

EDM VALORES UNO, FI

Nº Registro CNMV: 2817

Informe Semestral del Primer Semestre 2017

Gestora: 1) EDM GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [cnmv](http://cnmv.es).

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

Dirección

AVENIDA DIAGONAL 399 08008 BARCELONA

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: 28/07/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Medio

Descripción general

Política de inversión: Fondo de inversión global que pretende el incremento del valor de la participación a largo plazo, a través de la inversión en tipos de distintos activos en una diversidad de mercados.

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,53	0,18	0,53	0,53
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	715.200,94	720.932,70
Nº de Partícipes	136	106
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	11.663	16,3080
2016	11.446	15,8772
2015	10.438	15,2186
2014	10.546	15,1228

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,13	0,15	0,28	0,13	0,15	0,28	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad IIC	2,71	0,62	2,08	0,52	2,01	4,33	0,63	2,37	6,38

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,49	17-05-2017	-0,49	17-05-2017	-0,78	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,24	24-04-2017	0,37	21-02-2017	0,46	29-06-2016

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,36	1,41	1,30	1,76	1,91	2,74	2,47	1,61	1,89
Ibex-35	12,63	13,65	11,46	16,13	18,05	27,42	22,19	18,71	28,16
Letra Tesoro 1 año	0,14	0,11	0,15	0,71	0,24	0,45	0,27	0,38	2,43
BLOOMBERG EUR IGECB/MSCI AC WORLD	6,02	6,30	5,76	7,13	7,85	11,31	13,12	6,87	3,29
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,60	1,60	1,74	1,77	1,91	1,77	1,92	1,58	2,16

(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.

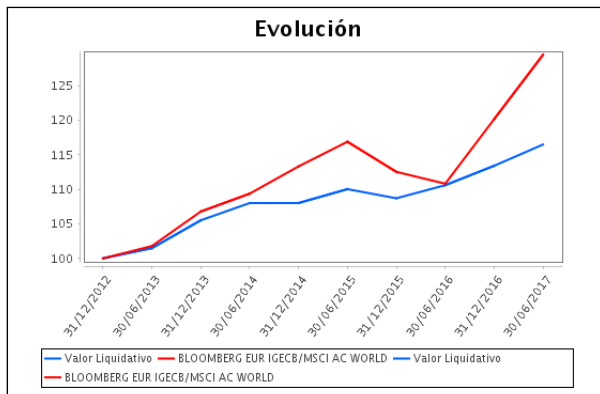
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,28	0,28	0,29	0,29	1,16	1,21	1,13	1,15

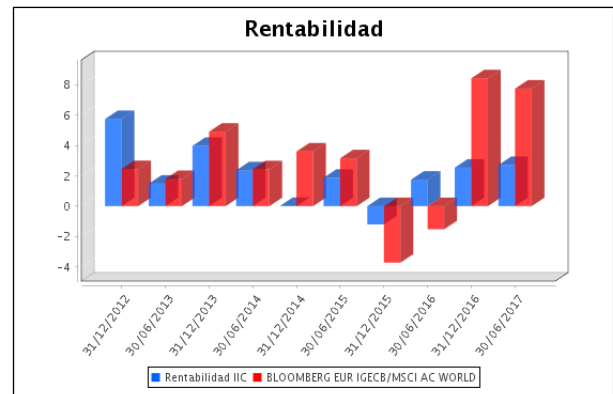
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	273.854	1.763	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	624.277	3.382	11
Renta Variable Internacional	11.477	116	11
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	64.039	556	7
Total fondos	973.648	5.817	7,99

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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	11.202	96,05	10.877	95,03
* Cartera interior	3.385	29,02	2.069	18,08
* Cartera exterior	7.778	66,69	8.743	76,38

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	38	0,33	64	0,56
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	468	4,01	630	5,50
(+/-) RESTO	-7	-0,06	-60	-0,52
TOTAL PATRIMONIO	11.663	100,00 %	11.446	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	11.446	10.450	11.446	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,78	6,71	-0,78	-112,52
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,67	2,50	2,67	-4.733,87
(+) Rendimientos de gestión	3,04	2,88	3,04	-4.747,39
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,62	1,81	3,62	113,90
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	-0,05	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,17	-0,09	0,17	-307,74
± Resultado en IIC (realizados o no)	9,35	1,21	9,35	723,60
± Otros resultados	-0,04	0,00	-0,04	-5.277,15
± Otros rendimientos	-10,06	0,00	-10,06	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,38	-0,37	13,52
- Comisión de gestión	-0,28	-0,28	-0,28	5,93
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	5,62
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	-11,57
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,03	-0,03	13,54
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.663	11.446	11.663	

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

3. Inversiones financieras

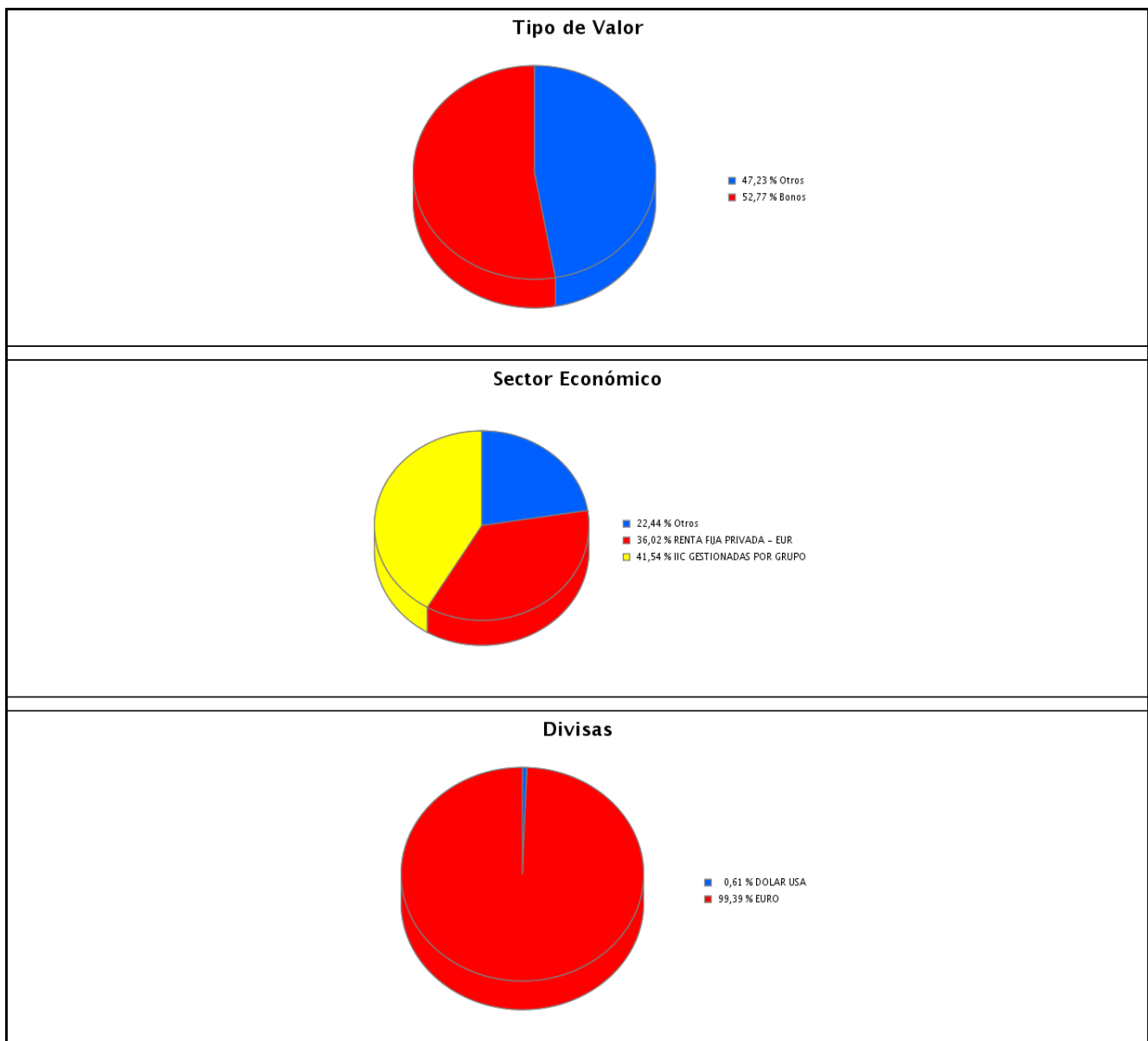
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.885	24,73	1.890	16,52
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	196	1,68	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	3.081	26,42	1.890	16,52
TOTAL IIC	304	2,61	179	1,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.385	29,02	2.069	18,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.236	27,74	4.133	36,11
TOTAL RENTA FIJA	3.236	27,74	4.133	36,11
TOTAL IIC	4.543	38,95	4.608	40,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.778	66,69	8.741	76,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.164	95,71	10.810	94,44

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
B VOLKSWAGEN LEASING EM.0717 FRN VT.0721	Compra Plazo B VOLKSWAGEN LEASING EM.0717 FRN VT.0	100	Inversión
Total otros subyacentes		100	
TOTAL OBLIGACIONES		100	

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

02/06/2017:Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de EDM GESTION, S.A., S.G.I.I.C., BANCOVAL SECURITIES SERVICES, S.A., y de BANCO INVERSIS, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de EDM VALORES UNO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2817), al objeto de sustituir a BANCOVAL SECURITIES SERVICES, S.A. por BANCO INVERSIS, S.A., como entidad Depositaria.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

Anexo: NO APLICABLE

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Tras un inicio de año con subidas generalizadas en las bolsas en el segundo trimestre hemos tenido una consolidación general de las cotizaciones bursátiles respaldadas por un sentimiento optimista propiciado por los buenos datos macro y empresariales. Prueba de este sentimiento ha sido la revisión a la alza del crecimiento económico mundial por parte del FMI situando la previsión de crecimiento en +3,5% para 2017 y +3,8% en 2018. En la parte política, destaca la victoria de Emmanuel Macron en las elecciones francesas. El nuevo presidente con un carácter europeísta ha supuesto un refuerzo para la estabilidad de Europa, dejando atrás la posibilidad de un "Frexit". También cabe resaltar la acusación de corrupción del actual presidente de Brasil, Michel Temer, provocando una abrupta corrección del mercado brasileño a finales de mayo. Por su parte, la economía estadounidense sigue robusta y la Fed sigue con su proceso de normalización monetaria con una nueva subida de los tipos de interés situándolos en 1-1,25% y se espera que haya una tercera subida de tipos en el año 2017. Cabe destacar que a pesar del buen tono macro todavía existen riesgos significativos como pueden ser 1) la política económica y geopolítica de la nueva Administración norteamericana, 2) la gestión del Brexit y 3) la gran dependencia del crédito para el crecimiento de China. Dado su perfil conservador, el fondo mantiene un alto grado de inversión en activos de renta fija. Dado el entorno actual mantiene una exposición diversificada entre activos de renta fija a través de líneas directas y fondos de inversión. EDM Valores Uno, F.I. sube un 0,62% en el trimestre, logrando una rentabilidad en el año de 2,71% mientras que su índice de referencia, sube un 2,45% en el trimestre, logrando una rentabilidad total de 7,75%. El patrimonio de EDM Valores Uno sube un 0,35% en el trimestre hasta los 11.663.496,87€. El número de partícipes es 136, uno menos que el trimestre anterior. La rentabilidad del Fondo está en línea con la rentabilidad de otras IIC de la gestora en función de su exposición a los diferentes activos de riesgo. El Fondo tiene invertido un 42% de su patrimonio en otras IIC de renta fija y renta variable. Todas las IIC donde invierte están gestionadas por EDM. Los gastos totales soportados por el fondo (TER) son 0,28% en el trimestre y 0,57% en el semestre. Las comisiones indirectas en el semestre por la inversión en terceras IIC son 0,048% por EDM Strategy Institucional, 0,014% por EDM Emerging Markets, 0,036% por EDM American Growth, 0,135% por EDM High Yield Short Duration, 0,11% por EDM Credit Portfolio, 0,006% por EDM Latam Institucional y 0,025% por EDM Ahorro. Adicionalmente la comisión sobre resultados a fecha de 30/06/17 representaría un 0,15% sobre el patrimonio neto. En Renta Fija, se han comprado los bonos siguientes: Santander FRN 03/22, BBVA FRN 04/22, General Motors FRN 05/21, Audax 4,2% 06/22, AT&T FRN 09/23, Intrum Justitia FRN 07/22, Intrum Justitia 2,75% 07/22. También se han comprado pagarés de Euskaltel. Por otro lado se han vendido los bonos: Atradius 5,25% 09/44, Peugeot 2,375% 04/23, Campofrio 3,375% 03/22. En Renta Variable, no se han realizado operaciones. La inversión en renta variable es aproximadamente un 10% del patrimonio de EDM Valores Uno. La inversión en Renta Variable está realizada a través de IIC del grupo EDM. Los principales contribuidores del fondo han sido EDM American Growth y EDM Credit Portfolio. El principal detractor del fondo ha sido el EDM Lat. Am. En EDM nos caracterizamos por un estilo de inversión bottom up, con un énfasis especial sobre la calidad y fiabilidad de las empresas y sus equipos directivos. En las carteras globales las perspectivas macro también tienen su peso en el proceso de inversión, aunque mucho más limitado. Por lo que respecta a la operativa en derivados, durante el periodo el fondo ha realizado operaciones en derivados para cubrir los efectos de la divisa en los bonos emitidos en dólares. El grado de cobertura es del 100% de dichos bonos. Durante el trimestre, la volatilidad de EDM Valores Uno ha sido 1,41%, mientras que la volatilidad del índice de referencia ha sido 6,3%. En plena aceleración macroeconómica e indicios incipientes de subidas de inflación, los Bancos Centrales se vuelven fundamentales para la renta fija. La normalización de la política monetaria con las posibles subidas de tipos y de retiros de QE, con el respectivo impacto en los tipos de interés y precios de los bonos soberanos, van a marcar los siguientes trimestres. La Fed ya ha

realizado las primeras subidas de tipos y se espera que realice otra subida antes de final de año. Por su parte, el BCE ha dado mensajes mixtos sobre la futura normalización monetaria. Todo ello ya ha ocasionado correcciones en precio de los bonos, en especial los de más largo plazo. Debido a estas perspectivas estamos reduciendo la duración en nuestros fondos siguiendo nuestro perfil conservador y de preservación del capital.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101800 - Bonos COMUNIDAD DE MADRID 0,052 2020-04-30	EUR	200	1,71	0	0,00
ES00000950E9 - Bonos GENERALITAT CATALUÑA 4,950 2020-02-11	EUR	0	0,00	213	1,86
ES0000095929 - Bonos GENERALITAT CATALUÑA 4,750 2018-06-04	EUR	0	0,00	209	1,82
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		200	1,71	422	3,69
ES0305039010 - Bonos AUDAX ENERGIA 4,200 2022-06-02	EUR	99	0,85	0	0,00
ES0384696003 - Bonos WORLD WIDE WEB IBERC 5,500 2020-06-30	EUR	107	0,92	107	0,94
XS1117280112 - Bonos A ENCE 2,687 2022-11-01	EUR	214	1,84	212	1,85
XS1398336351 - Bonos MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	104	0,89	103	0,90
ES0205138003 - Bonos WORLD WIDE WEB IBERC 5,750 2024-07-27	EUR	105	0,90	0	0,00
ES0305198006 - Bonos ELCANO 5,500 2021-11-08	EUR	101	0,87	103	0,90
XS1509942923 - Bonos INMOBILIARIA COLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	196	1,68	190	1,66
XS1594368539 - Bonos BBVA 0,067 2024-04-12	EUR	202	1,73	0	0,00
XS1598757760 - Bonos GRIFOLS S.A. 1,600 2025-05-01	EUR	400	3,43	0	0,00
XS1542427676 - Bonos ACCIONA 0,426 2019-12-29	EUR	201	1,72	0	0,00
XS1117299211 - Bonos A. CONSERVERA CAMPOF 1,687 2022-03-15	EUR	0	0,00	207	1,81
XS1055241373 - Bonos BBVA 3,500 2024-04-11	EUR	315	2,70	209	1,82
ES0213307004 - Bonos B CAJA MADRID 4,000 2024-05-22	EUR	104	0,89	101	0,89
ES0332105008 - Bonos ACERINOX S.A. 0,441 2018-12-24	EUR	202	1,73	0	0,00
ES0213679196 - Bonos BANKINTER SA 6,375 2019-09-11	EUR	233	2,00	236	2,06
XS1578916261 - Bonos BANCO SANTANDER SA 0,176 2022-03-21	EUR	101	0,87	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.685	23,02	1.468	12,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.885	24,73	1.890	16,52
ES0555281528 - Pagares INSTITUT CATALA DE F 1,000 2018-12-31	EUR	196	1,68	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		196	1,68	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		3.081	26,42	1.890	16,52
ES0168674036 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	304	2,61	179	1,56
TOTAL IIC		304	2,61	179	1,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.385	29,02	2.069	18,08
XS1334225361 - Bonos REPSOL (EXTRANJERO) 2,125 2020-12-16	EUR	0	0,00	213	1,86
XS1372838083 - Bonos VODAFONE 0,158 2019-02-25	EUR	203	1,74	203	1,77
FR0013136330 - Bonos RCI BANQUE SA 0,169 2019-03-18	EUR	202	1,73	203	1,77
XS1381690574 - Bonos AP MOELLER - MAERSK 0,321 2019-03-18	EUR	238	2,04	239	2,09
XS1385395121 - Bonos EDP FINANCE BV 2,375 2023-03-23	EUR	106	0,91	103	0,90
XS1409497283 - Bonos GESTAMP 1,750 2023-05-15	EUR	208	1,79	208	1,81
XS1419869885 - Bonos TELECOM ITALIA 3,625 2026-05-25	EUR	0	0,00	102	0,89
XS1405781425 - Bonos AIG (AMERICAN INTL G) 1,500 2023-06-08	EUR	102	0,87	102	0,89
XS1577727164 - Bonos NOKIA 1,000 2021-03-15	EUR	101	0,86	0	0,00
XS1577870808 - Bonos MOLSON COORS BREWING 0,004 2019-03-15	EUR	100	0,86	0	0,00
XS1609252645 - Bonos GENERAL MOTORS 0,089 2021-05-10	EUR	300	2,58	0	0,00
XS1629866606 - Bonos AT & T 0,085 2023-09-04	EUR	101	0,87	0	0,00
XS1634531344 - Bonos INTRUM JUSTITIA AB 1,375 2022-07-15	EUR	100	0,86	0	0,00
XS1634529363 - Bonos INTRUM JUSTITIA AB 0,262 2022-07-15	EUR	101	0,86	0	0,00
FR0013233426 - Bonos BOLLORE 2,000 2022-01-25	EUR	101	0,87	0	0,00
US398435AC17 - Bonos GRIFOLS S.A. 2,625 2022-04-01	USD	0	0,00	591	5,16
XS1087753353 - Bonos DUFREY AG 2,250 2022-07-15	EUR	0	0,00	306	2,67
PTCFPAOM0002 - Bonos CP COMBOIOS DE PORTU 4,170 2019-10-16	EUR	109	0,94	108	0,95
XS1265778933 - Bonos CELLNEX TELECOM 3,125 2022-07-27	EUR	324	2,78	315	2,76
XS1225112272 - Bonos ELIS S.A. 1,500 2022-04-30	EUR	205	1,76	206	1,80
FR0011912872 - Bonos INGENICO GROUP 2,500 2021-05-20	EUR	105	0,90	105	0,91
XS1048307570 - Bonos LABORATORIOS ALMIRAL 2,312 2021-04-01	EUR	0	0,00	207	1,80
XS1046537665 - Bonos GRUPO ANTOLIN DUTCH 2,375 2021-04-01	EUR	0	0,00	311	2,72
XS1028942354 - Bonos ATRADIUS FINANCE 5,250 2044-09-23	EUR	0	0,00	184	1,61
FR0013153707 - Bonos PEUGEOT 2,375 2023-04-14	EUR	0	0,00	105	0,92
XS1435297202 - Bonos SALINI IMPREGLO 3,750 2021-06-24	EUR	109	0,94	106	0,92
XS1086071146 - Bonos TITAN GLOBAL 2,125 2019-07-10	EUR	106	0,91	105	0,92
XS1002933072 - Bonos HEIDELBERGCEMENT FIN 1,625 2021-10-21	EUR	112	0,96	112	0,98
XS1554373164 - Bonos FRESENIUS MED.CARE 0,875 2022-01-31	EUR	200	1,72	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.236	27,74	4.133	36,11
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.236	27,74	4.133	36,11
TOTAL RENTA FIJA		3.236	27,74	4.133	36,11
LU0028445327 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	433	3,71	347	3,03
LU0051440435 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	58	0,50	189	1,65
LU0388590050 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	260	2,23	352	3,08
LU0146855530 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	2.031	17,42	2.015	17,60
LU0028445590 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	1.681	14,41	1.630	14,24
LU0995383337 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	79	0,68	75	0,66
TOTAL IIC		4.543	38,95	4.608	40,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.778	66,69	8.741	76,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		11.164	95,71	10.810	94,44

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.