

EDM VALORES UNO, FI

Nº Registro CNMV: 2817

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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

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

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

Dirección

AV Diagonal 399 Barcelona tel.934160143

Correo Electrónico

edm@edm.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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: 3 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá entre un 0% y 100% de la exposición total del fondo en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora, con un máximo del 30% en no armonizadas y del 20% en una misma IIC. Se invertirá directa o indirectamente a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija, pertenecientes a cualquier sector económico, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo. Las emisiones de renta variable serán fundamentalmente de alta capitalización aunque no se descarta invertir en valores de baja capitalización. El Fondo invertirá en Renta Fija pública y/o privada y no exigirá una calidad crediticia mínima.

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 | 2021 | 2020 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,13 | 0,21 | 0,00 | 0,78 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,36 | -0,60 | -0,36 | -0,36 |

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 | 298.789,51 | 407.369,63 | 71 | 75 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE R | 32.263,44 | 31.260,62 | 23 | 24 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE L | EUR | 5.386 | 11.266 | 11.889 | 10.834 |
| CLASE R | EUR | 580 | | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE L | EUR | 18,0255 | 17,2522 | 16,9300 | 15,8702 |
| CLASE R | EUR | 17,9634 | | | |

(*)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 | 0,11 | 0,00 | 0,11 | 0,31 | 0,18 | 0,49 | mixta | 0,02 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE R | al fondo | 0,24 | 0,00 | 0,24 | 0,53 | 0,31 | 0,84 | mixta | 0,02 | 0,04 | 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 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|-------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad IIC | 4,43 | 0,20 | 2,33 | 1,86 | 4,26 | 1,95 | 6,68 | -3,57 | 4,33 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,53 | 28-09-2021 | -0,53 | 28-09-2021 | -3,00 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,31 | 23-07-2021 | 0,45 | 01-03-2021 | 1,53 | 24-03-2020 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,19 | 2,21 | 1,87 | 2,46 | 3,51 | 7,67 | 2,15 | 1,71 | 2,74 |
| Ibex-35 | 32,30 | 19,66 | 14,06 | 15,51 | 26,08 | 34,39 | 12,37 | 13,65 | 27,42 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,23 | 0,14 | 0,02 | 0,18 | 0,26 | 0,54 | 0,25 | 0,39 | 0,45 |
| BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI AC WORLD Local (RV) | 5,03 | 4,50 | 4,12 | 6,26 | 6,37 | 13,49 | 4,83 | 6,00 | 11,31 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,49 | 1,49 | 1,67 | 1,89 | 2,01 | 2,01 | 1,84 | 1,79 | 1,77 |

(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.

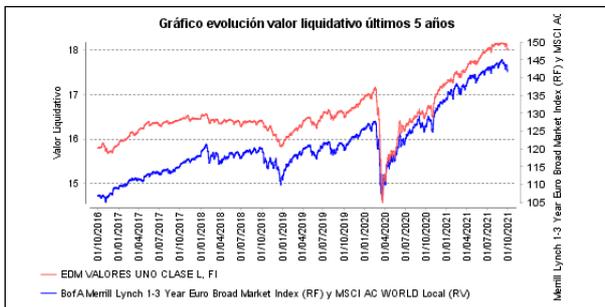
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,77 | 0,26 | 0,26 | 0,24 | 0,21 | 0,85 | 1,02 | 0,74 | 1,16 |

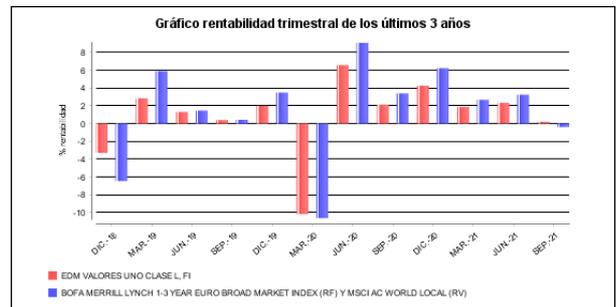
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 0,00 | 0,03 | 2,21 | 0,00 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,54 | 28-09-2021 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,31 | 23-07-2021 | | | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,00 | 2,22 | 1,86 | | | | | | |
| Ibex-35 | 32,30 | 19,66 | 14,06 | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,23 | 0,14 | 0,02 | | | | | | |
| BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI AC WORLD Local (RV) | 5,03 | 4,50 | 4,12 | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,49 | 1,49 | 1,67 | | | | | | |

(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.

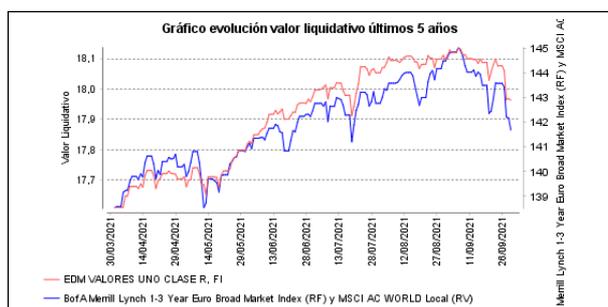
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | 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) | 1,15 | 0,39 | 0,39 | 0,36 | | | | | |

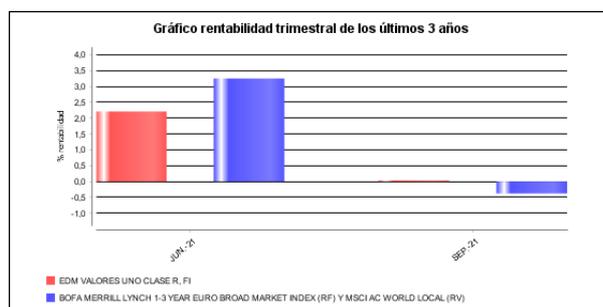
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 263.195 | 1.467 | 0,56 |
| 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 | 295.779 | 1.830 | -2,45 |
| Renta Variable Internacional | 24.869 | 163 | 1,37 |
| 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 | 199.622 | 938 | -0,80 |
| 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 | 31.496 | 264 | 0,03 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--------------------|---|-------------------|---------------------------------|
| Total fondos | 814.961 | 4.662 | -0,86 |

*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 | 5.270 | 88,35 | 7.043 | 89,26 |
| * Cartera interior | 2.427 | 40,69 | 3.059 | 38,77 |
| * Cartera exterior | 2.826 | 47,38 | 3.980 | 50,44 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 18 | 0,30 | 4 | 0,05 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.164 | 19,51 | 699 | 8,86 |
| (+/-) RESTO | -469 | -7,86 | 148 | 1,88 |
| TOTAL PATRIMONIO | 5.965 | 100,00 % | 7.890 | 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) | 7.890 | 9.433 | 11.266 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -24,57 | -20,54 | -66,01 | -11,73 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,18 | 2,33 | 4,54 | -92,53 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,28 | 2,56 | 5,16 | -89,53 |
| + Intereses | 0,29 | 0,30 | 0,84 | -9,24 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,29 | 0,16 | 0,79 | 67,73 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | -0,01 | -100,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,04 | -0,01 | -0,06 | -461,96 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -0,26 | 2,11 | 3,59 | -111,51 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,01 | -390,89 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -99,96 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,12 | -0,31 | -0,74 | -62,53 |
| - Comisión de gestión | -0,07 | -0,23 | -0,53 | 70,26 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,02 | -0,05 | 5,50 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,03 | -0,03 | -0,08 | 15,94 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | -0,01 | -0,03 | 62,72 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | -0,02 | -0,05 | 92,31 |
| (+) Ingresos | 0,02 | 0,08 | 0,12 | -75,67 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,02 | 0,02 | 0,06 | -2,86 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,06 | 0,06 | -100,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 5.965 | 7.890 | 5.965 | |

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

3. Inversiones financieras

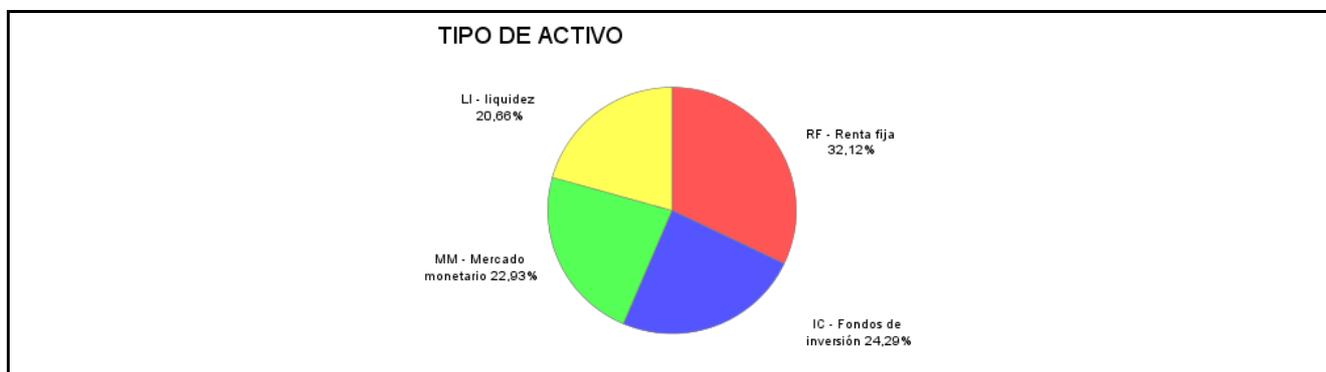
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.029 | 17,23 | 1.249 | 15,84 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 1.188 | 19,92 | 1.388 | 17,59 |
| TOTAL RENTA FIJA | 2.217 | 37,15 | 2.637 | 33,43 |
| TOTAL IIC | 212 | 3,55 | 422 | 5,35 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 2.429 | 40,70 | 3.059 | 38,78 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.570 | 26,32 | 1.812 | 22,97 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 99 | 1,67 | 99 | 1,26 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.670 | 27,99 | 1.912 | 24,23 |
| TOTAL IIC | 1.157 | 19,40 | 2.068 | 26,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 2.827 | 47,39 | 3.980 | 50,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 5.255 | 88,09 | 7.039 | 89,21 |

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 | |
| ORTIZ CONSTR Y PROJ | CONTADO ORTIZ CONSTR Y PROJ 5,25 2023-10-0 FÍSICA | 105 | Inversión |
| SIDECU | CONTADO SIDE CU 5,00 2025-03-18 FÍSICA | 90 | Inversión |
| GREENALIA SA | CONTADO GREENALIA SA 4,95 2025-12-15 FÍSICA | 101 | Inversión |
| SAMPOL | CONTADO SAMPOL 4,50 2024-02-13 FÍSICA | 104 | Inversión |
| SA DE OBRAS SERVICIO | CONTADO SA DE OBRAS SERVICIO 6,00 2022-07-2 FÍSICA | 102 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-----------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| CENTRALNIC GROUP PLC | CONTADO CENTRALNIC GROUP PLC 7,00 2023-07-0 FÍSICA | 104 | Inversión |
| MOTA ENGIL SGPS SA | CONTADO MOTA ENGIL SGPS SA 4,00 2023-01-04 FÍSICA | 101 | Inversión |
| AEDAS HOMES | CONTADO AEDAS HOMES 4,00 2023-08-15 FÍSICA | 105 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 813 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 813 | |

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

Con fecha 21 de abril de 2021 el Socio único de la sociedad, EDM GESTIÓN SAU SGIIC, ejerciendo las facultades y competencias de la Junta General Ordinaria adoptó la decisión de nombrar nueva Entidad Auditora del Fondo de Inversión EDM VALORES UNO, F.I. por un plazo de tres años a contar a partir del ejercicio 2021, a la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S0242 y con CIF B-79.031.290.

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 |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | X |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existe un partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.567.413,34 euros que supone el 26,27% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

CIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Finalizamos este tercer trimestre con caídas en el mercado que diluyen algo las fuertes revalorizaciones conseguidas hasta el mes de septiembre. Tras un cúmulo de trimestres muy favorables para la renta variable, los principales índices de países desarrollados se desaceleran e incluso caen con fuerza en los mercados emergentes. El repunte de la inflación en las economías más desarrolladas y las nuevas incertidumbres regulatorias en el continente asiático han sido, a nuestro parecer, las dos grandes novedades para los inversores.

Si en el segundo trimestre del 2021 ya veníamos avisando de los posibles repuntes de la inflación, en este periodo se han cristalizado nuestras expectativas. Una política monetaria laxa, sumada a las inyecciones de liquidez, sin precedentes por la irrupción de la Covid-19, han estimulado el alza de precios en todas las clases de activos. Veremos pues cual es la reacción de los principales bancos centrales ante este nuevo escenario.

Por otro lado, el buen performance de la economía china, segunda por tamaño a nivel mundial, se ha visto impactada por la incertidumbre que genera el intervencionismo propio de las economías organizadas. Este nuevo marco regulatorio, no solo afecta a las propias empresas chinas, sino que también a todas aquellas compañías internacionales con una parte de sus ventas provenientes de allí. Algunos ejemplos han sido las propias compañías tecnológicas chinas o las empresas de lujo europeas, tan relevantes en el mercado asiático.

En este escenario, los rendimientos del bono americano a 10 años han repuntado de manera relevante hasta 1.54%, muy por encima de los mínimos que vimos en agosto del 2020 y por encima del 1.47% a cierre del trimestre pasado. Una inflación continuada podría empujar a la FED a iniciar ligeras subidas en los tipos de interés.

Si nos centramos en la renta variable, los índices europeos encabezan las revalorizaciones en el año con un +16.2% del MSCI Europe, algo por encima del S&P 500 que se revaloriza un +15.55% y el Nasdaq que lo hace en un +12.11%. El MSCI Emerging Markets se revaloriza un +4.26% en el año y MSCI Latin America cae un -5.55%. El principal motor de crecimiento sigue siendo los crecimientos en los beneficios por acción que se prevén mantengan las altas expectativas hasta al menos 2022. En los mercados desarrollados la recuperación respecto al año 2020 ya se ha producido en la mayoría de los sectores incluso en aquellos más afectados por la pandemia. En los emergentes, la normalización dependerá de la evolución de los procesos de vacunación, pero estimamos un mayor crecimiento a partir del 2022. Nuestro fondo se ha visto beneficiado por las dinámicas positivas del mercado bursátil y la buena selección de valores.

En renta fija, seguimos teniendo ligeras disminuciones tanto en grado crediticio de calidad (IG) como de alto rendimiento (HY) en Europa y USA. Ligeramente repunte en los tipos de la parte larga de la curva debido a los incrementos de inflación. Los ratios de default se mantienen en mínimos históricos tanto en Europa como en USA.

EDM Valores Uno, se ha visto afectado positivamente por las reducciones de spreads, dada nuestra inversión en deuda corporativa. Seguiremos invirtiendo con cautela, tanto en bonos corporativos sin valoraciones excesivas, ni riesgo de

duración y reduciremos la duración media, con la entrada de pagarés en compañías con balances saneados y riesgo crediticio controlado.

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 los últimos meses, y debido a la fuerte disrupción generada por la Covid-19, hemos monitorizado con especial atención las compañías más afectadas. Podemos asegurar que todas ellas han afrontado las nuevas circunstancias con balances saneados y solvencia financiera, que juntamente con equipos directivos excelentes, han favorecido una fuerte recuperación y mejoras operativas en los negocios subyacentes. Así pues, cerramos el trimestre con muchas de las compañías en las que invertimos superando las expectativas de beneficios y en algunos casos alcanzando niveles récord.

Durante este trimestre, no hemos hecho cambios estratégicos relevantes. Si 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.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia, que se utiliza a meros efectos informativos o comparativos, en la parte de renta variable MSCI AC World se revaloriza en el trimestre un +2,04% y acumula un 17,90% en el año. En la parte de renta fija el índice de referencia, que se utiliza a meros efectos informativos o comparativos, BAML 1-3yr Broad Market Index se deja un -0,06% en el trimestre y acumula un -0,28% en el año.

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

El patrimonio de EDM Valores Uno disminuye un -24,39% en el trimestre hasta los 5.965.387 euros. El patrimonio se divide en dos clases; la Retail acumula un patrimonio de 579.559 euros mientras que la clase L acaba el trimestre en 5.385.827 euros. El número de partícipes es de 94, 5 menos que en el trimestre anterior. EDM Valores Uno clase R suma 23 partícipes y la clase L 71.

EDM Valores Uno R, se revaloriza un +0,03% en el trimestre y acumula un +3,88% en el año. La clase L obtiene una rentabilidad de +0,2% en el trimestre y un +4,43% en el año.

Los gastos totales soportados (TER) por EDM Valores Uno R son de un 1,6%. Para la clase L el TER se sitúa en 1,12% para el trimestre.

Las comisiones indirectas en el trimestre por la inversión en terceras IIC son 0,038% por EDM Strategy, 0,016% por EDM Emerging Markets, 0,185% por EDM American Growth, 0,122% por EDM High Yield Short Duration, 0,046% por EDM Credit Portfolio, 0,01% por EDM Latam Institucional y 0,027% por EDM Inversión.

Adicionalmente la comisión sobre resultados a fecha de 30/09/21 representa un 0,155% sobre el patrimonio promedio del fondo.

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

Las rentabilidades de las distintas clases del fondo están por encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC gestionadas por el grupo situada en -0,566%. Por otro lado, también están por encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC con la misma vocación inversora.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija, se compraron bonos de Gestamp, Alibaba y Media&Games. También se han comprado pagarés de Tubacex, Aedas y Elecnor. Muchas de las compras son renovación por vencimiento de pagarés que ya teníamos en cartera. Por otro lado, ante reembolsos, hemos vendido bonos de Sampol, Sidecu, Ortiz, Copasa y Centralnic. También hemos reducido las participaciones en EDM Credit Portfolio y EDM HYSD.

En renta variable, se ha vendido la exposición total a EDM Latam y EDM Emerging Markets. Se han reducido también las posiciones en EDM Inversión y EDM American Growth.

Los principales contribuidores del fondo han sido EDM Inversión y EDM Strategy.

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.

El fondo tiene invertido un 22,95% de su patrimonio en otras IIC de renta fija y renta variable. Todas las IIC donde invierte están gestionadas por EDM.

A fecha de referencia (30/09/2021), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,2 años, duración de 3,36 y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,44%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anualizada a 12 meses de EDM Valores Uno R fue de 3,16% y del 3,24% para la clase L en el trimestre.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

En el caso de que el emisor sea una sociedad española o extranjera y la participación de las IIC en la misma tenga una antigüedad superior a 12 meses y dicha participación sea igual o superior al 1% del capital de la sociedad participada, se ejercerá el derecho de las IIC gestionadas.

Si no se cumpliesen las condiciones anteriores, la SGIIC delegará su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades, en el Presidente del Consejo de Administración, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la SGIIC lo considere necesario para la mejor defensa de los intereses de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de los partícipes.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

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

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

La sociedad gestora imputa el coste anual derivado del servicio de análisis durante todo el 2021.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

En este tercer trimestre del 2021, las economías mundiales han consolidado la recuperación. Los altos niveles de vacunación siguen siendo la llave para volver a la normalidad post pandemia que, pese a las nuevas variantes como la Delta, siguen demostrando una alta efectividad. Con todo, el consumo se ha recuperado fuertemente, los bancos centrales han iniciado una muy cauta retirada de estímulos y los mercados de renta variable siguen siendo la única alternativa ante un escenario de tipos bajos. Las previsiones de crecimiento económico se siguen revisando al alza y las compañías en las que invertimos mantienen sus previsiones de beneficio por acción intactas o incluso las mejoran. La inflación ha entrado en juego y, tanto en USA como en la UE, estamos viendo niveles interanuales que no se veían desde hacía décadas.

En un entorno cambiante y ruidoso, en EDM nos centramos en los fundamentos de las compañías en las que invertimos. Seguimos fieles a nuestro estilo y nos centramos en analizar negocios y su capacidad de generar caja, repagar deudas e incrementar sus beneficios. Por ello, afrontamos con mayor serenidad la incertidumbre de mercado y lidiamos con ella para obtener retornos en el largo plazo. En el caso particular de EDM Valores Uno, seguiremos apostando por los activos con mejor ratio rentabilidad/riesgo para obtener un buen resultado en el medio/largo plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES00000128S2 - DEUDA SPAIN I/L BOND 0,650 2027-11-30 | EUR | 0 | 0,00 | 122 | 1,55 |
| ES0000012C12 - DEUDA SPAIN I/L BOND 0,700 2033-11-30 | EUR | 131 | 2,19 | 125 | 1,59 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 131 | 2,19 | 247 | 3,14 |
| ES0205031000 - RENTA ORTIZ CONSTR Y PROJ 5,250 2023-10-09 | EUR | 108 | 1,80 | 106 | 1,35 |
| ES0232945164 - RENTA TUBACEX SA 2,800 2025-03-10 | EUR | 101 | 1,69 | 101 | 1,28 |
| ES0305063010 - RENTA SIDEJU 5,000 2025-03-18 | EUR | 90 | 1,51 | 90 | 1,14 |
| ES0305198022 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875 2026-07-16 | EUR | 100 | 1,68 | 0 | 0,00 |
| ES0305339006 - BONOS TYCHE GESTION BV 4,250 2023-05-03 | EUR | 97 | 1,62 | 96 | 1,22 |
| ES0305404008 - RENTA SAMPOL 4,500 2024-02-13 | EUR | 106 | 1,78 | 111 | 1,40 |
| XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY 0,875 2026-05-29 | EUR | 0 | 0,00 | 103 | 1,30 |
| XS2343873597 - RENTA AEDAS HOMES 4,000 2026-08-15 | EUR | 104 | 1,74 | 103 | 1,30 |

| 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 | | 706 | 11,82 | 710 | 8,99 |
| ES0214974059 - BONOS BBVA 0,751 2021-08-09 | EUR | 0 | 0,00 | 99 | 1,26 |
| ES0305198006 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500 2021-11-08 | EUR | 0 | 0,00 | 105 | 1,34 |
| ES0376156016 - RENTA SA DE OBRAS SERVICIO 6,000 2022-07-24 | EUR | 101 | 1,70 | 0 | 0,00 |
| USG37585AC37 - RENTA GASLOG LTD 8,875 2022-03-22 | USD | 90 | 1,52 | 87 | 1,11 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 192 | 3,22 | 292 | 3,71 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.029 | 17,23 | 1.249 | 15,84 |
| ES0505047342 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,053 2021-09-13 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 1,26 |
| ES0505072761 - PAGARÉS PIKOLIN SL 0,817 2021-10-18 | EUR | 100 | 1,67 | 100 | 1,26 |
| ES0505223141 - PAGARÉS GESTAMP 0,698 2022-02-11 | EUR | 99 | 1,66 | 99 | 1,25 |
| ES0505287302 - PAGARÉS AEDAS HOMES 0,342 2021-11-19 | EUR | 100 | 1,68 | 0 | 0,00 |
| ES0505287336 - PAGARÉS AEDAS HOMES 1,008 2021-09-24 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 1,26 |
| ES0505438194 - PAGARÉS URBASER S.A. 0,350 2021-09-20 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 1,27 |
| ES0505438228 - PAGARÉS URBASER S.A. 0,270 2022-01-20 | EUR | 100 | 1,67 | 0 | 0,00 |
| ES0505521122 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 0,902 2021-12-17 | EUR | 100 | 1,67 | 100 | 1,26 |
| ES05297430R5 - PAGARÉS ELECNR 0,080 2021-12-20 | EUR | 100 | 1,68 | 0 | 0,00 |
| ES05297430W5 - PAGARÉS ELECNR 0,090 2021-09-17 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 1,27 |
| ES05329451Z6 - PAGARÉS TUBACEX SA 2021-07-22 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 1,27 |
| ES05329452Z4 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,150 2022-07-28 | EUR | 99 | 1,66 | 0 | 0,00 |
| ES0536463328 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,347 2021-11-29 | EUR | 99 | 1,66 | 99 | 1,25 |
| XS2356048178 - PAGARÉS FCC 0,020 2021-09-07 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 1,27 |
| ES05051134K4 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 0,950 2023-04-18 | EUR | 98 | 1,65 | 98 | 1,24 |
| ES0505130213 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,950 2023-03-31 | EUR | 196 | 3,28 | 196 | 2,49 |
| ES0536463427 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,554 2022-11-24 | EUR | 98 | 1,64 | 98 | 1,24 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 1.188 | 19,92 | 1.388 | 17,59 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 2.217 | 37,15 | 2.637 | 33,43 |
| ES0168674010 - FONDO EDM INVERSION | EUR | 212 | 3,55 | 422 | 5,35 |
| TOTAL IIC | | 212 | 3,55 | 422 | 5,35 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 2.429 | 40,70 | 3.059 | 38,78 |
| FR0011982776 - DEUDA FRANCE (GOVT OF) 0,700 2030-07-25 | EUR | 134 | 2,25 | 130 | 1,65 |
| IT0005246134 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,300 2028-05-15 | EUR | 0 | 0,00 | 122 | 1,55 |
| US912828Z377 - DEUDA TSY INFL IX N/B 0,125 2030-01-15 | USD | 0 | 0,00 | 97 | 1,23 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 134 | 2,25 | 349 | 4,43 |
| ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15 | EUR | 100 | 1,68 | 101 | 1,28 |
| FR0013422623 - BONOS EUTELSAT SA 2,250 2027-07-13 | EUR | 0 | 0,00 | 110 | 1,39 |
| NO0010856750 - BONOS CENTRALNIC GROUP PLC 7,000 2023-07-03 | EUR | 105 | 1,76 | 105 | 1,34 |
| PTMNUOM0009 - RENTA MOTA ENGIL SGPS SA 4,000 2023-01-04 | EUR | 100 | 1,68 | 0 | 0,00 |
| PTMENWOM0007 - RENTA MOTA ENGIL 4,500 2022-11-28 | EUR | 103 | 1,72 | 103 | 1,30 |
| SE0015194527 - RENTA GAMIGO AG 4,911 2024-11-27 | EUR | 104 | 1,74 | 0 | 0,00 |
| SE0015837794 - BONOS AZERION HOLDINGS BV 7,250 2024-04-28 | EUR | 104 | 1,74 | 103 | 1,31 |
| US01609WAQ50 - BONOS ALIBABA GROUP HOLDIN 3,600 2024-11-28 | USD | 93 | 1,56 | 0 | 0,00 |
| XS1531151253 - RENTA MARKS & SPENCER PLC 4,250 2023-12-08 | GBP | 124 | 2,08 | 125 | 1,58 |
| XS1645687416 - BONOS KEDRION SPA 3,000 2022-07-12 | EUR | 0 | 0,00 | 101 | 1,28 |
| XS1699848914 - BONOS DUFREY ONE BV 2,500 2024-10-15 | EUR | 100 | 1,68 | 101 | 1,28 |
| XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30 | EUR | 101 | 1,70 | 0 | 0,00 |
| XS1982819994 - BONOS TELECOM ITALIA SPA 2,750 2025-04-15 | EUR | 0 | 0,00 | 107 | 1,36 |
| XS2051664675 - BONOS BABCOCK INTERNATIONA 1,375 2027-09-13 | EUR | 0 | 0,00 | 102 | 1,30 |
| XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15 | EUR | 0 | 0,00 | 103 | 1,30 |
| XS2339500170 - RENTA KEDRION SPA 3,375 2026-05-15 | EUR | 100 | 1,67 | 100 | 1,26 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.134 | 19,01 | 1.262 | 15,98 |
| XS1191314720 - BONOS LAR ESPANA REAL ESTA 2,900 2022-02-21 | EUR | 100 | 1,68 | 101 | 1,28 |
| XS1645687416 - BONOS KEDRION SPA 3,000 2022-07-12 | EUR | 101 | 1,69 | 0 | 0,00 |
| XS1837195640 - RENTA SACYR SA 2,662 2022-06-10 | EUR | 101 | 1,69 | 101 | 1,28 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 301 | 5,06 | 202 | 2,56 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.570 | 26,32 | 1.812 | 22,97 |
| PTJ27QJM0058 - PAGARÉS CUF S.A. 0,951 2021-12-16 | EUR | 99 | 1,67 | 99 | 1,26 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 99 | 1,67 | 99 | 1,26 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.670 | 27,99 | 1.912 | 24,23 |
| LU0847874772 - FONDO EDM INT-STRATEGY | EUR | 246 | 4,13 | 439 | 5,57 |
| LU1774745845 - FONDO EDM INT-LATAM | EUR | 0 | 0,00 | 70 | 0,89 |
| LU2257846639 - FONDO CREDIT PORTFOLIO | EUR | 305 | 5,11 | 502 | 6,36 |
| LU2257846803 - FONDO EDM EMERG. MARKETS | EUR | 0 | 0,00 | 62 | 0,78 |
| LU2257847017 - FONDO AM. GROWTH | EUR | 282 | 4,72 | 472 | 5,98 |
| LU2257847280 - FONDO EDM HYSD | EUR | 324 | 5,44 | 522 | 6,62 |
| TOTAL IIC | | 1.157 | 19,40 | 2.068 | 26,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 2.827 | 47,39 | 3.980 | 50,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 5.255 | 88,09 | 7.039 | 89,21 |

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)