARÉS[VIDRALA SA]3,785 2025-03-11	EUR	198	0,10	0	0,00
ES0583746617 - PAGARÉS[VIDRALA SA]3,290 2025-02-11	EUR	99	0,05	0	0,00
ES05846960A3 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,653 2025-04-14	EUR	671	0,35	477	0,26
ES05846960B1 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,631 2024-12-13	EUR	0	0,00	678	0,37
ES05846960D7 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,540 2025-01-13	EUR	973	0,51	676	0,37
ES05846960G0 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,530 2025-06-12	EUR	671	0,35	475	0,26
ES05846960I6 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,290 2025-07-14	EUR	670	0,35	0	0,00
ES05846960N6 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]4,670 2025-09-12	EUR	672	0,35	0	0,00
ES05846960P1 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]4,300 2025-10-14	EUR	673	0,35	0	0,00
ES05846960R7 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]4,000 2025-11-12	EUR	962	0,50	0	0,00
ES05846960S5 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]3,762 2025-02-12	EUR	693	0,36	0	0,00
ES05846960T3 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]3,847 2025-05-12	EUR	687	0,36	0	0,00
ES05846960V9 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]3,900 2025-12-12	EUR	673	0,35	0	0,00
ES0584696860 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,763 2024-11-14	EUR	0	0,00	483	0,26
ES0584696902 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,637 2024-09-13	EUR	0	0,00	685	0,37
ES0584696936 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,477 2024-07-15	EUR	0	0,00	689	0,37
ES0584696977 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,426 2025-03-13	EUR	678	0,35	481	0,26
ES0584696993 - PAGARÉS[IMA SMOVIL IBERCOM SA]5,513 2024-10-14	EUR	0	0,00	683	0,37
XS2651000668 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,563 2024-07-09	EUR	0	0,00	478	0,26
XS2750312246 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,615 2024-07-15	EUR	0	0,00	293	0,16
XS2758871706 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,573 2024-07-29	EUR	0	0,00	489	0,26
XS2763637514 - PAGARÉS[FCC]4,467 2024-07-08	EUR	0	0,00	98	0,05
XS2771658726 - PAGARÉS[FCC]4,540 2024-07-22	EUR	0	0,00	245	0,13
XS2784402658 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,510 2024-09-12	EUR	0	0,00	489	0,26
XS2793130464 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,509 2024-09-26	EUR	0	0,00	489	0,26
XS2796519879 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,407 2024-09-25	EUR	0	0,00	980	0,53
XS2802888888 - PAGARÉS[ACCIONA FINANCIACION]4,431 2024-07-12	EUR	0	0,00	989	0,53
XS2803574560 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,431 2024-07-15	EUR	0	0,00	494	0,27
XS2803580021 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,458 2024-10-14	EUR	0	0,00	490	0,26
XS2808184290 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,275 2024-07-17	EUR	0	0,00	990	0,54
XS2808186311 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,304 2024-10-16	EUR	0	0,00	980	0,53
XS2809174357 - PAGARÉS[FCC]4,425 2024-09-23	EUR	0	0,00	295	0,16
XS2812461510 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,406 2024-10-30	EUR	0	0,00	685	0,37
XS2819786919 - PAGARÉS[FCC]4,384 2024-10-09	EUR	0	0,00	295	0,16
XS2822441791 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,350 2024-09-12	EUR	0	0,00	197	0,11
XS2822441874 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,376 2024-11-13	EUR	0	0,00	686	0,37
XS2826673639 - PAGARÉS[FCC]4,339 2024-09-23	EUR	0	0,00	99	0,05
XS2826676491 - PAGARÉS[FCC]4,303 2024-11-21	EUR	0	0,00	127	0,07
XS2833337525 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,319 2024-09-26	EUR	0	0,00	197	0,11
XS2833337798 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,324 2024-11-28	EUR	0	0,00	686	0,37
XS2838889249 - PAGARÉS[ABERTIS INFRAESTRUCT]4,065 2024-07-24	EUR	0	0,00	497	0,27
XS2838892623 - PAGARÉS[ABERTIS INFRAESTRUCT]4,071 2024-09-25	EUR	0	0,00	494	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2842898970 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,266 2024-10-14	EUR	0	0,00	197	0,11
XS2842898940 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,281 2024-12-19	EUR	0	0,00	490	0,26
XS2858855823 - PAGARÉS[ACCIONA FINANCIACION]4,086 2025-07-08	EUR	483	0,25	0	0,00
XS2861740517 - PAGARÉS[ACCIONA FINANCIACION]4,159 2025-01-10	EUR	980	0,51	0	0,00
XS2862935223 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,231 2025-01-15	EUR	686	0,36	0	0,00
XS2862935652 - PAGARÉS[CIE AUTOMOTIVE SA]4,238 2025-03-13	EUR	682	0,36	0	0,00
XS2869544564 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,096 2025-04-24	EUR	973	0,51	0	0,00
XS2869544994 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,035 2025-07-23	EUR	966	0,51	0	0,00
XS2872164830 - PAGARÉS[ACCIONA SA]4,035 2025-07-29	EUR	966	0,51	0	0,00
XS2924993889 - PAGARÉS[ACCIONA SA]3,347 2025-10-08	EUR	970	0,51	0	0,00
XS2937295496 - PAGARÉS[CORP ACCIONA ENERGIA]2025-11-07	EUR	974	0,51	0	0,00
ES0582870N90 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,560 2026-01-30	EUR	671	0,35	0	0,00
ES0582870O08 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,680 2026-04-30	EUR	665	0,35	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		84.627	44,24	72.190	38,97
ES0000012M77 - REPO[BONOS Y OBLIG DEL E]3,50 2024-07-01	EUR	0	0,00	13.000	7,03
ES0000012N35 - REPO[BONOS Y OBLIG DEL E]2,75 2025-01-03	EUR	9.000	4,71	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		9.000	4,71	13.000	7,03
TOTAL RENTA FIJA		138.048	72,19	130.279	70,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		138.048	72,19	130.279	70,40
DE000BU0E071 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,735 2024-07-17	EUR	0	0,00	1.932	1,04
DE000BU0E089 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,779 2024-08-21	EUR	0	0,00	1.937	1,05
DE000BU0E097 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,772 2024-09-18	EUR	0	0,00	1.934	1,05
DE000BU0E105 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,749 2024-10-16	EUR	0	0,00	1.935	1,05
DE000BU0E113 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,369 2024-11-20	EUR	0	0,00	1.941	1,05
DE000BU0E121 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,586 2024-12-11	EUR	0	0,00	2.930	1,58
DE000BU0E139 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,514 2025-01-15	EUR	2.931	1,53	1.944	1,05
DE000BU0E147 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,409 2025-02-19	EUR	1.940	1,02	1.939	1,05
DE000BU0E154 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,437 2025-03-19	EUR	1.941	1,02	1.938	1,05
DE000BU0E162 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,374 2025-04-16	EUR	2.923	1,53	1.938	1,05
DE000BU0E170 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,432 2025-05-14	EUR	2.913	1,52	2.907	1,57
DE000BU0E188 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,194 2025-06-18	EUR	2.925	1,53	970	0,52
DE000BU0E196 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]3,165 2025-07-16	EUR	2.923	1,53	0	0,00
DE000BU0E204 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]2,723 2025-08-20	EUR	1.961	1,03	0	0,00
DE000BU0E212 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]2,469 2025-09-17	EUR	1.959	1,02	0	0,00
DE000BU0E220 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]2,468 2025-10-15	EUR	2.940	1,54	0	0,00
DE000BU0E238 - LETRAS[GERMAN TREASURY BILL]2,283 2025-11-19	EUR	1.959	1,02	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		27.314	14,29	24.245	13,11
XS2100663579 - BONOS[DIGITAL DUTCH FINCO]0,625 2025-07-15	EUR	0	0,00	478	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	478	0,26
DE000A3KYM46 - BONOS[TRATON FINANCE LUX S]0,125 2024-11-10	EUR	0	0,00	956	0,52
FR0013428414 - BONOS[RENAULT SA]1,250 2025-06-24	EUR	966	0,51	964	0,52
XS1550149204 - RENTA[ENEL FINANCE INTL NV]1,000 2024-09-16	EUR	0	0,00	776	0,42
XS1591781452 - BONOS[AMERICAN TOWER CORP]1,375 2025-04-04	EUR	486	0,25	485	0,26
XS1619643015 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]1,750 2025-05-26	EUR	978	0,51	973	0,53
XS1637093508 - BONOS[COMPASS GROUP FINANC]0,625 2024-07-03	EUR	0	0,00	986	0,53
XS1645494375 - RENTA[NATIONAL GRID NA INC]1,000 2024-07-12	EUR	0	0,00	976	0,53
XS1684269332 - RENTA[ENI SPA]1,000 2025-03-14	EUR	992	0,52	0	0,00
XS1685653302 - BONOS[LONDON STOCK EXCHANG]0,875 2024-09-19	EUR	0	0,00	772	0,42
XS1713474671 - BONOS[CELANESE US HOLDINGS]1,250 2025-02-11	EUR	989	0,52	0	0,00
XS1720922175 - BONOS[BRITISH TELECOM PLC]1,000 2024-11-21	EUR	0	0,00	769	0,42
XS1791415828 - BONOS[IMCD NV]2,500 2025-03-26	EUR	991	0,52	493	0,27
XS1909057306 - BONOS[LOGICOR FINANCING SA]2,250 2025-05-13	EUR	0	0,00	981	0,53
XS2027364244 - BONOS[LOGICOR FINANCING SA]0,750 2024-07-15	EUR	0	0,00	989	0,53
XS2051397961 - BONOS[GLENCORE FINANCE EUR]0,625 2024-09-11	EUR	0	0,00	988	0,53
XS2055758804 - RENTA[CAIXABANK SA]0,625 2024-10-01	EUR	0	0,00	965	0,52
XS2058729653 - RENTA[BBVA]0,375 2024-10-02	EUR	0	0,00	962	0,52
XS2087622069 - BONOS[STRYKER CORP]0,250 2024-12-03	EUR	0	0,00	478	0,26
XS2093880735 - BONOS[BERRY GLOBAL INC]1,000 2025-01-15	EUR	487	0,25	487	0,26
XS2100663579 - BONOS[DIGITAL DUTCH FINCO]0,625 2025-07-15	EUR	480	0,25	0	0,00
XS2104915033 - BONOS[NATL GRID ELECT TRAN]0,190 2025-01-20	EUR	951	0,50	952	0,51
XS2116728895 - RENTA[FORD MOTOR CREDIT CO]1,744 2024-07-19	EUR	0	0,00	991	0,54
XS2240494471 - BONOS[INTERCONTINENTAL HOT]1,625 2024-10-08	EUR	0	0,00	779	0,42
XS2408491947 - BONOS[JDE PEET'S NV]0,244 2025-01-16	EUR	968	0,51	968	0,52
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.287	4,34	17.690	9,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		35.602	18,63	42.413	22,93
ES0505293284 - PAGARÉS[GREENALIA]6,328 2024-11-28	EUR	0	0,00	673	0,36
ES0505293292 - PAGARÉS[GREENALIA]5,652 2024-09-30	EUR	0	0,00	1.170	0,63
ES0505293300 - PAGARÉS[GREENALIA]6,196 2024-12-20	EUR	0	0,00	486	0,26
ES0505293326 - PAGARÉS[GREENALIA]6,085 2025-01-31	EUR	679	0,36	0	0,00
ES0505293342 - PAGARÉS[GREENALIA]5,422 2025-03-31	EUR	683	0,36	0	0,00
ES0505293359 - PAGARÉS[GREENALIA]5,742 2025-06-27	EUR	675	0,35	0	0,00
ES0505293367 - PAGARÉS[GREENALIA]5,062 2025-05-30	EUR	488	0,26	0	0,00
ES0505293375 - PAGARÉS[GREENALIA]4,732 2025-02-26	EUR	693	0,36	0	0,00
ES0505293383 - PAGARÉS[GREENALIA]5,343 2025-09-26	EUR	193	0,10	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505450363 - PAGARÉS ATLANTICA 5,281 2024-07-05	EUR	0	0,00	786	0,43
ES0505450389 - PAGARÉS ATLANTICA 5,312 2024-09-12	EUR	0	0,00	684	0,37
ES0505450397 - PAGARÉS ATLANTICA 5,216 2024-10-04	EUR	0	0,00	489	0,26
ES0505450405 - PAGARÉS ATLANTICA 4,381 2025-06-05	EUR	682	0,36	0	0,00
ES0505450413 - PAGARÉS ATLANTICA 5,002 2024-08-02	EUR	0	0,00	496	0,27
ES0505450421 - PAGARÉS ATLANTICA 5,063 2024-12-04	EUR	0	0,00	489	0,26
ES0505450447 - PAGARÉS ATLANTICA 5,021 2025-05-05	EUR	580	0,30	0	0,00
ES0505450454 - PAGARÉS ATLANTICA 4,754 2025-02-03	EUR	293	0,15	0	0,00
ES0505450470 - PAGARÉS ATLANTICA 4,361 2025-02-07	EUR	888	0,46	0	0,00
ES0505450488 - PAGARÉS ATLANTICA 4,497 2025-06-04	EUR	486	0,25	0	0,00
ES0505450496 - PAGARÉS ATLANTICA 4,461 2025-03-04	EUR	492	0,26	0	0,00
ES0505450504 - PAGARÉS ATLANTICA 4,590 2025-09-11	EUR	481	0,25	0	0,00
ES0505450512 - PAGARÉS ATLANTICA 4,450 2025-10-03	EUR	673	0,35	0	0,00
ES0505450520 - PAGARÉS ATLANTICA 4,033 2025-07-04	EUR	196	0,10	0	0,00
ES0505450546 - PAGARÉS ATLANTICA 4,050 2025-12-03	EUR	481	0,25	0	0,00
ES0505521429 - PAGARÉS GREENALIA 5,062 2024-09-20	EUR	0	0,00	293	0,16
ES0505869018 - PAGARÉS ATLANTICA 3,565 2025-03-04	EUR	199	0,10	0	0,00
ES0505869026 - PAGARÉS ATLANTICA 3,694 2025-07-04	EUR	491	0,26	0	0,00
ES0505869042 - PAGARÉS ATLANTICA 3,905 2025-04-04	EUR	694	0,36	0	0,00
PTG1VMJM0142 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,930 2025-02-14	EUR	394	0,21	0	0,00
PTG1VRJM0147 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,885 2025-04-17	EUR	686	0,36	0	0,00
PTG1VVJM0141 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,918 2025-05-16	EUR	490	0,26	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		11.617	6,07	5.567	3,00
TOTAL RENTA FIJA		47.219	24,70	47.980	25,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		47.219	24,70	47.980	25,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		185.267	96,89	178.259	96,33

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 2024. En base a esta política, el importe total de remuneraciones durante el ejercicio 2024 ha ascendido a 6.339.716,27 euros de remuneración fija a 87 empleados y a 2.612.259,48 euros de remuneración variable a 76 de esos 87 empleados. Del importe total de remuneraciones, 2.037.059,08 euros (1.488.571,55 euros de remuneración fija y 548.487,53 euros de remuneración variable) han sido percibidos por 8 empleados considerados altos cargos y 2.668.373,69 euros (1.499.188,56 euros de remuneración fija y 1.169.185,13 euros de remuneración variable) por 17 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)