

## EDM RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 530

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

**Gestora:** 1) EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C.  
PricewaterhouseCoopers Auditores SL

**Depositario:** BANCO INVERDIS, S.A.

**Auditor:**

**Grupo Gestora:**

**Grupo Depositario:** BANCA MARCH

**Rating Depositario:** nd

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.edm.es](http://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](mailto: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](mailto: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: 2 (En una escala del 1 al 7)

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

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

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE L	5.959.653,30	2.593.613,61	363	219	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	1.527.302,68	886.238,09	141	87	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	153.561,08		1		EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE L	EUR	62.447	26.853	24.273	31.086
CLASE R	EUR	15.919	9.130	2.364	
CLASE I	EUR	1.609			

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE L	EUR	10,4783	10,3534	10,3458	10,3575
CLASE R	EUR	10,4230	10,3025	10,3171	
CLASE I	EUR	10,4768			

(\*)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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE L .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,21	0,65	0,56	0,46	-0,22	0,07	-0,11	-0,30	-2,54
Rentabilidad índice referencia	1,51	0,85	0,66	0,45	0,11	0,34	-0,55	-0,43	-0,35
Correlación	18,42	18,42	12,21	7,65	-7,16	7,65	3,49	8,80	-20,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	11-04-2023	-0,14	10-03-2023	-0,28	18-05-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,04	26-04-2023	0,23	09-03-2023	0,29	17-05-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,44	0,21	0,59	0,35	0,35	0,51	0,14	0,31	0,55
Ibex-35	15,90	18,48	18,48	13,68	0,00	19,57	19,44	34,39	13,65
Letra Tesoro 1 año	0,40	0,29	0,10	3,30	0,00	0,53	0,30	0,54	0,39
Euribor a 3 meses	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02	0,04	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,82	0,82	0,82	0,82	0,82	0,82	0,48	0,48	0,55

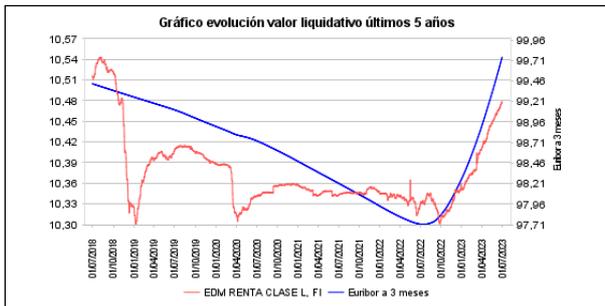
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

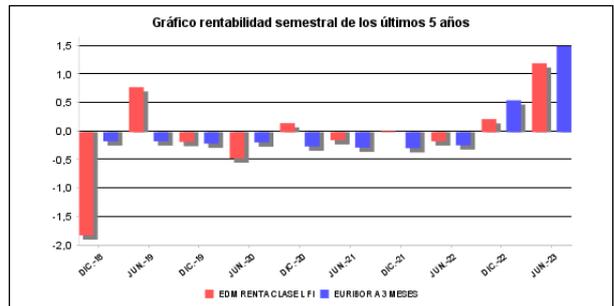
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,07	0,40	0,65	0,65	0,61

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE R .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,17	0,65	0,52	0,41	-0,25	-0,14			
Rentabilidad índice referencia	1,51	0,85	0,66	0,45	0,11	0,34			
Correlación	19,14	19,14	12,40	8,00	-6,25	8,00			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	11-04-2023	-0,14	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	26-04-2023	0,23	09-03-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,43	0,20	0,58	0,35	0,35	0,51			
Ibex-35	15,90	18,48	18,48	13,68	0,00	19,57			
Letra Tesoro 1 año	0,40	0,29	0,10	3,30	0,00	0,53			
Euribor a 3 meses	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02	0,04			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22	0,22			

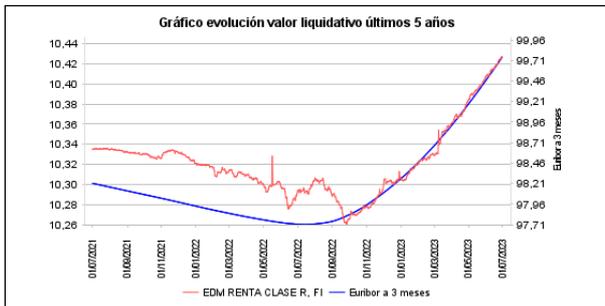
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

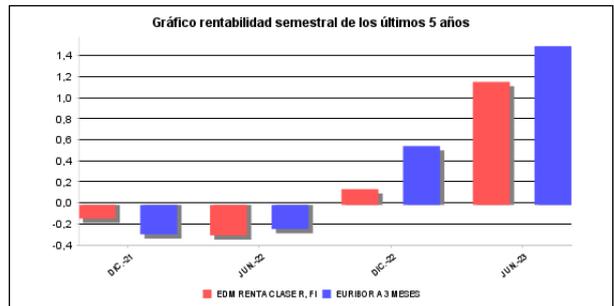
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,08	0,08	0,08	0,09	0,47	0,90		

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE I .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,00								
Rentabilidad índice referencia									
Correlación									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	29-06-2023				
Rentabilidad máxima (%)	0,00	30-06-2023				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
Euribor a 3 meses									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,02	0,01							

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos
---

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos
---

### 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	273.301	2.087	2,37
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	202.433	1.649	12,26
Renta Variable Internacional	102.351	428	19,03
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	191.995	853	13,03
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	54.642	368	1,18
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	824.722	5.385	9,27

\*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	73.460	91,85	32.342	89,88
* Cartera interior	54.262	67,85	25.116	69,80
* Cartera exterior	18.654	23,32	7.098	19,73
* Intereses de la cartera de inversión	545	0,68	127	0,35
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.545	8,18	3.636	10,10
(+/-) RESTO	-30	-0,04	5	0,01
TOTAL PATRIMONIO	79.975	100,00 %	35.983	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)	35.983	28.358	35.983	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	80,09	21,21	80,09	473,26
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,20	0,18	1,20	907,24
(+) Rendimientos de gestión	1,33	0,32	1,33	0,00
+ Intereses	1,25	0,52	1,25	266,31
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	-0,20	0,01	-106,47
± 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	-161,68
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,08	0,00	0,08	3.768,12
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,14	-0,13	51,54
- Comisión de gestión	-0,09	-0,08	-0,09	-58,90
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	-49,31
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	6,04
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-197,27
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	79.975	35.983	79.975	

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

### 3. Inversiones financieras

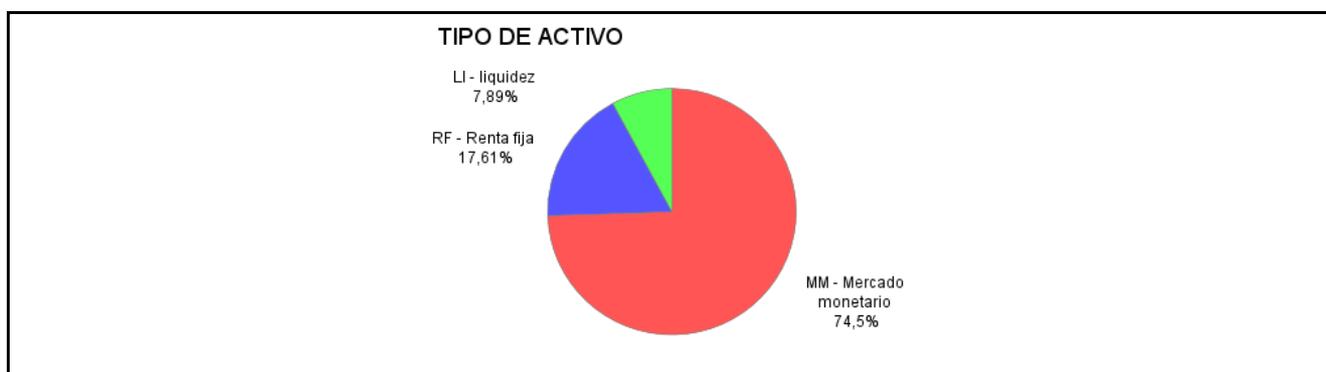
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.534	23,18	14.050	39,06
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	35.728	44,70	11.066	30,78
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>54.262</b>	<b>67,88</b>	<b>25.116</b>	<b>69,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>54.262</b>	<b>67,88</b>	<b>25.116</b>	<b>69,84</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	17.370	21,72	5.129	14,26
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.284	1,61	1.969	5,47
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>18.654</b>	<b>23,33</b>	<b>7.098</b>	<b>19,73</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	<b>18.654</b>	<b>23,33</b>	<b>7.098</b>	<b>19,73</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>72.916</b>	<b>91,21</b>	<b>32.215</b>	<b>89,57</b>

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>TOTAL DERECHOS</b>		0	
PIKOLIN SL	CONTADO PIKOLIN SL 2023-11-20 FÍSICA	490	Inversión
CONSTRUCCIONES Y AUX	CONTADO CONSTRUCCIONES Y AUX 2023-11-06 FÍSICA	493	Inversión
ELECNOR	CONTADO ELEC NOR 2023-11-03 FÍSICA	493	Inversión
SPAIN LETRAS DEL TES	CONTADO SPAIN LETRAS DEL TES 2024-01-12 FÍSICA	491	Inversión
GERMAN TREASURY BILL	CONTADO GERMAN TREASURY BILL 2024-06-19 FÍSICA	967	Inversión
Total subyacente renta fija		2933	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		2933	

#### 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

<p>HECHOS RELEVANTES:</p> <p>H) 21/04/2023 - Modificación de elementos esenciales del folleto</p> <p>La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO INVERSIS, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de EDM RENTA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 530), al objeto de inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación: I</p>
---

#### 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 hay operaciones vinculadas para el primer semestre de 2023.
--

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En este primer semestre del 2023, la inflación y la política monetaria han monopolizado la atención de todos. Sobre la primera, tras varios trimestres consecutivos con niveles muy altos e inusuales en las economías desarrolladas, la inflación parece haber llegado ya a su pico y los mercados así lo han reflejado. Tanto en EE. UU. como en la UE, los datos han avalado la gestión de los bancos centrales que, de manera inesperada, han conseguido controlar la inflación mucho antes de lo esperado.

Sin embargo, el endurecimiento de la política monetaria no ha estado exenta de consecuencias. En primer lugar, la contundente a la vez que rápida subida de los tipos de interés, puso en jaque la solvencia de algunos bancos. En Europa, Credit Suisse tuvo que ser rescatada por UBS tras sufrir retiradas masivas por la desconfianza de sus depositarios. Al otro lado del Atlántico, Silicon Valley Bank, se declaró en quiebra tras tener que realizar fuertes pérdidas en su cartera de bonos americanos tras las subidas de los tipos de interés. En segundo lugar, una política monetaria más restrictiva, ha propiciado expectativas de ralentización económica en las principales economías. Así pues, los mercados han puesto el foco en analizar las posibilidades de un soft landing para la segunda parte del 2023 o incluso una recesión técnica.

¿Y cómo ha afectado a los mercados? En renta fija, las valoraciones se han recuperado tras las fuertes caídas sufridas en el 2022. El inicio de subidas de tipos de interés propició caídas en los precios y subidas en los rendimientos, con las duraciones largas sufriendo en mayor medida. En EE. UU., el bono a 10 años se situó en el 3.75% a cierre de trimestre frente al 3.51% de inicio de año. En Europa, el bono alemán a 10 años se situó en el 2.38% frente al 2.28%. La calidad crediticia IG ha vuelto a ofrecer rentabilidades positivas y los spreads versus el HY se han mantenido.

En cuanto a renta variable, los principales índices han rebotado con fuerza. El S&P 500, cierra el primer semestre en un +16.60% USD y el Nasdaq, índice muy castigado por su exposición a tecnología durante el 2022, un +31.73% USD. Las expectativas de control de la inflación y, por tanto, la pausa de las subidas de tipos, han favorecido las valoraciones del equity. En Europa, la recuperación también ha sido notable. El MSCI Europe se revaloriza un +11.11% con las compañías denominadas como quality haciéndolo mejor que las value. El Ibex 35 por su parte, se ha revalorizado un +18.78% favorecido por la senda de crecimiento de España y valoraciones muy atractivas. En general, las compañías han publicado en línea o mejor de lo esperado y ahora la atención se centra en los mensajes para el cierre de 2023 y las expectativas de cara a 2024.

Así pues, cerramos un primer semestre del 2023 positivo que ha devuelto la normalidad de la política monetaria. El ruido de mercado y la volatilidad vivida en algunos momentos, no deben estrechar nuestra visión temporal. Poner el foco en los fundamentales de las compañías en las que invertimos sigue siendo nuestra principal y más importante tarea. Miramos al futuro con optimismo escéptico y confianza en nuestra selección de valores de calidad.

#### 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. La gran mayoría de ellas nos reafirman que, más allá del ruido macroeconómico, esperan seguir creciendo y mejorando sus beneficios. Para compensar este ruido hemos incrementado la tasa de descuento requerida a las compañías y, aun así, las valoraciones a los precios actuales nos parecen muy atractivas.

En las próximas semanas, conoceremos los resultados de las compañías para la primera mitad del año 2023. Creemos que los resultados serán buenos y que la atención de los inversores estará en los mensajes para la segunda mitad del año e inicio del 2024. Las estimaciones de beneficio seguirán siendo el principal motor de crecimiento y, por ello, prestaremos mucha atención a cualquier indicación que ponga en riesgo nuestras tesis de inversión.

Nuestro foco sigue puesto en el largo plazo y ello pasa por el análisis continuo de las compañías en las que estamos invertidos. Las valoraciones parecen estar en línea con la media histórica y como consecuencia, es razonable esperar que el aumento de los beneficios sea el principal motor de rentabilidad.

Durante este semestre, no hemos hecho cambios estratégicos relevantes. Sí hemos realizado ajustes tácticos en la cartera, aprovechando la volatilidad del mercado para llevar a cabo operaciones de compra venta, tal y como detallamos más adelante.

Las correcciones de esta primera mitad de año han dado paso a valoraciones muy atractivas para negocios excelentes y de altísima calidad.

#### c) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 0,40%, con un resultado del 1,64%.

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

El patrimonio total de EDM Renta alcanza en el semestre hasta los 79.975.205,64 euros. La clase EDM Renta R, acaba el semestre con 15.919.055,46 euros, la clase EDM Renta L se sitúa en 62.447.325,23 euros y la clase EDM Renta I en 1.608.824,95 euros. El número de partícipes del fondo ha aumentado durante el semestre hasta los 505. El número de partícipes por clases se sitúa en 141 de clase Retail, 363 para la clase L y uno para la clase I.

EDM Renta R ha tenido una rentabilidad semestral del 1,17%. La clase L, finaliza el semestre con una rentabilidad del 1,21%.

Los gastos totales soportados (TER) por EDM Renta clase R son 0,17% y para la clase L 0,12% en el último semestre.

#### 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 10,07%. 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 españolas y alemanas, Bonos de Schneider Electric 2023, Essilor 2024. Por otro lado, hemos vendido Orano 2023, Centralnic 2023.

#### b) Operativa de préstamo de valores.

La sociedad no ha realizado préstamo de valores.

#### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Por lo que respecta a la operativa en derivados, el fondo no realiza operaciones de derivados.

#### d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de referencia (30/06/2023), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 0.39 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3.95%. El rating medio de la cartera se mantiene en Baa2.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de EDM Renta R en el semestre fue de 0,43% y del 0,44% para la clase 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 2023.

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Para esta segunda mitad del 2023, el mercado seguirá obcecado en predecir el devenir de algunas variables macroeconómicas. 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.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02302104 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,360 2023-02-10	EUR	0	0,00	1.497	4,16
ES0L02303102 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,385 2023-03-10	EUR	0	0,00	1.495	4,15
ES0L02304142 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,077 2023-04-14	EUR	0	0,00	1.492	4,15
ES0L02305123 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,153 2023-05-12	EUR	0	0,00	1.488	4,14
ES0L02306097 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,131 2023-06-09	EUR	0	0,00	1.481	4,12
ES0L02307079 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,396 2023-07-07	EUR	1.484	1,86	1.478	4,11
ES0L02308119 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,136 2023-08-11	EUR	1.976	2,47	1.471	4,09
ES0L02309083 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,585 2023-09-08	EUR	1.471	1,84	1.469	4,08
ES0L02310065 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,180 2023-10-06	EUR	1.469	1,84	976	2,71
ES0L02311105 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,004 2023-11-10	EUR	1.954	2,44	0	0,00
ES0L02312087 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,210 2023-12-08	EUR	1.465	1,83	0	0,00
ES0L02401120 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,206 2024-01-12	EUR	1.460	1,83	0	0,00
ES0L02402094 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,264 2024-02-09	EUR	1.457	1,82	0	0,00
ES0L02403084 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,255 2024-03-08	EUR	1.454	1,82	0	0,00
ES0L02404124 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,279 2024-04-12	EUR	1.449	1,81	0	0,00
ES0L02405105 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,397 2024-05-10	EUR	1.449	1,81	0	0,00
ES0L02406079 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,611 2024-06-07	EUR	1.447	1,81	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		18.534	23,18	12.846	35,71
ES0211839198 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  5,200 2023-06-26	EUR	0	0,00	309	0,86

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1398336351 - BONOS MERLIN PROPERTIES SOJ 2,225 2023-04-25	EUR	0	0,00	300	0,83
XS1759603761 - BONOS PROSEGUR CIA DE SEGU 1,000 2023-02-08	EUR	0	0,00	301	0,84
XS1878191052 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 0,875 2023-09-18	EUR	0	0,00	295	0,82
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.204	3,35
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>18.534</b>	<b>23,18</b>	<b>14.050</b>	<b>39,06</b>
ES0505031064 - PAGARÉS ORTIZ CONSTRC Y PROJ 4,145 2023-07-13	EUR	495	0,62	0	0,00
ES0505047599 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,101 2023-01-20	EUR	0	0,00	297	0,83
ES0505047607 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 2,526 2023-02-15	EUR	0	0,00	299	0,83
ES0505047722 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,894 2023-07-14	EUR	493	0,62	0	0,00
ES0505047730 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,008 2023-09-13	EUR	789	0,99	0	0,00
ES0505047748 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,988 2023-10-09	EUR	294	0,37	0	0,00
ES05050720C8 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,163 2023-09-18	EUR	491	0,61	0	0,00
ES05050720D6 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,579 2023-07-17	EUR	297	0,37	0	0,00
ES05050720F1 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,589 2023-07-03	EUR	199	0,25	0	0,00
ES05050720G9 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,292 2023-10-16	EUR	688	0,86	0	0,00
ES0505072845 - PAGARÉS PIKOLIN SL 1,143 2023-03-20	EUR	0	0,00	295	0,82
ES0505072886 - PAGARÉS PIKOLIN SL 1,060 2023-02-20	EUR	0	0,00	297	0,82
ES0505072936 - PAGARÉS PIKOLIN SL 2,471 2023-01-16	EUR	0	0,00	596	1,66
ES0505075145 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,680 2023-07-28	EUR	494	0,62	0	0,00
ES0505105736 - PAGARÉS TEKNAIA 4,117 2023-07-20	EUR	495	0,62	0	0,00
ES0505105751 - PAGARÉS TEKNAIA 4,670 2023-10-20	EUR	689	0,86	0	0,00
ES05051136F9 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 1,407 2023-01-10	EUR	0	0,00	299	0,83
ES05051136I3 - PAGARÉS EL CORTE INGLES SA 1,993 2023-02-07	EUR	0	0,00	298	0,83
ES05051136R4 - PAGARÉS EL CORTE INGLES SA 2,401 2023-03-21	EUR	0	0,00	298	0,83
ES05051137I1 - PAGARÉS EL CORTE INGLES SA 3,655 2023-07-25	EUR	497	0,62	0	0,00
ES05051137J9 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 3,671 2023-09-12	EUR	694	0,87	0	0,00
ES0505130403 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,887 2023-07-21	EUR	392	0,49	0	0,00
ES0505130429 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,863 2023-09-15	EUR	586	0,73	0	0,00
ES0505130452 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,387 2023-10-20	EUR	292	0,37	0	0,00
ES0505130478 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,866 2023-12-22	EUR	681	0,85	0	0,00
ES0505287443 - PAGARÉS AEDAS HOMES SA 2,625 2023-01-20	EUR	0	0,00	298	0,83
ES0505287526 - PAGARÉS AEDAS HOMES SA 4,762 2023-07-21	EUR	393	0,49	0	0,00
ES0505287542 - PAGARÉS AEDAS HOMES SA 5,057 2023-09-29	EUR	490	0,61	0	0,00
ES0505287591 - PAGARÉS AEDAS HOMES 5,020 2023-09-15	EUR	493	0,62	0	0,00
ES0505293110 - PAGARÉS GREENALIA SA 4,054 2023-04-28	EUR	0	0,00	296	0,82
ES0505293151 - PAGARÉS GREENALIA SA 5,146 2023-09-28	EUR	691	0,86	0	0,00
ES0505401515 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 2,630 2023-01-18	EUR	0	0,00	596	1,66
ES0505401549 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,122 2023-03-08	EUR	0	0,00	298	0,83
ES0505401556 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,224 2023-07-12	EUR	394	0,49	0	0,00
ES0505438368 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,295 2023-10-20	EUR	489	0,61	0	0,00
ES0505438400 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,053 2023-07-20	EUR	296	0,37	0	0,00
ES0505438418 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,200 2023-09-20	EUR	491	0,61	0	0,00
ES0505438442 - PAGARÉS URBASER S.A. 4,858 2023-12-20	EUR	683	0,85	0	0,00
ES0505449092 - PAGARÉS IZERTIS, S.A. 4,370 2023-07-26	EUR	495	0,62	0	0,00
ES0505461402 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,275 2023-09-11	EUR	197	0,25	0	0,00
ES0505497174 - PAGARÉS GRUPO GRANSOLAR SL 0,750 2023-01-20	EUR	0	0,00	198	0,55
ES0505521288 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 3,282 2023-03-20	EUR	0	0,00	297	0,83
ES0505521304 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 1,878 2023-07-24	EUR	198	0,25	0	0,00
ES0505521353 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,704 2023-11-22	EUR	488	0,61	0	0,00
ES0505521361 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,799 2023-12-12	EUR	684	0,86	0	0,00
ES0505544074 - PAGARÉS OPDENERGY 4,000 2023-11-06	EUR	287	0,36	286	0,80
ES0505544090 - PAGARÉS OPDENERGY 4,237 2023-07-13	EUR	295	0,37	0	0,00
ES0505544124 - PAGARÉS OPDENERGY S.A. 5,350 2023-10-27	EUR	487	0,61	0	0,00
ES0505544132 - PAGARÉS OPDENERGY 5,238 2023-09-15	EUR	295	0,37	0	0,00
ES0505544140 - PAGARÉS OPDENERGY 4,684 2023-07-31	EUR	297	0,37	0	0,00
ES0505544157 - PAGARÉS OPDENERGY S.A. 5,302 2023-09-27	EUR	691	0,86	0	0,00
ES0513495VQ4 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,881 2023-12-20	EUR	488	0,61	0	0,00
ES0513495WQ2 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,246 2023-09-20	EUR	983	1,23	0	0,00
ES0513495WR0 - PAGARÉS SANTANDER CF 3,430 2024-03-20	EUR	480	0,60	0	0,00
ES0513689A18 - PAGARÉS BANKINTER SA 3,859 2023-12-01	EUR	491	0,61	0	0,00
ES0521975286 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 3,700 2023-07-03	EUR	595	0,74	0	0,00
ES0521975294 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 4,049 2023-09-07	EUR	495	0,62	0	0,00
ES05297431V5 - PAGARÉS ELECNR 3,619 2023-07-19	EUR	495	0,62	0	0,00
ES05297432C3 - PAGARÉS ELECNR 3,598 2023-07-03	EUR	496	0,62	0	0,00
ES05297432G4 - PAGARÉS ELECNR 3,947 2023-09-19	EUR	295	0,37	0	0,00
ES05297432I0 - PAGARÉS ELECNR 4,104 2023-10-04	EUR	493	0,62	0	0,00
ES05297432J8 - PAGARÉS ELECNR 4,156 2023-10-19	EUR	493	0,62	0	0,00
ES05306742N1 - PAGARÉS ENDESA SA 2,612 2023-06-02	EUR	0	0,00	987	2,74
ES05329453L2 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,858 2023-01-16	EUR	0	0,00	297	0,83
ES05329453N8 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,707 2023-07-28	EUR	294	0,37	0	0,00
ES05329453Q1 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,006 2023-10-02	EUR	880	1,10	0	0,00
ES05329453R9 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,500 2023-03-20	EUR	0	0,00	294	0,82
ES05329453V1 - PAGARÉS TUBACEX SA 4,070 2023-06-09	EUR	0	0,00	294	0,82
ES05329453Z2 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,116 2023-09-12	EUR	293	0,37	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05329454R7 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,383 2024-03-15	EUR	192	0,24	0	0,00
ES05329454T3 - PAGARÉS TUBACEX SA 5,115 2023-12-22	EUR	683	0,85	0	0,00
ES0537650279 - PAGARÉS FLUIDRA SA 2,709 2023-03-09	EUR	0	0,00	298	0,83
ES0537650337 - PAGARÉS FLUIDRA 4,060 2023-07-24	EUR	495	0,62	0	0,00
ES0537650345 - PAGARÉS FLUIDRA 4,473 2023-09-26	EUR	693	0,87	0	0,00
ES0563960360 - PAGARÉS MINERSA 4,061 2023-07-27	EUR	495	0,62	0	0,00
ES0582870197 - PAGARÉS SACYR SA 1,250 2023-02-28	EUR	0	0,00	295	0,82
ES0582870K44 - PAGARÉS SACYR SA 4,758 2023-11-24	EUR	290	0,36	0	0,00
ES0582870K69 - PAGARÉS SACYR SA 4,361 2023-09-14	EUR	295	0,37	0	0,00
ES0582870K85 - PAGARÉS SACYR SA 4,621 2023-10-09	EUR	883	1,10	0	0,00
ES0582870L01 - PAGARÉS SACYR SA 4,828 2023-11-08	EUR	293	0,37	0	0,00
ES0582870L19 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,961 2023-12-11	EUR	293	0,37	0	0,00
ES0583746385 - PAGARÉS VIDRALA SA 2,369 2023-03-10	EUR	0	0,00	298	0,83
ES0583746401 - PAGARÉS VIDRALA SA 1,964 2023-02-10	EUR	0	0,00	298	0,83
ES0583746435 - PAGARÉS VIDRALA SA 3,444 2023-07-11	EUR	496	0,62	0	0,00
ES0584696530 - PAGARÉS MA SMOVIL IBERCOM SA 1,200 2023-12-15	EUR	287	0,36	284	0,79
ES0584696571 - PAGARÉS MA SMOVIL IBERCOM SA 0,900 2023-07-14	EUR	296	0,37	291	0,81
XS2517862913 - PAGARÉS ACCIONA SA 0,966 2023-02-03	EUR	0	0,00	993	2,76
XS2551339265 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 2,862 2023-03-29	EUR	0	0,00	296	0,82
XS2554472626 - PAGARÉS FCC 2,196 2023-03-07	EUR	0	0,00	298	0,83
XS2566372517 - PAGARÉS FERROVIAL SA 1,952 2023-02-09	EUR	0	0,00	598	1,66
XS2568314145 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,176 2023-04-12	EUR	0	0,00	296	0,82
XS2582349101 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,374 2023-07-26	EUR	295	0,37	0	0,00
XS2586772852 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,944 2023-07-27	EUR	294	0,37	0	0,00
XS2587311403 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,564 2023-09-11	EUR	587	0,73	0	0,00
XS2600227099 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,632 2023-07-14	EUR	296	0,37	0	0,00
XS2607048696 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,097 2023-09-28	EUR	489	0,61	0	0,00
XS2608819814 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,007 2023-11-03	EUR	292	0,37	0	0,00
XS2611112413 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,149 2023-10-11	EUR	294	0,37	0	0,00
XS2618697721 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,356 2023-10-27	EUR	293	0,37	0	0,00
XS2628701208 - PAGARÉS FCC 4,317 2023-09-28	EUR	493	0,62	0	0,00
XS2630827702 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,562 2023-11-29	EUR	488	0,61	0	0,00
XS2637120309 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,615 2023-12-11	EUR	489	0,61	0	0,00
XS2638380332 - PAGARÉS FCC 4,143 2023-07-13	EUR	369	0,46	0	0,00
XS2645274817 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,721 2023-12-21	EUR	684	0,86	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>35.728</b>	<b>44,70</b>	<b>11.066</b>	<b>30,78</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>54.262</b>	<b>67,88</b>	<b>25.116</b>	<b>69,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>54.262</b>	<b>67,88</b>	<b>25.116</b>	<b>69,84</b>
DE000BU0E014 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,134 2024-01-17	EUR	1.466	1,83	0	0,00
DE000BU0E022 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,253 2024-02-21	EUR	1.455	1,82	0	0,00
DE000BU0E030 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,315 2024-03-20	EUR	1.454	1,82	0	0,00
DE000BU0E048 - DEUDA GERMAN TREASURY BILL 3,327 2024-04-17	EUR	1.450	1,81	0	0,00
DE000BU0E055 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,248 2024-05-15	EUR	1.451	1,81	0	0,00
Total Deuda Publica Cotizada menos de 1 año		7.277	9,09	0	0,00
XS1685653302 - BONOS LONDON STOCK EXCHANGE 0,875 2024-09-19	EUR	480	0,60	0	0,00
XS1720922175 - BONOS BRITISH TELECOM PLC 1,000 2024-11-21	EUR	478	0,60	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		959	1,20	0	0,00
BE0002258276 - RENTA VGP NV 3,900 2023-09-21	EUR	300	0,38	0	0,00
DE000A194DD9 - RENTA DAIMLER INTL FINANCE 0,875 2024-04-09	EUR	488	0,61	0	0,00
FR0012939841 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 1,500 2023-09-08	EUR	595	0,74	0	0,00
FR0013153160 - BONOS LAGARDERE SCA 2,750 2023-04-13	EUR	0	0,00	303	0,84
FR0013245586 - RENTA FIAT CHRYSLER AUTOMO 2,000 2024-03-23	EUR	493	0,62	0	0,00
FR0013394681 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,892 2024-01-14	EUR	489	0,61	0	0,00
FR0013463643 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,878 2023-05-27	EUR	0	0,00	494	1,37
FR0013512381 - BONOS KERING 0,250 2023-05-13	EUR	0	0,00	297	0,83
FR0013516051 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,250 2024-01-05	EUR	487	0,61	0	0,00
FR0014009E10 - BONOS LOREAL SA 0,375 2024-03-29	EUR	484	0,60	0	0,00
PTMENUOM0009 - RENTA MOTA ENGL SGPS SA 4,000 2023-01-04	EUR	0	0,00	503	1,40
XS0972530561 - RENTA ASML HOLDING NV 3,375 2023-09-19	EUR	305	0,38	304	0,85
XS1050846507 - BONOS AIRBUS GROUP SE 2,375 2024-04-02	EUR	494	0,62	0	0,00
XS1068871448 - RENTA BNP PARIBAS SA 2,375 2024-05-20	EUR	493	0,62	0	0,00
XS1211040917 - BONOS TEVA PHARM FNC NL  1,250 2023-03-31	EUR	0	0,00	296	0,82
XS1265805090 - RENTA GOLDMAN SACHS GROUP  2,000 2023-07-27	EUR	497	0,62	299	0,83
XS1485748393 - BONOS GENERAL MOTORS FINL  0,955 2023-09-07	EUR	296	0,37	295	0,82
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES  0,500 2023-09-06	EUR	295	0,37	294	0,82
XS1718480327 - BONOS UNITED PARCEL SERVIC 0,375 2023-11-15	EUR	293	0,37	293	0,81
XS1878191052 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 0,875 2023-09-18	EUR	294	0,37	0	0,00
XS1914485534 - BONOS STRYKER CORP 1,125 2023-11-30	EUR	493	0,62	294	0,82
XS1946004451 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,069 2024-02-05	EUR	197	0,25	0	0,00
XS1982107903 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 0,125 2023-10-12	EUR	294	0,37	293	0,81
XS2013536029 - RENTA SVENSKA HANDELSBANKE 0,125 2024-06-18	EUR	480	0,60	0	0,00
XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04	EUR	290	0,36	287	0,80
XS2177552390 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 2,500 2024-05-20	EUR	491	0,61	0	0,00
XS2194282948 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,750 2023-06-24	EUR	0	0,00	297	0,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2407913586 - RENTA THERMO FISHER SCIENT 1,225 2023-11-18	EUR	585	0,73	582	1,62
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		9.135	11,43	5.129	14,26
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		17.370	21,72	5.129	14,26
ES0505293045 - PAGARÉS GREENALIA 1,150 2023-02-27	EUR	0	0,00	295	0,82
ES0505293094 - PAGARÉS GREENALIA 2,010 2023-01-30	EUR	0	0,00	297	0,82
ES0505450231 - PAGARÉS ATLANTICA 4,734 2023-09-07	EUR	495	0,62	0	0,00
ES0505450249 - PAGARÉS ATLANTICA 4,863 2023-11-28	EUR	293	0,37	0	0,00
PTG1V6JM0133 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 5,303 2023-09-26	EUR	296	0,37	0	0,00
PTG1VOJM0124 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 3,757 2023-02-10	EUR	0	0,00	298	0,83
PTG1VWJM0124 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,020 2023-04-05	EUR	0	0,00	296	0,82
PTJ276JM0063 - PAGARÉS CUF S.A. 3,392 2023-06-26	EUR	0	0,00	783	2,18
PTJ270JM0084 - PAGARÉS CUF S.A. 4,543 2023-07-14	EUR	199	0,25	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		1.284	1,61	1.969	5,47
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		18.654	23,33	7.098	19,73
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		18.654	23,33	7.098	19,73
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		72.916	91,21	32.215	89,57

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.