

EDM RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 530

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

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

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

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

Dirección

AV Diagonal 399 Barcelona tel.934160143

Correo Electrónico

edm@edm.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/12/1994

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que toma como referencia un índice

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá la totalidad de su patrimonio en Renta Fija pública y privada, sin exigirse calidad crediticia mínima lo que puede influir negativamente en la liquidez del fondo y con una duración máxima de la cartera de 12 meses. El Fondo invertirá principalmente en valores emitidos en países pertenecientes a la Unión Económica y Monetaria Europea. La exposición al riesgo divisa distinta al euro no será superior al 10%. Dentro de la Renta fija también se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados, que sean líquidos. El Fondo no invertirá más de un 10% de su patrimonio en acciones o participaciones de IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora, con una política de inversión coherente a la de este fondo. La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,91	3,29	3,91	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	13.254.453,03	8.498.066,42	674	532	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	2.654.553,32	1.558.765,13	305	216	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	1.085.602,56	465.865,37	7	4	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	144.373	90.800	26.853	24.273
CLASE R	EUR	28.736	16.559	9.130	2.364
CLASE I	EUR	11.817	4.976		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE L	EUR	10,8924	10,6847	10,3534	10,3458
CLASE R	EUR	10,8251	10,6234	10,3025	10,3171
CLASE I	EUR	10,8853	10,6803		

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE L	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE R	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,03	0,03	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	1,94	1,00	0,94	1,04	0,92	3,20	0,07	-0,11	0,61
Rentabilidad índice referencia	1,97	0,97	1,00	1,02	0,97	3,53	0,34	-0,55	-0,36
Correlación	3,65	3,65	18,04	13,50	10,74	13,50	7,65	3,49	22,42

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	13-05-2024	-0,03	13-05-2024	-0,28	18-05-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,05	10-05-2024	0,05	10-05-2024	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	0,16	0,15	0,18	0,17	0,17	0,33	0,51	0,14	0,27
Ibex-35	12,41	13,68	13,68	11,26	18,48	13,75	19,57	19,44	12,37
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,25	0,25	0,41	0,19	0,89	0,53	0,30	0,25
Euribor a 3 meses	0,00	0,00	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	0,82	0,40	0,82	0,48	0,51

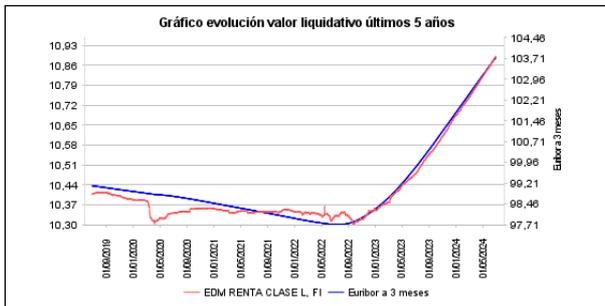
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

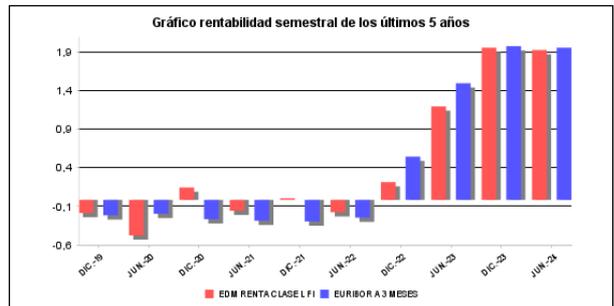
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,40	0,65	0,66

(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	1,90	0,97	0,92	1,02	0,89	3,11	-0,14		
Rentabilidad índice referencia	1,97	0,97	1,00	1,02	0,97	3,53	0,34		
Correlación	4,06	4,06	18,04	14,20	11,85	14,20	8,00		

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

(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	0,16	0,15	0,18	0,17	0,17	0,33	0,51		
Ibex-35	12,41	13,68	13,68	11,26	18,48	13,75	19,57		
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,25	0,25	0,41	0,19	0,89	0,53		
Euribor a 3 meses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,04		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,21	0,20	0,22		

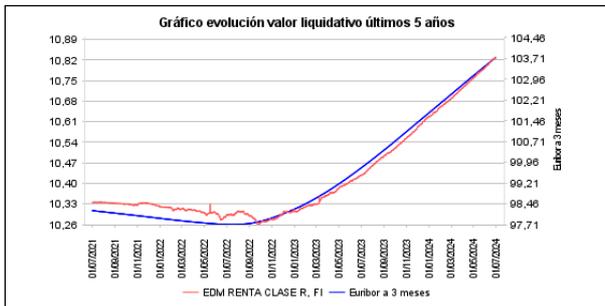
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

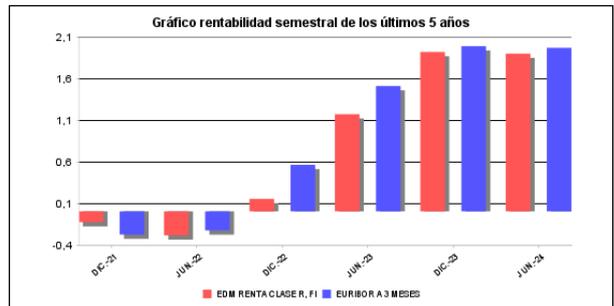
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,08	0,33	0,47	0,90	

(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	1,92	0,98	0,93	1,03	0,90				
Rentabilidad índice referencia	1,97	0,97	1,00	1,02	0,97				
Correlación	4,05	4,05	49,94	57,55	58,11				

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

(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	0,16	0,15	0,18	0,17	0,17				
Ibex-35	12,41	13,68	13,68	11,26	18,48				
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,25	0,25	0,41	0,19				
Euribor a 3 meses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00				

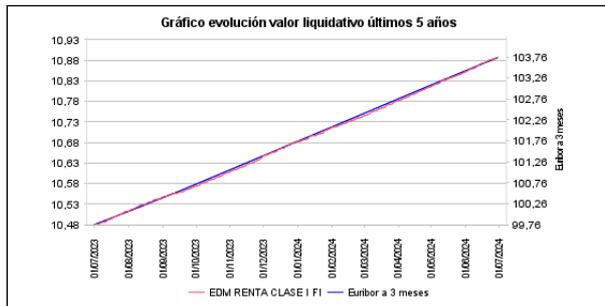
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

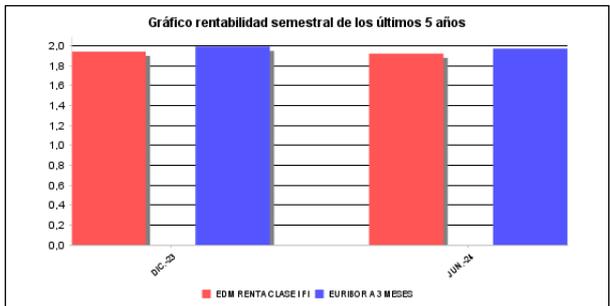
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,21			

(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	460.787	2.591	0,78
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	146.991	994	-100,00
Renta Variable Internacional	128.462	558	12,54
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	194.469	836	5,18
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	150.863	871	1,94
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	51.217	1.041	1,53
Total fondos	1.132.789	6.891	-10,02

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	180.377	97,54	108.964	97,00
* Cartera interior	130.279	70,45	62.198	55,37
* Cartera exterior	47.980	25,95	45.514	40,52
* Intereses de la cartera de inversión	2.117	1,14	1.251	1,11
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.899	2,65	4.141	3,69
(+/-) RESTO	-350	-0,19	-771	-0,69
TOTAL PATRIMONIO	184.926	100,00 %	112.334	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)	112.334	79.975	112.334	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	46,19	26,72	46,19	131,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,93	1,95	1,93	32,49
(+) Rendimientos de gestión	2,06	2,09	2,06	32,49
+ Intereses	1,97	1,85	1,97	42,42
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,16	0,05	-58,25
± 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)	-0,01	0,00	-0,01	2.297,07
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,05	0,08	0,05	-6,88
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,14	-0,13	32,54
- Comisión de gestión	-0,08	-0,08	-0,08	33,36
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	31,80
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	4,40
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,89
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	49,05
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	33,84
+ 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	33,84
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	184.926	112.334	184.926	

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

3. Inversiones financieras

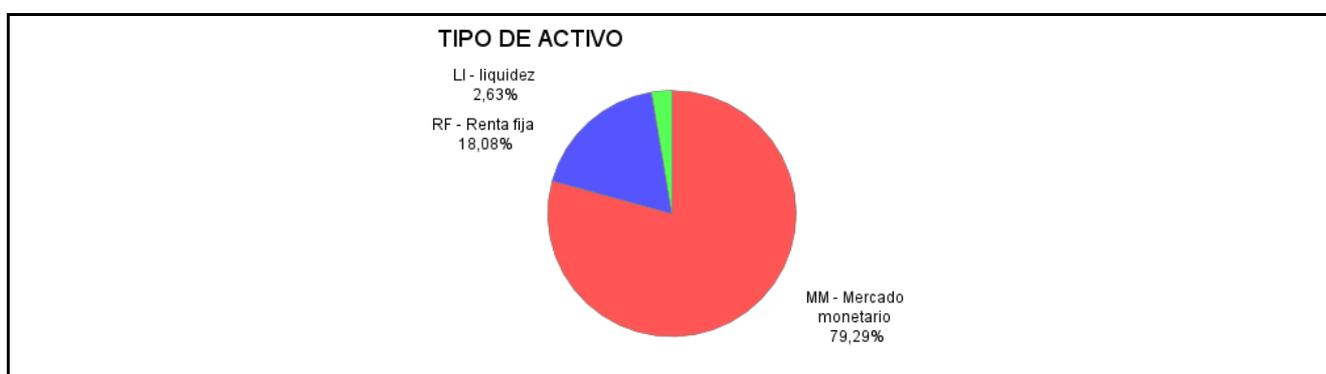
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	45.089	24,40	23.837	21,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	72.190	38,97	35.359	31,45
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	13.000	7,03	3.000	2,67
TOTAL RENTA FIJA	130.279	70,40	62.195	55,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	130.279	70,40	62.195	55,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	42.413	22,93	41.980	37,39
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	5.567	3,00	3.534	3,15
TOTAL RENTA FIJA	47.980	25,93	45.514	40,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	47.980	25,93	45.514	40,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	178.259	96,33	107.710	95,90

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	
PROSEGUR CASH SA	CONTADO PROSEGUR CASH SA 2024-12-02 FÍSICA	688	Inversión
TUBACEX SA	CONTADO TUBACEX SA 2025-02-28 FÍSICA	97	Inversión
TUBACEX SA	CONTADO TUBACEX SA 2024-12-20 FÍSICA	391	Inversión
Total subyacente renta fija		1177	
TOTAL OBLIGACIONES		1177	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

Durante el primer semestre de 2024, la IIC no ha tenido Hechos Relevantes.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No existen accionistas significativos en la IIC para el primer semestre del año.

No existen operaciones vinculadas durante el primer semestre del año.

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.

Llegamos al ecuador del año con una economía más fuerte y resiliente de lo que esperaban los expertos a principio de año. Las previsiones de crecimiento global para 2024 en términos de PIB real se han revisado al alza desde +2.5% a +3% mientras que algunos bancos centrales han empezado ya a relajar sus políticas monetarias. En este entorno, las

compañías han publicado buenos resultados y lanzado un mensaje optimista para el resto del año. La disciplina financiera de las grandes compañías, que aprovecharon el periodo de tipos artificialmente bajos para sanear sus balances, junto a las expectativas de aumento de productividad derivadas de la IA, han sido los motivos tras un mayor crecimiento que durante otros ciclos de subidas de tipos de interés.

Las bolsas mundiales han reflejado esta mejora de las expectativas que acercan a la economía mundial y especialmente la americana hacia un Soft Landing. Las bolsas americanas han cerrado esta primera mitad del año con unas revalorizaciones de +19% en el S&P 500, +23.42% en el NASDAQ 100. En Europa el MSCI Europe se ha revalorizado un +10.59% mientras que el Ibex NR sube un +12.47%.

A nivel macroeconómico, la inflación sigue considerándose el principal factor de riesgo del mercado a pesar de que está moderándose y la tendencia va a la baja. A pesar de ello, sigue amenazando ciertos nichos dentro del mercado mientras que otros sectores siguen buscando su punto de equilibrio tras las distorsiones de oferta y demanda. En Estados Unidos, el consumidor medio empezó el semestre con cierto ahorro acumulado durante la pandemia, esto no ha ayudado con las presiones inflacionarias, pero ha evitado una ralentización o incluso recesión como vaticinaban algunos macroeconomistas. A medida que ha ido avanzando el 2024, estos ahorros se han ido gastando hasta evaporar todo el exceso de ahorro acumulado en la pandemia.

Otro de los temas que ha estado en el foco de los inversores y ha dominado la conversación en la mayoría de las conferencias y reuniones con analistas ha sido el efecto de la Inteligencia Artificial. Desde la introducción de ChatGPT en noviembre de 2022 el mercado ha intentado anticipar los efectos de esta nueva tecnología en el mundo y en especial en quienes serán los ganadores y perdedores de lo que algunos economistas llaman ya la cuarta revolución industrial. En esta primera mitad del año hemos visto como el mercado ha ajustado los múltiplos de muchas compañías según las consideren ganadoras o perdedoras de esta revolución. Los sectores que han emergido como ganadores de esta nueva mega tendencia han sido: los fabricantes de chips, esenciales para la infraestructura y entrenamiento de modelos de LLMs y los fabricantes de equipos y software usados para producir semiconductores que vendrían a ser los picos y las palas de la IA. Por último, tendríamos las compañías de análisis de datos que pueden apalancar sus grandes bases de datos y herramientas de IA para ofrecer productos que ayudan a incrementar beneficios, reducir costes y optimizar procesos.

En el universo de la renta fija, hemos visto como las bajadas de tipos por parte de los bancos centrales se han ido posponiendo para la segunda mitad del año lo que ha afectado a la rentabilidad de los bonos soberanos. En Estados Unidos, la FED ha mantenido los tipos en el rango de 5.25%-5.50% durante la primera mitad del año y esperan dos bajadas más durante esta segunda mitad, el bono a 10 años pasó de 3,89% a 4,39%. En Europa el BCE bajó 25 pbs a principio de junio gracias a las mejoras de las previsiones de inflación para la Eurozona donde esperan +2.8% en 2024 y +2.2% en 2025. El bono alemán a diez años empezó el año en 2,02% para cerrar el semestre en 2,49% mientras que el español empezó en 2,98% y cerró en 3,41%. Los spreads por su parte siguen estrechándose tras el buen comportamiento del crédito, especialmente en USA donde tanto el Investment Grade como el High Yield están cerca de los mínimos históricos.

Cerramos esta mitad del año con muy buenos resultados en los fondos gestionados, la prima de calidad ha seguido siendo el refugio ante la volatilidad de los datos macroeconómicos. Miramos hacia el futuro con el optimismo escéptico que nos define y confiando en nuestra selección de valores.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

En los fondos de Renta Fija, el posicionamiento ha estado centrado en deuda soberana y crédito Investment Grade con una gestión flexible de la duración. Esto nos ha permitido aprovechar la volatilidad en los tipos de referencia para construir posiciones de una forma progresiva en emisiones de alta calidad. 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 se está asumiendo. Aun así, el elevado cupón de algunas emisiones cubre parte del riesgo de la ampliación de los spreads.

c) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 0,29%, con un resultado del 1,539%.

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

El patrimonio total de EDM Renta alcanza en el semestre hasta los 184.925.897,84 euros. La clase EDM Renta R, acaba el semestre con 28.735.751,49 euros, la clase EDM Renta I cierra con 11.817.066,77 euros mientras la clase EDM Renta L se sitúa en 144.373.079,58 euros. El número de participes del fondo ha aumentado durante el semestre hasta los 986. El número de participes por clases se sitúa en 305 para la clase Retail, 674 para la clase L y 7 para la clase I.

EDM Renta R ha tenido una rentabilidad semestral del 1,90%. La clase L, finaliza el semestre con una rentabilidad del 1,94% y la clase I 1,92%.

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

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

La rentabilidad del semestre del fondo está por debajo de la rentabilidad media del semestre de las IIC gestionadas por el grupo situada en 4,31%. Por otro lado, el fondo está por encima 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, Logicor 25, Bary 24 y Pagarés Sacyr. Por otro lado, hemos vendido Natwest 25 y Duffry 24.

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 (30/06/2024), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 0.24 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,13%. El rating medio de la cartera se mantiene en A3.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de EDM Renta fue de 0,16% para las tres clases (R, I, L)

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

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

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

La sociedad gestora imputa el coste anual derivado del servicio de análisis durante todo el 2024.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

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

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126B2 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,750 2024-10-31	EUR	3.983	2,15	0	0,00
ES00000126Z1 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,600 2025-04-30	EUR	2.951	1,60	0	0,00
ES0000012E85 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 0,250 2024-07-30	EUR	3.959	2,14	0	0,00
ES0000012H33 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 3,756 2024-05-31	EUR	0	0,00	984	0,88
ES0000012K38 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 3,536 2025-05-31	EUR	2.899	1,57	0	0,00
ES0L02401120 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,898 2024-01-12	EUR	0	0,00	2.472	2,20
ES0L02402094 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,920 2024-02-09	EUR	0	0,00	2.938	2,62
ES0L02403084 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,764 2024-03-08	EUR	0	0,00	1.948	1,73
ES0L02404124 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,874 2024-04-12	EUR	0	0,00	1.940	1,73
ES0L02405105 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,719 2024-05-10	EUR	0	0,00	1.939	1,73
ES0L02406079 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,723 2024-06-07	EUR	0	0,00	1.935	1,72
ES0L02407051 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,848 2024-07-05	EUR	3.912	2,12	1.930	1,72
ES0L02408091 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,721 2024-08-09	EUR	1.930	1,04	1.932	1,72
ES0L02409065 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,877 2024-09-06	EUR	2.920	1,58	1.938	1,73
ES0L02410048 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,864 2024-10-04	EUR	2.925	1,58	1.940	1,73
ES0L02411087 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,432 2024-11-08	EUR	1.942	1,05	972	0,87
ES0L02412069 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,635 2024-12-06	EUR	1.945	1,05	970	0,86
ES0L02501101 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,595 2025-01-10	EUR	3.897	2,11	0	0,00
ES0L02502075 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,493 2025-02-07	EUR	1.939	1,05	0	0,00
ES0L02503073 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,558 2025-03-07	EUR	1.936	1,05	0	0,00
ES0L02504113 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,480 2025-04-11	EUR	1.935	1,05	0	0,00
ES0L02505094 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,502 2025-05-09	EUR	2.905	1,57	0	0,00
ES0L02506068 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,456 2025-06-06	EUR	1.935	1,05	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		43.913	23,76	23.837	21,24
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	482	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		482	0,26	0	0,00
XS1509242923 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	694	0,38	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		694	0,38	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		45.089	24,40	23.837	21,24
ES0505031155 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRUC Y PROY 5,432 2024-09-11	EUR	684	0,37	0	0,00
ES0505031163 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRUC Y PROY 5,344 2024-07-11	EUR	691	0,37	0	0,00
ES0505031171 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRUC Y PROY 5,197 2024-10-08	EUR	688	0,37	0	0,00
ES0505047821 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,690 2024-10-09	EUR	686	0,37	0	0,00
ES0505047847 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,686 2024-07-11	EUR	393	0,21	0	0,00
ES0505047854 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,911 2024-02-16	EUR	0	0,00	592	0,53
ES0505047862 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,993 2024-06-17	EUR	0	0,00	486	0,43
ES0505047870 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,970 2024-05-14	EUR	0	0,00	390	0,35
ES0505047888 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,678 2024-11-13	EUR	194	0,10	0	0,00
ES0505047896 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,939 2024-09-16	EUR	581	0,31	384	0,34
ES0505047904 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,741 2024-03-15	EUR	0	0,00	296	0,26
ES0505047920 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,820 2024-12-16	EUR	480	0,26	286	0,25
ES0505047946 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,705 2025-01-16	EUR	484	0,26	0	0,00
ES0505047979 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,585 2025-02-13	EUR	488	0,26	0	0,00
ES05050720K1 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,691 2024-02-19	EUR	0	0,00	293	0,26
ES05050720M7 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,856 2024-04-22	EUR	0	0,00	489	0,44
ES05050720N5 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,347 2024-01-15	EUR	0	0,00	596	0,53
ES05050720P0 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,412 2024-03-04	EUR	0	0,00	495	0,44
ES05050720R6 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,694 2024-07-15	EUR	489	0,26	0	0,00
ES05050720S4 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,796 2024-09-16	EUR	486	0,26	0	0,00
ES05050720V8 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,679 2024-11-18	EUR	682	0,37	0	0,00
ES05050720W6 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,453 2024-09-30	EUR	690	0,37	0	0,00
ES05050720X4 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,112 2024-07-29	EUR	696	0,38	0	0,00
ES0505075194 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,212 2024-01-29	EUR	0	0,00	496	0,44
ES0505075301 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,636 2024-09-27	EUR	977	0,53	0	0,00
ES0505075319 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,467 2024-07-26	EUR	690	0,37	0	0,00
ES0505075343 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,671 2024-11-26	EUR	677	0,37	0	0,00
ES0505075384 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,689 2025-01-27	EUR	673	0,36	0	0,00
ES0505075400 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,317 2024-12-27	EUR	680	0,37	0	0,00
ES0505075418 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,445 2025-02-27	EUR	481	0,26	0	0,00
ES0505075426 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,176 2024-10-25	EUR	687	0,37	0	0,00
ES0505075459 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,366 2025-03-25	EUR	674	0,36	0	0,00
ES0505105843 - PAGARÉS TEKNIA 4,887 2024-07-22	EUR	494	0,27	0	0,00
ES0505105850 - PAGARÉS TEKNIA 4,878 2024-09-20	EUR	491	0,27	0	0,00
ES0505105868 - PAGARÉS TEKNIA 4,774 2024-10-21	EUR	687	0,37	0	0,00
ES05051137Y8 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 4,303 2024-01-16	EUR	0	0,00	496	0,44
ES0505130486 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,948 2024-01-19	EUR	0	0,00	696	0,62
ES0505130528 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,087 2024-03-08	EUR	0	0,00	493	0,44
ES0505130544 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,219 2024-06-14	EUR	0	0,00	293	0,26
ES0505130551 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,319 2024-05-17	EUR	0	0,00	488	0,43
ES0505130569 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,335 2024-09-20	EUR	485	0,26	289	0,26
ES0505130577 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,284 2024-10-18	EUR	682	0,37	0	0,00
ES0505130593 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,165 2024-07-19	EUR	589	0,32	0	0,00
ES0505130601 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,284 2024-11-15	EUR	581	0,31	0	0,00
ES0505130619 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,300 2025-03-07	EUR	476	0,26	0	0,00
ES0505130627 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,050 2025-05-16	EUR	96	0,05	0	0,00
ES0505130635 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,981 2025-02-14	EUR	483	0,26	0	0,00
ES0505130643 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,900 2024-12-13	EUR	681	0,37	0	0,00
ES0505130650 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,870 2025-04-11	EUR	96	0,05	0	0,00
ES0505223216 - PAGARÉS GESTAMP AUTOMOCION S 5,073 2024-07-11	EUR	1.086	0,59	0	0,00
ES0505287617 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,354 2024-02-16	EUR	0	0,00	494	0,44
ES0505287633 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,196 2024-03-22	EUR	0	0,00	296	0,26
ES0505287716 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,330 2024-05-17	EUR	0	0,00	294	0,26
ES0505287757 - PAGARÉS AEDAS HOMES 10,274 2024-07-19	EUR	685	0,37	0	0,00
ES0505287773 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 5,063 2024-09-20	EUR	685	0,37	0	0,00
ES0505287815 - PAGARÉS AEDAS HOMES 2,440 2024-10-18	EUR	687	0,37	0	0,00
ES0505287831 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,960 2024-11-15	EUR	586	0,32	0	0,00
ES0505293276 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,954 2024-07-22	EUR	489	0,26	0	0,00
ES0505324469 - PAGARÉS GRUPO JORGE S.L. 4,734 2024-07-15	EUR	693	0,37	0	0,00
ES0505401671 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,378 2024-02-07	EUR	0	0,00	494	0,44
ES0505401788 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,406 2024-07-10	EUR	691	0,37	0	0,00
ES0505401820 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,158 2024-09-11	EUR	689	0,37	0	0,00
ES0505401846 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 5,134 2024-11-13	EUR	685	0,37	0	0,00
ES0505438426 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,437 2024-01-22	EUR	0	0,00	299	0,27
ES0505438467 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,584 2024-02-22	EUR	0	0,00	298	0,26
ES0505438475 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,835 2024-03-22	EUR	0	0,00	297	0,26
ES0505438483 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,825 2024-07-25	EUR	295	0,16	0	0,00
ES0505438517 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,805 2024-09-25	EUR	293	0,16	0	0,00
ES0505461469 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,730 2024-02-15	EUR	0	0,00	99	0,09
ES0505461477 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 5,061 2024-05-14	EUR	0	0,00	195	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505461493 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,422 2024-07-12	EUR	495	0,27	0	0,00
ES0505461501 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,267 2024-09-13	EUR	495	0,27	0	0,00
ES0505461519 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,653 2024-10-11	EUR	392	0,21	0	0,00
ES0505461527 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,550 2024-11-14	EUR	490	0,26	0	0,00
ES0505461535 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,449 2024-12-13	EUR	490	0,26	0	0,00
ES0505521379 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,960 2024-01-24	EUR	0	0,00	586	0,52
ES0505521387 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 5,319 2024-03-20	EUR	0	0,00	390	0,35
ES0505521403 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 5,238 2024-05-22	EUR	0	0,00	489	0,43
ES0505521437 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2024-10-18	EUR	197	0,11	0	0,00
ES0505521445 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,888 2024-11-22	EUR	293	0,16	0	0,00
ES0505544173 - PAGARÉS OPDENERGY S.A. 5,841 2024-01-12	EUR	0	0,00	584	0,52
ES0505544199 - PAGARÉS OPDENERGY 5,720 2024-03-15	EUR	0	0,00	494	0,44
ES0505544223 - PAGARÉS OPDENERGY 5,989 2024-06-14	EUR	0	0,00	194	0,17
ES0505544256 - PAGARÉS OPDENERGY 5,834 2024-09-13	EUR	684	0,37	0	0,00
ES0505544264 - PAGARÉS OPDENERGY 5,796 2024-07-12	EUR	686	0,37	0	0,00
ES0505544280 - PAGARÉS OPDENERGY 5,781 2024-10-11	EUR	487	0,26	0	0,00
ES0505544298 - PAGARÉS OPDENERGY 5,831 2024-11-13	EUR	486	0,26	0	0,00
ES0505544306 - PAGARÉS OPDENERGY 5,919 2025-01-17	EUR	484	0,26	0	0,00
ES0513495VX0 - PAGARÉS SANTANDER CF 4,111 2024-01-12	EUR	0	0,00	490	0,44
ES0513495WL3 - PAGARÉS SANTANDER CF 4,187 2024-03-04	EUR	0	0,00	987	0,88
ES0513495WR0 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,430 2024-03-20	EUR	0	0,00	483	0,43
ES05136899X4 - PAGARÉS BANKINTER SA 4,095 2024-02-28	EUR	0	0,00	489	0,44
ES0513689C73 - PAGARÉS BANKINTER SA 4,312 2024-07-03	EUR	480	0,26	482	0,43
ES0521975336 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,524 2024-02-09	EUR	0	0,00	494	0,44
ES0521975344 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,575 2024-01-12	EUR	0	0,00	198	0,18
ES0521975351 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,618 2024-03-11	EUR	0	0,00	492	0,44
ES0521975369 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,661 2024-04-02	EUR	0	0,00	493	0,44
ES0521975393 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,362 2024-07-12	EUR	493	0,27	0	0,00
ES0521975401 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,258 2024-09-19	EUR	494	0,27	0	0,00
ES0521975419 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,155 2024-10-18	EUR	197	0,11	0	0,00
ES05297432R1 - PAGARÉS ELECENOR 4,454 2024-01-19	EUR	0	0,00	498	0,44
ES05297432S9 - PAGARÉS ELECENOR 4,577 2024-02-02	EUR	0	0,00	694	0,62
ES05297432T7 - PAGARÉS ELECENOR 4,576 2024-02-19	EUR	0	0,00	495	0,44
ES05297432U5 - PAGARÉS ELECENOR 4,516 2024-03-18	EUR	0	0,00	297	0,26
ES05297432V3 - PAGARÉS ELECENOR 4,491 2024-03-01	EUR	0	0,00	99	0,09
ES05297433F4 - PAGARÉS ELECENOR 4,486 2024-07-29	EUR	691	0,37	0	0,00
ES05297433G2 - PAGARÉS ELECENOR 4,427 2024-09-13	EUR	689	0,37	0	0,00
ES05297433H0 - PAGARÉS ELECENOR 4,443 2024-07-16	EUR	693	0,37	0	0,00
ES0530625013 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,095 2024-01-26	EUR	0	0,00	395	0,35
ES0530625021 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,042 2024-02-27	EUR	0	0,00	494	0,44
ES0530625039 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,176 2024-04-26	EUR	0	0,00	490	0,44
ES0530625047 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,063 2024-07-26	EUR	488	0,26	0	0,00
ES0530625062 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,012 2024-09-26	EUR	687	0,37	0	0,00
ES0530625070 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,959 2024-11-28	EUR	584	0,32	0	0,00
ES0530625096 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,929 2025-01-27	EUR	484	0,26	0	0,00
ES0530625104 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,815 2024-10-28	EUR	490	0,27	0	0,00
ES0530625112 - PAGARÉS ENCE ENERGIA Y CELUL 4,929 2025-02-26	EUR	678	0,37	0	0,00
ES05329454R7 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,383 2024-03-15	EUR	0	0,00	192	0,17
ES05329454V9 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,518 2024-04-16	EUR	0	0,00	291	0,26
ES05329454Y3 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,480 2024-04-30	EUR	0	0,00	293	0,26
ES05329454Z0 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,564 2024-06-14	EUR	0	0,00	290	0,26
ES05329455B8 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,349 2024-02-29	EUR	0	0,00	689	0,61
ES05329455D4 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,136 2024-03-27	EUR	0	0,00	296	0,26
ES05329455E2 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,419 2024-06-28	EUR	0	0,00	291	0,26
ES05329455F9 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,316 2024-07-31	EUR	490	0,26	0	0,00
ES05329455G7 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,154 2024-09-16	EUR	390	0,21	0	0,00
ES05329455I3 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,154 2024-09-30	EUR	589	0,32	0	0,00
ES05329455J1 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,939 2024-07-15	EUR	593	0,32	0	0,00
ES05329455K9 - PAGARÉS SACYR S.A. 5,011 2024-10-16	EUR	687	0,37	0	0,00
ES05329455L7 - PAGARÉS SACYR S.A. 2025-01-17	EUR	293	0,16	0	0,00
ES05329455M5 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,980 2025-01-30	EUR	290	0,16	0	0,00
ES05329455N3 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,909 2024-10-30	EUR	587	0,32	0	0,00
ES05329455O1 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,930 2025-02-14	EUR	481	0,26	0	0,00
ES05329455P8 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,806 2024-12-02	EUR	391	0,21	0	0,00
ES05329455Q6 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,818 2025-01-31	EUR	485	0,26	0	0,00
ES05329455R4 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,713 2024-11-15	EUR	196	0,11	0	0,00
ES0537650386 - PAGARÉS FLUIDRA 4,887 2024-03-27	EUR	0	0,00	495	0,44
ES0576156337 - PAGARÉS COPASA 6,768 2024-11-07	EUR	472	0,26	474	0,42
ES0576156345 - PAGARÉS COPASA 6,347 2024-06-07	EUR	0	0,00	486	0,43
ES0576156352 - PAGARÉS COPASA 6,302 2025-02-28	EUR	671	0,36	0	0,00
ES0582870J54 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,791 2024-01-29	EUR	0	0,00	496	0,44
ES0582870L27 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,978 2024-02-15	EUR	0	0,00	295	0,26
ES0582870L50 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,774 2024-07-15	EUR	691	0,37	0	0,00
ES0582870M00 - PAGARÉS SACYR S.A. 5,084 2024-02-29	EUR	0	0,00	493	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0582870M34 - PAGARÉS SACYR SA 5,003 2024-07-29	EUR	686	0,37	0	0,00
ES0582870M42 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,909 2024-09-30	EUR	682	0,37	0	0,00
ES0582870M75 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,828 2024-09-13	EUR	487	0,26	0	0,00
ES0582870M83 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,991 2024-10-29	EUR	486	0,26	0	0,00
ES0582870M91 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,848 2024-10-14	EUR	684	0,37	0	0,00
ES0582870N17 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,746 2024-11-15	EUR	487	0,26	0	0,00
ES0582870N33 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,766 2024-11-29	EUR	683	0,37	0	0,00
ES0582870N41 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,920 2025-04-29	EUR	479	0,26	0	0,00
ES0582870N58 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,714 2024-12-16	EUR	487	0,26	0	0,00
ES0582870N66 - PAGARÉS SACYR SA 4,596 2025-02-28	EUR	678	0,37	0	0,00
ES0583746468 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,295 2024-01-11	EUR	0	0,00	395	0,35
ES0583746492 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,318 2024-02-12	EUR	0	0,00	198	0,18
ES0583746500 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,318 2024-03-12	EUR	0	0,00	198	0,18
ES0583746542 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,215 2024-07-11	EUR	397	0,21	0	0,00
ES0583746559 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,258 2024-09-11	EUR	594	0,32	0	0,00
ES0583746567 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,151 2024-12-11	EUR	98	0,05	0	0,00
ES05846960A3 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,653 2025-04-14	EUR	477	0,26	0	0,00
ES05846960B1 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,631 2024-12-13	EUR	678	0,37	0	0,00
ES05846960D7 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,540 2025-01-13	EUR	676	0,37	0	0,00
ES05846960G0 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,530 2025-06-12	EUR	475	0,26	0	0,00
ES0584696597 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 2024-02-12	EUR	0	0,00	298	0,27
ES0584696738 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,664 2024-03-14	EUR	0	0,00	491	0,44
ES0584696795 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 2024-04-12	EUR	0	0,00	296	0,26
ES0584696803 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,387 2024-01-15	EUR	0	0,00	496	0,44
ES0584696860 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,763 2024-11-14	EUR	483	0,26	0	0,00
ES0584696894 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,885 2024-06-12	EUR	0	0,00	292	0,26
ES0584696902 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,637 2024-09-13	EUR	685	0,37	0	0,00
ES0584696936 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,477 2024-07-15	EUR	689	0,37	0	0,00
ES0584696977 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,426 2025-03-13	EUR	481	0,26	0	0,00
ES0584696993 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,513 2024-10-14	EUR	683	0,37	0	0,00
XS2651000668 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,563 2024-07-09	EUR	478	0,26	478	0,43
XS2711953542 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,661 2024-01-29	EUR	0	0,00	494	0,44
XS2711956214 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,843 2024-04-26	EUR	0	0,00	488	0,43
XS2713801947 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,713 2024-01-04	EUR	0	0,00	992	0,88
XS2715928508 - PAGARÉS FCC 4,767 2024-02-07	EUR	0	0,00	494	0,44
XS2719130952 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,662 2024-02-13	EUR	0	0,00	494	0,44
XS2719131687 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,822 2024-05-13	EUR	0	0,00	488	0,43
XS2724960567 - PAGARÉS FCC 4,788 2024-02-21	EUR	0	0,00	494	0,44
XS2724961961 - PAGARÉS FCC 4,831 2024-04-22	EUR	0	0,00	490	0,44
XS2729190624 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,672 2024-02-29	EUR	0	0,00	494	0,44
XS2729190970 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,781 2024-05-29	EUR	0	0,00	488	0,43
XS2739609886 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,652 2024-03-21	EUR	0	0,00	296	0,26
XS2739610033 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,779 2024-06-25	EUR	0	0,00	292	0,26
XS2750312246 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,615 2024-07-15	EUR	293	0,16	0	0,00
XS2758871706 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,573 2024-07-29	EUR	489	0,26	0	0,00
XS2763637514 - PAGARÉS FCC 4,467 2024-07-08	EUR	98	0,05	0	0,00
XS2771658726 - PAGARÉS FCC 4,540 2024-07-22	EUR	245	0,13	0	0,00
XS2784402658 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,510 2024-09-12	EUR	489	0,26	0	0,00
XS2793130464 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,509 2024-09-26	EUR	489	0,26	0	0,00
XS2796519879 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,407 2024-09-25	EUR	980	0,53	0	0,00
XS2802888888 - PAGARÉS ACCIONA FINANCIACION 4,431 2024-07-12	EUR	989	0,53	0	0,00
XS2803574560 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,431 2024-07-15	EUR	494	0,27	0	0,00
XS2803580021 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,458 2024-10-14	EUR	490	0,26	0	0,00
XS2808184290 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,275 2024-07-17	EUR	990	0,54	0	0,00
XS2808186311 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,304 2024-10-16	EUR	980	0,53	0	0,00
XS2809174357 - PAGARÉS FCC 4,425 2024-09-23	EUR	295	0,16	0	0,00
XS2812461510 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,406 2024-10-30	EUR	685	0,37	0	0,00
XS2819786919 - PAGARÉS FCC 4,384 2024-10-09	EUR	295	0,16	0	0,00
XS2822441791 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,350 2024-09-12	EUR	197	0,11	0	0,00
XS2822441874 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,376 2024-11-13	EUR	686	0,37	0	0,00
XS2826673639 - PAGARÉS FCC 4,339 2024-09-23	EUR	99	0,05	0	0,00
XS2826676491 - PAGARÉS FCC 4,303 2024-11-21	EUR	127	0,07	0	0,00
XS2833337525 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,319 2024-09-26	EUR	197	0,11	0	0,00
XS2833337798 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,324 2024-11-28	EUR	686	0,37	0	0,00
XS2838889249 - PAGARÉS ABERTIS INFRAESTRUCT 4,065 2024-07-24	EUR	497	0,27	0	0,00
XS2838892623 - PAGARÉS ABERTIS INFRAESTRUCT 4,071 2024-09-25	EUR	494	0,27	0	0,00
XS2842898970 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,266 2024-10-14	EUR	197	0,11	0	0,00
XS2842989340 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,281 2024-12-19	EUR	490	0,26	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		72.190	38,97	35.359	31,45
ES0000012F92 - REPO SPAIN LETRAS DEL TE 3,75 2023-12-29	EUR	0	0,00	3.000	2,67
ES0000012M77 - REPO BONOS Y OBLIG DEL E 3,50 2024-07-01	EUR	13.000	7,03	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		13.000	7,03	3.000	2,67
TOTAL RENTA FIJA		130.279	70,40	62.195	55,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		130.279	70,40	62.195	55,36

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000BU0E014 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,738 2024-01-17	EUR	0	0,00	2.956	2,63
DE000BU0E022 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,717 2024-02-21	EUR	0	0,00	2.940	2,62
DE000BU0E030 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,638 2024-03-20	EUR	0	0,00	1.946	1,73
DE000BU0E048 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,625 2024-04-17	EUR	0	0,00	1.941	1,73
DE000BU0E055 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,668 2024-05-15	EUR	0	0,00	1.940	1,73
DE000BU0E063 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,784 2024-06-19	EUR	0	0,00	1.934	1,72
DE000BU0E071 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,735 2024-07-17	EUR	1.932	1,04	1.933	1,72
DE000BU0E089 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,779 2024-08-21	EUR	1.937	1,05	1.940	1,73
DE000BU0E097 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,772 2024-09-18	EUR	1.934	1,05	1.938	1,73
DE000BU0E105 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,749 2024-10-16	EUR	1.935	1,05	1.940	1,73
DE000BU0E113 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,369 2024-11-20	EUR	1.941	1,05	971	0,86
DE000BU0E121 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,586 2024-12-11	EUR	2.930	1,58	0	0,00
DE000BU0E139 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,514 2025-01-15	EUR	1.944	1,05	0	0,00
DE000BU0E147 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,409 2025-02-19	EUR	1.939	1,05	0	0,00
DE000BU0E154 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,437 2025-03-19	EUR	1.938	1,05	0	0,00
DE000BU0E162 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,374 2025-04-16	EUR	1.938	1,05	0	0,00
DE000BU0E170 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,432 2025-05-14	EUR	2.907	1,57	0	0,00
DE000BU0E188 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,189 2025-06-18	EUR	970	0,52	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		24.245	13,11	22.380	19,93
XS1875275205 - BONOS ROYAL BK SCOTLND GRP 2,000 2025-03-04	EUR	0	0,00	995	0,89
XS2100663579 - BONOS DIGITAL DUTCH FINCO 0,625 2025-07-15	EUR	478	0,26	0	0,00
XS2104915033 - BONOS NATL GRID ELECT TRAN 0,190 2025-01-20	EUR	0	0,00	955	0,85
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		478	0,26	1.951	1,74
DE000A194DD9 - RENTA DAIMLER INTL FINANCE 0,875 2024-04-09	EUR	0	0,00	782	0,70
DE000A3KYMA6 - BONOS TRATOR FINANCE LUX S 0,125 2024-11-10	EUR	956	0,52	957	0,85
FR0013245586 - RENTA FIAT CHRYSLER AUTOMO 2,000 2024-03-23	EUR	0	0,00	789	0,70
FR0013394681 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,892 2024-01-14	EUR	0	0,00	786	0,70
FR0013428414 - BONOS RENAULT SA 1,250 2025-06-24	EUR	964	0,52	0	0,00
FR0013516051 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,250 2024-01-05	EUR	0	0,00	489	0,44
FR0014009E10 - BONOS LOREAL SA 0,375 2024-03-29	EUR	0	0,00	486	0,43
XS1050846507 - BONOS AIRBUS GROUP SE 2,375 2024-04-02	EUR	0	0,00	793	0,71
XS1068871448 - RENTA BNP PARIBAS SA 2,375 2024-05-20	EUR	0	0,00	790	0,70
XS1550149204 - RENTA ENEL FINANCE INTL NV 1,000 2024-09-16	EUR	776	0,42	776	0,69
XS1560863802 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,379 2025-02-07	EUR	0	0,00	997	0,89
XS1591781452 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,375 2025-04-04	EUR	485	0,26	0	0,00
XS1614198262 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 2024-05-15	EUR	0	0,00	784	0,70
XS1619643015 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	973	0,53	0	0,00
XS1637093508 - BONOS COMPASS GROUP FINANC 0,625 2024-07-03	EUR	986	0,53	0	0,00
XS1645494375 - RENTA NATIONAL GRID NA INC 1,000 2024-07-12	EUR	976	0,53	976	0,87
XS1685653302 - BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-09-19	EUR	772	0,42	772	0,69
XS1720922175 - BONOS BRITISH TELECOM PLC 1,000 2024-11-21	EUR	769	0,42	769	0,68
XS1791415828 - BONOS IMCD NV 2,500 2025-03-26	EUR	493	0,27	0	0,00
XS1909057306 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 2,250 2025-05-13	EUR	981	0,53	0	0,00
XS1939356645 - BONOS GENERAL MOTORS FINL 2,200 2024-04-01	EUR	0	0,00	790	0,70
XS1946004451 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,069 2024-02-05	EUR	0	0,00	689	0,61
XS20132536029 - RENTA SVENSKA HANDELSBANKE 0,125 2024-06-18	EUR	0	0,00	771	0,69
XS2027364244 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 0,750 2024-07-15	EUR	989	0,53	0	0,00
XS2051397961 - BONOS GLENCORE FINANCE EUR 0,625 2024-09-11	EUR	988	0,53	0	0,00
XS2055758804 - RENTA CAIXABANK SA 0,625 2024-10-01	EUR	965	0,52	965	0,86
XS2058729653 - RENTA BBVA 0,375 2024-10-02	EUR	962	0,52	962	0,86
XS2087622069 - BONOS STRYKER CORP 0,250 2024-12-03	EUR	478	0,26	478	0,43
XS2093880735 - BONOS BERRY GLOBAL INC 1,000 2025-01-15	EUR	487	0,26	0	0,00
XS2104915033 - BONOS NATL GRID ELECT TRAN 0,190 2025-01-20	EUR	952	0,51	0	0,00
XS2116728895 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 1,744 2024-07-19	EUR	991	0,54	0	0,00
XS2177552390 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 2,500 2024-05-20	EUR	0	0,00	494	0,44
XS2240494471 - BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	779	0,42	779	0,69
XS2348030268 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 3,802 2024-06-04	EUR	0	0,00	776	0,69
XS2408491947 - BONOS JDE PEET'S NV 0,244 2025-01-16	EUR	968	0,52	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		17.690	9,56	17.649	15,72
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		42.413	22,93	41.980	37,39
ES0505293219 - PAGARÉS GREENALIA 5,615 2024-01-26	EUR	0	0,00	493	0,44
ES0505293235 - PAGARÉS GREENALIA 5,614 2024-02-28	EUR	0	0,00	493	0,44
ES0505293243 - PAGARÉS GREENALIA 6,193 2024-05-28	EUR	0	0,00	486	0,43
ES0505293250 - PAGARÉS GREENALIA 5,704 2024-04-24	EUR	0	0,00	294	0,26
ES0505293268 - PAGARÉS GREENALIA 6,088 2024-06-26	EUR	0	0,00	291	0,26
ES0505293284 - PAGARÉS GREENALIA 6,328 2024-11-28	EUR	673	0,36	0	0,00
ES0505293292 - PAGARÉS GREENALIA 5,652 2024-09-30	EUR	1.170	0,63	0	0,00
ES0505293300 - PAGARÉS GREENALIA 6,196 2024-12-20	EUR	486	0,26	0	0,00
ES0505450272 - PAGARÉS ATLANTICA 5,175 2024-02-08	EUR	0	0,00	294	0,26
ES0505450298 - PAGARÉS ATLANTICA 5,205 2024-02-09	EUR	0	0,00	198	0,18
ES0505450306 - PAGARÉS ATLANTICA 5,340 2024-04-05	EUR	0	0,00	492	0,44
ES0505450363 - PAGARÉS ATLANTICA 5,281 2024-07-05	EUR	786	0,43	0	0,00
ES0505450389 - PAGARÉS ATLANTICA 5,312 2024-09-12	EUR	684	0,37	0	0,00
ES0505450397 - PAGARÉS ATLANTICA 5,216 2024-10-04	EUR	489	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505450413 - PAGARÉS ATLANTICA 5,002 2024-08-02	EUR	496	0,27	0	0,00
ES0505450421 - PAGARÉS ATLANTICA 5,063 2024-12-04	EUR	489	0,26	0	0,00
ES0505521429 - PAGARÉS GREENALIA 5,062 2024-09-20	EUR	293	0,16	0	0,00
PTG1V2JM0137 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 6,146 2024-03-04	EUR	0	0,00	494	0,44
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		5.567	3,00	3.534	3,15
TOTAL RENTA FIJA		47.980	25,93	45.514	40,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		47.980	25,93	45.514	40,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		178.259	96,33	107.710	95,90

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)

No aplica.