

EDM VALORES UNO, FI

Nº Registro CNMV: 2817

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

Gestora: 1) EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA UNIPERSONAL, S.G.I.I.C. **Depositorio:** 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 IIC's, 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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,07	0,42	0,10
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,48	-0,36	-0,36	-0,48

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	694.163,11	698.842,76
Nº de Partícipes	129	129
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	11.492	16,5546
2019	11.889	16,9300
2018	10.834	15,8702
2017	12.397	16,4574

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	0,02	0,00	0,02	0,07	0,00	0,07	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad IIC	-2,22	2,14	6,57	-10,17	2,00	6,68	-3,57	3,65	0,63

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,49	21-09-2020	-3,00	12-03-2020	-0,56	05-08-2019
Rentabilidad máxima (%)	0,41	02-09-2020	1,53	24-03-2020	0,37	21-02-2017

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,62	2,99	6,64	12,85	2,16	2,15	1,71	1,20	2,47
Ibex-35	32,30	19,66	32,18	50,64	11,98	12,37	13,65	38,54	22,19
Letra Tesoro 1 año	0,54	0,14	0,83	0,22	0,19	0,25	0,39	0,15	0,27
BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI AC WORLD Local (RV)	15,15	6,37	12,45	22,14	3,85	4,83	6,00	5,70	13,12
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,10	2,10	2,08	1,89	1,84	1,84	1,79	1,62	1,92

(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.

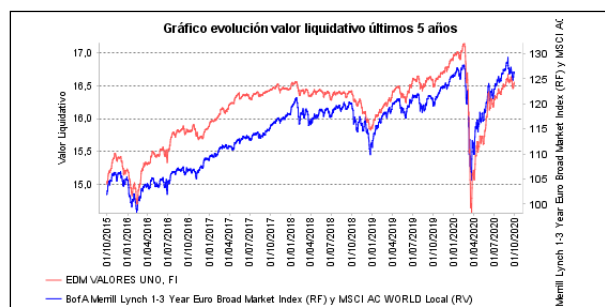
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,62	0,20	0,20	0,19	0,27	1,02	0,75	1,14	1,21

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones

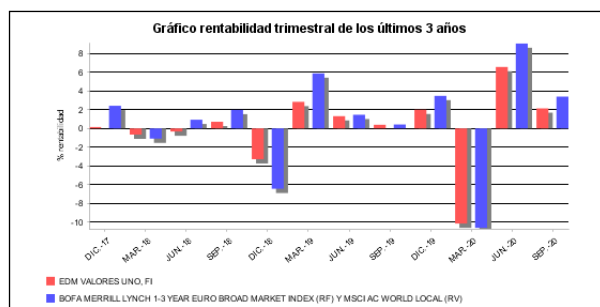
de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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	267.736	1.483	0,96
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	263.662	2.393	-1,43
Renta Variable Internacional	18.840	219	2,89
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	171.512	950	2,66
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	35.488	374	0,15
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	757.238	5.419	0,52

*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	
		% sobre		% sobre

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	10.771	93,73	10.720	94,64
* Cartera interior	3.309	28,79	2.883	25,45
* Cartera exterior	7.444	64,78	7.837	69,19
* Intereses de la cartera de inversión	19	0,17	1	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	709	6,17	703	6,21
(+/-) RESTO	12	0,10	-96	-0,85
TOTAL PATRIMONIO	11.492	100,00 %	11.327	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	11.327	10.769	11.889	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,67	-1,32	-1,13	48,04
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,11	6,33	-2,33	-65,79
(+) Rendimientos de gestión	2,17	6,39	-2,14	0,00
+ Intereses	0,25	0,27	0,76	-6,98
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,48	1,72	-1,77	-71,34
± 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)	0,02	0,01	0,03	120,57
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,42	4,39	-1,16	-66,73
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-25,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,19	-9,65
- Comisión de gestión	-0,02	-0,02	-0,07	11,61
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	-3,79
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,06	14,83
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	30,57
- 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)	11.492	11.327	11.492	

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

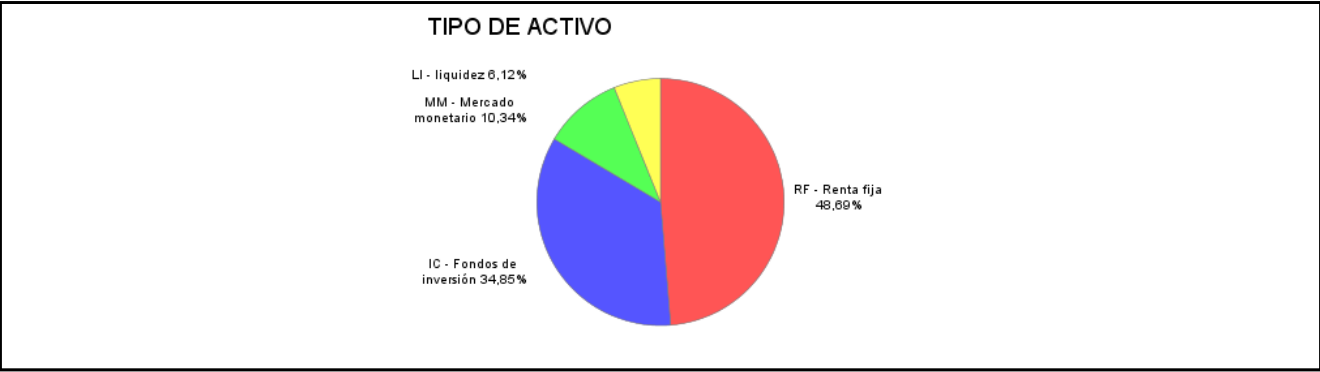
3. Inversiones financieras

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	1.638	14,26	1.503	13,27
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.096	9,54	795	7,02
TOTAL RENTA FIJA	2.734	23,80	2.298	20,29
TOTAL IIC	575	5,00	584	5,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.309	28,80	2.883	25,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.882	33,81	4.118	36,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	99	0,87	200	1,76
TOTAL RENTA FIJA	3.982	34,68	4.317	38,13
TOTAL IIC	3.461	30,11	3.520	31,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.442	64,79	7.837	69,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.751	93,59	10.719	94,65

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	
EL CORTE INGLES SA	FORWARD EL CORTE INGLES SA 3,62 2024-03-15	100	Inversión
Total subyacente renta fija		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

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

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 aplicable

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 el tercer trimestre del año 2020, hemos visto una vuelta paulatina a la actividad económica a nivel general aunque con limitaciones y restricciones para poder controlar mejor la evolución de los contagios.

En Europa, finalmente se consensuó el Fondo de Rescate por valor de 750.000M€ después de unas difíciles negociaciones. La actividad económica y la movilidad han ido mejorando a lo largo del trimestre pero un constante crecimiento de los contagios ha hecho aplicar distintas medidas que hacen volver los miedos a posibles confinamientos. En EEUU, después de hacer máximos en julio el número de contagiados se ha disminuido lentamente. En materia económica la FED sigue con distintos programas de liquidez, creando fuertes soportes en los mercados de capitales mientras que con las elecciones presidenciales cerca las negociaciones para nuevos estímulos fiscales están siendo frenadas.

A nivel bursátil, en el trimestre la mayoría de índices han tenido comportamiento positivo: el S&P 500 se ha revalorizado

un +8,5%, respaldado en parte por la depreciación del dólar, en el trimestre y el Stoxx Europe 600 ha ganado un +0,2%. Por su lado, la rentabilidad del bono alemán a diez años se sitúa en el -0,52% con una ligera caída en yield mientras que el bono americano a diez años cierra el trimestre en un 0,69%, niveles ligeramente superiores a los del anterior trimestre. Por último, el petróleo (Brent) se ha situado en 40,95\$, prácticamente el mismo nivel que en el anterior trimestre.

A inicios de octubre el FMI ha mejorado sus previsiones macroeconómicas a nivel global esperando una caída del -4,4% para 2020 y una recuperación del +5,2% en 2021. Para España la perspectiva para 2020 se mantiene en una caída del -12,8% mientras que mejora la previsión de recuperación para 2021 hasta un +7,2%.

Siguiendo con su política conservadora, en el fondo EDM Valores Uno vamos a seguir sobre ponderando los bonos corporativos y la deuda pública, pero manteniendo una parte del patrimonio en fondos de renta variable.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En EDM nos caracterizamos por un estilo de inversión bottom up. En este sentido, hemos realizado un análisis del efecto que el COVID19 va a tener en cada una de las compañías del fondo, poniendo especial atención a la posición de liquidez y solvencia financiera. Las compañías de la cartera afrontan esta crisis con una posición de liquidez holgada, suficiente para afrontar sin problemas los vencimientos de deuda de al menos los próximos 2 años.

Durante este trimestre, no hemos hecho cambios estratégicos pero 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 +6,5%. 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 revaloriza un +0,3% en el trimestre.

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

El patrimonio de EDM Valores Uno crece un +1,4% en el trimestre hasta los 11.491.610€. El número de partícipes es 129, igual que el trimestre anterior.

EDM Valores Uno, F.I. se revaloriza un +2,1% en el trimestre y en el año acumula un rendimiento total de -2,2%.

Los gastos totales soportados (TER) por EDM Valores Uno son 0,20% en el trimestre.

Las comisiones indirectas en el trimestre por la inversión en terceras IIC son 0,113% por EDM Strategy, 0,013% por EDM Emerging Markets, 0,188% por EDM American Growth, 0,119% por EDM High Yield Short Duration, 0,126% por EDM Credit Portfolio, 0,009% por EDM Latam Institucional y 0,119% por EDM Inversión.

Adicionalmente la comisión sobre resultados a fecha de 30/09/20 no se aplicaría dado que el fondo tiene un rendimiento negativo en el año.

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 +1,4%. Por otro lado, está por encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC con la misma vocación inversora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En Renta Fija, se han comprado bonos de Gamigo, El Corte Ingles, Treasury US y bonos del tesoro español. También se han comprado pagarés de Elecnor, Tubacex, Jose Mello, Acciona, Sacyr, CIE Automotive y Euskaltel. Muchas de las compras son renovación per vencimiento de pagarés que ya teníamos en cartera. Por otro lado, hemos vendido bonos de Ingenico, Aurelius, Gestamp, Antolin y Dufry.

En Renta Variable, se ha disminuido la exposición a EDM American Growth.

Los principales contribuidores del fondo han sido EDM American Growth, EDM Strategy y EDM Credit Portfolio. Los principales detractores han sido EDM Inversion, Treasury 08/29 y Treasury 02/30.

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 35% 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 (30/09/2020), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,5 años, duración de 3,3 y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,9%.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de EDM Valores Uno en el trimestre fue de 3%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

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. 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 2020.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Reiteramos el mismo mensaje que en los últimos trimestres: cautela para el año 2020. Hemos visto el reinicio paulatino de la actividad económica aunque esto ha ocasionado rebrotes de enfermos de COVID especialmente entre la población más joven. Siguen en funcionamiento las medidas extraordinarias adoptadas por parte de los bancos centrales, con su política monetaria laxa, y los gobiernos, con mayores estímulos fiscales, para ayudar a mitigar el bache económico. En el caso particular de EDM Valores Uno, seguiremos siendo muy selectivos en las emisiones de crédito y evaluando las distintas alternativas de inversión.

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	115	1,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		115	1,00	0	0,00
ES0205031000 - RENTA ORTIZ CONSTR Y PROJ 5,250 2023-10-09	EUR	99	0,86	100	0,88
ES0214974059 - BONOS BBVA 0,751 2021-08-09	EUR	0	0,00	98	0,87
ES0232945164 - RENTA TUBACEX SA 2,800 2025-03-10	EUR	100	0,87	98	0,87
ES0305039010 - RENTA AUDAX ENERGIA 4,200 2022-06-02	EUR	104	0,91	102	0,90
ES0305063010 - RENTA SIDEU 5,000 2025-03-18	EUR	98	0,86	97	0,86
ES0305198006 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500 2021-11-08	EUR	105	0,92	105	0,93
ES0305339006 - BONOS TYCHE GESTION BV 4,250 2023-05-03	EUR	92	0,80	90	0,79
ES0305404008 - RENTA SAMPOL 4,500 2024-02-13	EUR	112	0,98	113	1,00
XS2034980479 - RENTA CELLNEX TELECOM 1,900 2029-07-31	EUR	101	0,88	99	0,87
XS2081491727 - RENTA FCC 0,028 2023-12-04	EUR	101	0,88	100	0,88
XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY 0,875 2026-05-29	EUR	204	1,77	199	1,75
XS2133390521 - RENTA VATTENFALL AB 0,050 2025-10-15	EUR	100	0,87	99	0,87
XS2178769076 - RENTA FRESENIUS MEDICAL CA 1,000 2026-05-29	EUR	103	0,90	102	0,90
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.320	11,50	1.401	12,37
ES0214974059 - BONOS BBVA 0,751 2021-08-09	EUR	100	0,87	0	0,00
ES0305072003 - RENTA PIKOLIN SL 3,750 2021-05-18	EUR	103	0,89	102	0,90
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		202	1,76	102	0,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.638	14,26	1.503	13,27
ES05297430L8 - PAGARÉS ELEC NOR 2020-11-10	EUR	100	0,87	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0532945126 - PAGARÉS TUBACEX SA 2021-07-22	EUR	99	0,86	0	0,00
ES0536463187 - PAGARÉS AUDAX RENOV 0,978 2020-11-30	EUR	199	1,73	199	1,76
ES0584696175 - PAGARÉS MA SMOVIL IBERCOM SA 0,350 2020-11-20	EUR	100	0,87	100	0,88
XS2041723078 - PAGARÉS ACCIONA FINANCIACION 0,413 2020-08-12	EUR	0	0,00	100	0,88
XS2149244472 - PAGARÉS FCC 0,406 2020-07-30	EUR	0	0,00	100	0,88
XS2181580486 - PAGARÉS FCC 0,477 2020-09-28	EUR	0	0,00	100	0,88
XS2182396254 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,510 2020-09-30	EUR	0	0,00	100	0,88
XS2217279590 - PAGARÉS ACCIONA SA 2020-11-13	EUR	200	1,74	0	0,00
XS2225710495 - PAGARÉS SACYR S.A 2020-11-24	EUR	100	0,87	0	0,00
XS2229024018 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 2021-03-15	EUR	100	0,87	0	0,00
XS2240819446 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 2020-12-22	EUR	100	0,87	0	0,00
ES0505223141 - PAGARÉS GESTAMPI 0,698 2022-02-11	EUR	99	0,86	97	0,86
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.096	9,54	795	7,02
TOTAL RENTA FIJA		2.734	23,80	2.298	20,29
ES0168674036 - FONDO EDM INVERSION	EUR	575	5,00	584	5,16
TOTAL IIC		575	5,00	584	5,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.309	28,80	2.883	25,45
IT0005370306 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 2,100 2026-07-15	EUR	111	0,97	108	0,96
US912828YB05 - DEUDA US TREASURY N/B 1,625 2029-08-15	USD	93	0,81	97	0,86
US912828YL86 - DEUDA TSY INFL IX N/B 0,125 2024-10-15	USD	92	0,80	0	0,00
US912828Z948 - DEUDA US TREASURY N/B 1,500 2030-02-15	USD	92	0,80	96	0,85
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		388	3,38	302	2,67
FR0013233426 - BONOS BOLLORE SA 2,000 2022-01-25	EUR	102	0,89	102	0,90
FR0013367174 - BONOS IPSOS 2,875 2025-09-21	EUR	97	0,84	95	0,84
FR0013422623 - BONOS EUTELSAT SA 2,250 2027-07-13	EUR	106	0,92	101	0,90
FR0013449998 - BONOS ELIS SA 1,625 2028-04-03	EUR	93	0,81	91	0,81
NO0010861487 - RENTA AURELIUS EQUITY 4,250 2024-12-05	EUR	0	0,00	92	0,81
PTMENWOM0007 - RENTA MOTA ENGIL 4,500 2022-11-28	EUR	199	1,73	198	1,74
SE0011614445 - BONOS GAMIGO AG 7,750 2022-10-11	EUR	103	0,89	0	0,00
US01609WAP77 - BONOS ALIBABA GROUP HOLDIN 3,125 2021-11-28	USD	88	0,77	92	0,81
XS1191314720 - BONOS LAR ESPANA REAL ESTA 2,900 2022-02-21	EUR	101	0,88	100	0,88
XS1409497283 - BONOS GESTAMP FUND LUX SA 3,500 2023-05-15	EUR	97	0,85	197	1,74
XS1497527736 - BONOS INH HOTEL GROUP SA 3,750 2023-10-01	EUR	82	0,71	81	0,71
XS150942923 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	206	1,80	201	1,77
XS1598243142 - BONOS GRUPO-ANTOLIN IRAUSA 3,250 2024-04-30	EUR	87	0,76	180	1,59
XS1598757760 - BONOS GRIFOLS SA 3,200 2025-05-01	EUR	202	1,76	201	1,77
XS1633845158 - RENTA LLOYDS BANKING GROUP 0,450 2024-06-21	EUR	201	1,75	199	1,76
XS1679781424 - BONOS EQUINIX INC 2,875 2025-10-01	EUR	103	0,89	102	0,90
XS1699848914 - BONOS DUFURY ONE BV 2,500 2024-10-15	EUR	88	0,77	170	1,50
XS1717591884 - RENTA BANCO SANTANDER SA 0,421 2024-11-21	EUR	197	1,72	191	1,69
XS1729879822 - RENTA PROSEGUR CASH SA 1,375 2026-02-04	EUR	103	0,90	98	0,87
XS1792505197 - RENTA GENERAL MOTORS FINL 0,221 2022-03-26	EUR	99	0,86	96	0,85
XS1799545329 - BONOS ACS SERVICIOS COMUNI 1,875 2026-04-20	EUR	106	0,92	104	0,92
XS1809245829 - BONOS INDRA SISTEMAS SA 3,000 2024-04-19	EUR	203	1,77	204	1,80
XS1821883102 - RENTA NETFLIX INC 3,625 2027-05-15	EUR	109	0,95	105	0,93
XS1936208252 - RENTA FRESENIUS SE & CO KG 1,875 2025-02-15	EUR	107	0,93	106	0,94
XS1940978163 - RENTA GREENALIA 5,500 2022-01-31	EUR	107	0,93	106	0,94
XS1982819994 - BONOS TELECOM ITALIA SPA 2,750 2025-04-15	EUR	104	0,91	101	0,89
XS2051664675 - BONOS BABCOCK INTERNATIONAL 1,375 2027-09-13	EUR	100	0,87	96	0,85
XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15	EUR	200	1,74	198	1,75
XS2177552390 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 2,500 2024-05-20	EUR	104	0,91	103	0,91
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.494	30,43	3.711	32,77
FR0011912872 - RENTA INGENICO GROUP SA 2,500 2021-05-20	EUR	0	0,00	105	0,93
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	105	0,93
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.882	33,81	4.118	36,37
FR0125724965 - PAGARÉS MYMONEYBANK 0,193 2020-07-31	EUR	0	0,00	200	1,76
PTJLLEJM0012 - PAGARÉS JMS S.A 2021-03-16	EUR	99	0,87	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		99	0,87	200	1,76
TOTAL RENTA FIJA		3.982	34,68	4.317	38,13
LU0028445327 - FONDO EDM INT-STRATEGY	EUR	814	7,08	780	6,89
LU0028445590 - FONDO CREDIT PORTFOLIO	EUR	908	7,90	876	7,73
LU0051440435 - FONDO EDM EMERG. MARKETS	EUR	53	0,47	52	0,46
LU0146855530 - FONDO EDM HYSD	EUR	856	7,45	837	7,39
LU0388590050 - FONDO AM. GROWTH	EUR	773	6,72	915	8,08
LU1774745845 - FONDO EDM INT-LATAM	EUR	57	0,49	59	0,52
TOTAL IIC		3.461	30,11	3.520	31,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.442	64,79	7.837	69,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.751	93,59	10.719	94,65

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)