

EDM RENTA, FI
Nº Registro CNMV: 530

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:**
PricewaterhouseCoopers Auditores SL
Grupo Gestora: MUTUA MADRILEÑA **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** nd

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

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

Dirección

AV Diagonal 399 Barcelona tel.934160143

Correo Electrónico

edm@edm.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/12/1994

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que toma como referencia un índice

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,09	0,00	0,09	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,21	2,06	1,21	2,92

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE L	13.203.473,15	13.113.094,96	807	725	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	2.827.189,19	2.675.594,71	388	333	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	2.089.580,15	1.437.006,10	9	8	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE L	EUR	148.809	145.674	90.800	26.853
CLASE R	EUR	31.638	29.526	16.559	9.130
CLASE I	EUR	23.523	15.949	4.976	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE L	EUR	11,2704	11,1091	10,6847	10,3534
CLASE R	EUR	11,1908	11,0355	10,6234	10,3025
CLASE I	EUR	11,2575	11,0990	10,6803	

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE L	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE R	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE L .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,45	0,66	0,79	0,89	1,09	3,97	3,20	0,07	-0,30
Rentabilidad índice referencia	1,18	0,53	0,64	0,77	0,92	3,70	3,53	0,34	-0,43
Correlación	21,30	21,30	13,19	5,46	-5,67	5,46	13,50	7,65	8,80

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	12-05-2025	-0,04	05-03-2025	-0,28	18-05-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,03	18-04-2025	0,04	31-01-2025	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,18	0,17	0,20	0,19	0,15	0,17	0,33	0,51	0,31
Ibex-35	13,96	13,96	17,28	12,82	12,82	13,18	13,75	19,57	34,39
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,10	0,02	0,53	0,69	0,58	0,89	0,53	0,54
Euribor a 3 meses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,02	0,02	0,04	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,17	0,17	0,17	0,40	0,40	0,40	0,40	0,82	0,48

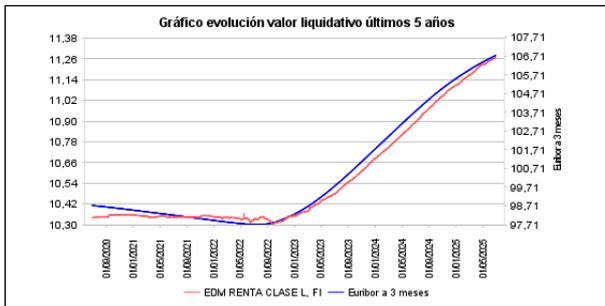
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

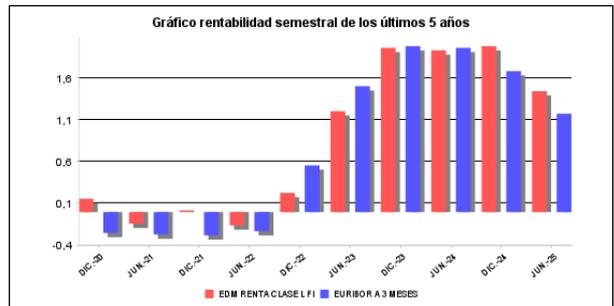
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,24	0,40	0,65

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,41	0,64	0,77	0,86	1,07	3,88	3,11	-0,14	
Rentabilidad índice referencia	1,18	0,53	0,64	0,77	0,92	3,70	3,53	0,34	
Correlación	21,46	21,46	13,33	5,53	-5,58	5,53	14,20	8,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	12-05-2025	-0,04	05-03-2025	-0,28	18-05-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,03	18-04-2025	0,04	31-01-2025	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,18	0,17	0,20	0,19	0,15	0,17	0,33	0,51	
Ibex-35	13,96	13,96	17,28	12,82	12,82	13,18	13,75	19,57	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,10	0,02	0,53	0,69	0,58	0,89	0,53	
Euribor a 3 meses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,02	0,02	0,04	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,19	0,19	0,19	0,19	0,20	0,19	0,20	0,22	

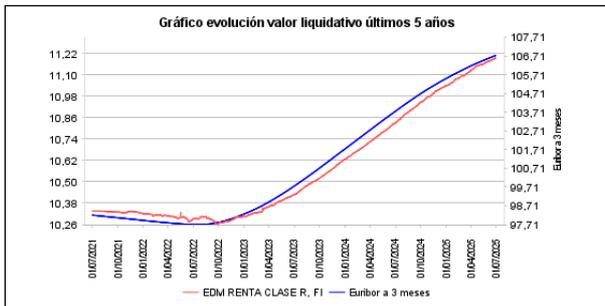
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

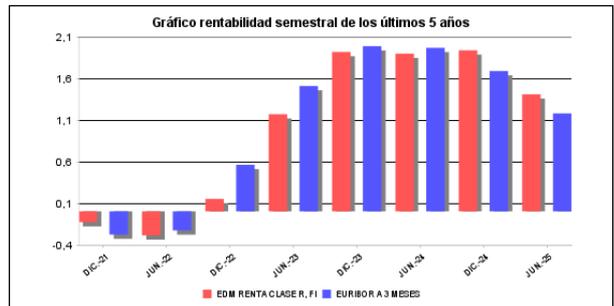
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,08	0,32	0,33	0,47	

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,43	0,65	0,78	0,87	1,08	3,92			
Rentabilidad índice referencia	1,18	0,53	0,64	0,77	0,92	3,70			
Correlación	21,39	21,39	13,26	5,50	-5,58	5,50			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	12-05-2025	-0,04	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	18-04-2025	0,04	31-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,18	0,17	0,20	0,19	0,15	0,17			
Ibex-35	13,96	13,96	17,28	12,82	12,82	13,18			
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,10	0,02	0,53	0,69	0,58			
Euribor a 3 meses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,02			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,18	0,18	0,24	0,24	0,26	0,24			

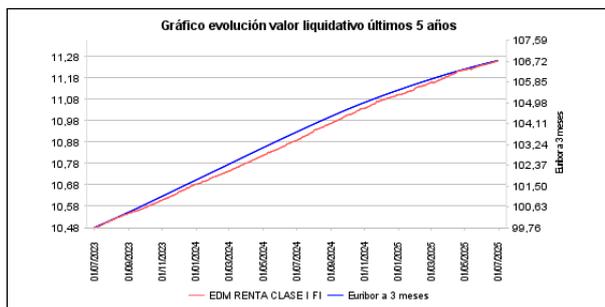
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

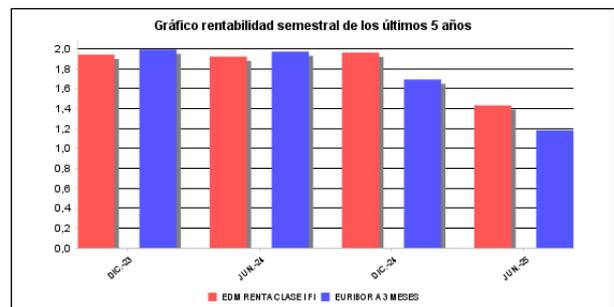
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,21		

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	499.769	2.635	1,86
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	20.733	15	2,01
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	140.433	849	-4,07
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	181.476	833	1,03
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	199.222	1.156	1,44
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	60.324	1.127	-1,93
Total fondos	1.101.956	6.615	0,69

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
--------------------	---	-------------------	--------------------------------

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	201.693	98,88	187.723	98,21
* Cartera interior	138.772	68,04	138.048	72,22
* Cartera exterior	60.766	29,79	47.219	24,70
* Intereses de la cartera de inversión	2.154	1,06	2.456	1,28
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.114	1,53	3.838	2,01
(+/-) RESTO	-837	-0,41	-410	-0,21
TOTAL PATRIMONIO	203.971	100,00 %	191.150	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)	191.150	184.926	191.150	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,01	1,33	5,01	296,51
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,44	1,96	1,44	-23,20
(+) Rendimientos de gestión	1,57	2,10	1,57	0,00
+ Intereses	1,53	1,88	1,53	-14,50
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,19	0,02	-87,57
± 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)	0,00	0,00	0,00	-172,08
± 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	0,02	0,03	0,02	-30,71
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,14	-0,13	2,80
- Comisión de gestión	-0,08	-0,08	-0,08	4,87
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	3,87
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	113,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,15
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-23,20
(+) 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)	203.971	191.150	203.971	

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	34.790	17,04	44.421	23,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	95.983	46,98	84.627	44,24
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	8.000	3,92	9.000	4,71
TOTAL RENTA FIJA	138.772	67,94	138.048	72,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	138.772	67,94	138.048	72,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47.488	23,28	35.602	18,63
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	13.278	6,50	11.617	6,07
TOTAL RENTA FIJA	60.766	29,78	47.219	24,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	60.766	29,78	47.219	24,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	199.539	97,72	185.267	96,89

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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

30/05/2025: Otros hechos relevantes

Se comunica la modificación del lugar de publicación del valor liquidativo del fondo. El nuevo lugar de publicación del valor liquidativo es la web de la Gestora: www.edm.es

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

No existen operaciones vinculadas durante el primer semestre del año.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No 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.

El primer semestre de 2025 ha estado marcado por una elevada volatilidad y una sucesión de eventos macroeconómicos y geopolíticos que han puesto a prueba la resiliencia de los mercados. El catalizador fue el llamado "Liberation Day", cuando la nueva administración estadounidense anunció un giro en su política comercial con la imposición de aranceles generalizados. Este movimiento provocó una corrección abrupta en los principales índices bursátiles y un repunte significativo en los tipos de interés, generando incertidumbre global y revisiones a la baja en las previsiones de crecimiento, como la del Banco Mundial, que ajustó el PIB esperado de EE. UU. en 2025 en -0,9%.

A pesar del impacto inicial, los mercados protagonizaron una de las recuperaciones más rápidas de la historia reciente, impulsados por una sólida temporada de resultados empresariales y por la moderación y flexibilidad del discurso comercial de Donald Trump. Esta rápida reversión del sentimiento inversor ha puesto de manifiesto la fortaleza estructural de determinados segmentos del mercado, como el sector tecnológico, aislado de las presiones de los aranceles y las compañías con exposición a Inteligencia Artificial, aunque persisten dudas sobre la visibilidad CAPEX de las compañías en un entorno de mayor incertidumbre regulatoria y comercial.

En cuanto al comportamiento de los mercados bursátiles, Europa ha tenido un comportamiento claramente superior al de Estados Unidos durante este primer semestre. Mientras que los mercados estadounidenses se vieron lastrados por la incertidumbre derivada de la nueva política comercial y la caída del dólar, los índices europeos se beneficiaron de una mayor estabilidad macroeconómica, una menor exposición a las tensiones arancelarias y el impulso generado por los planes de inversión en infraestructura y defensa anunciados por Alemania. Esta combinación de factores, junto al descuento en valoración, han favorecido una rotación hacia activos europeos, que han mostrado una mayor resiliencia y atractivo relativo frente a sus homólogos estadounidenses, especialmente en sectores industriales, financieros y de consumo básico.

En el universo de la renta fija, la reacción inicial a la política comercial estadounidense provocó un repunte de los tipos largos, con el bono a 10 años estadounidense subiendo más de 50 puntos básicos en abril. Sin embargo, la estabilización posterior y las expectativas de recortes por parte de la FED y el BCE han contribuido a una cierta normalización en los mercados de deuda. Los spreads de crédito se han mantenido relativamente estables para el nivel de incertidumbre y volatilidad que hemos visto en el semestre. Destaca también el buen comportamiento del segmento Investment Grade en Europa.

Cerramos esta primera mitad del año con resultados positivos en los fondos gestionados, especialmente aquellos con exposición a calidad y tecnología. La prima de calidad ha seguido actuando como refugio ante la incertidumbre macroeconómica y política. Mantenemos una visión constructiva pero prudente, conscientes de los riesgos latentes, y confiamos en que nuestra selección de valores y enfoque disciplinado seguirán generando valor para nuestros inversores.

B) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

En los fondos de Renta Fija, el posicionamiento ha estado centrado en deuda soberana, donde hemos ido aprovechando la volatilidad para aumentar duración y crédito Investment Grade, En el segmento de más riesgo, hemos sido muy selectivos con los emisores ya que en un entorno como el actual muchas compañías podría tener problemas para refinanciar su deuda y con los spreads de crédito en niveles tan bajos no vemos valor para el riesgo que estas asumiendo.

C) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 0,10%, con un resultado del 0,199%.

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

El patrimonio total de EDM Renta, FI alcanza en el semestre hasta los 203.970.711,81 euros. La clase EDM Renta R, acaba el semestre con 31.638.385,80 euros, la clase EDM Renta I cierra con 23.523.382,94 euros mientras la clase EDM Renta L se sitúa en 148.808.943,07 euros. El número de participes del fondo ha aumentado durante el semestre hasta los 1.204. El número de participes por clases se sitúa en 388 para clase Retail, 807 para la clase L y 9 para la clase I.

EDM Renta R ha tenido una rentabilidad semestral del 1,41%. La clase L, finaliza el semestre con una rentabilidad del 1,45% y la clase I 1,43%.

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

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

La rentabilidad del semestre del fondo está por encima de la rentabilidad media del semestre de las IIC gestionadas por el grupo situada en 1,00%. 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 alemanas, letras españolas, Pagarés Euskaltel, IFF 26 y GLEN 26.

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.

E) Otra información sobre inversiones.

A fecha de referencia (30/06/2025), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 0,24 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,72%. El rating medio de la cartera se mantiene en A2.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada anual de EDM Renta fue de 0,18% para las tres clases (R, I, L).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica para el fondo durante el año 2025.

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 2025.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Encaramos la segunda mitad de 2025 con un optimismo prudente, conscientes de que el entorno macroeconómico y geopolítico seguirá presentando desafíos relevantes. Las valoraciones, en general, se mantienen en niveles razonables, y la dispersión entre regiones y sectores abre oportunidades selectivas para los inversores con un enfoque fundamental. En este contexto, confiamos en que las compañías en cartera caracterizadas por su calidad, solidez financiera y capacidad de generación de caja seguirán mostrando un comportamiento diferencial.

Las perspectivas de mercado apuntan a un escenario favorable para las acciones internacionales y los beneficiarios estructurales de la inteligencia artificial, más allá de las grandes tecnológicas que han liderado hasta ahora. En EDM, seguiremos centrando nuestros esfuerzos en el análisis fundamental riguroso, lo que nos permitirá mantener un alto grado de visibilidad sobre las estimaciones de beneficios y tomar decisiones de inversión bien fundamentadas.

Conocer en profundidad los activos en los que invertimos, entender su calidad intrínseca y el valor de sus ventajas competitivas; como el poder de marca o la capacidad de adaptación; no solo nos permite actuar con mayor convicción en entornos volátiles, sino también aprovechar las ineficiencias del mercado en beneficio de nuestros inversores.

En el caso de Renta Fija, seguimos positivos en Investment Grade europeo y aprovecharemos la volatilidad del mercado para ir aumentando la exposición. En este escenario si hubiera ampliación de spreads de crédito, también aprovecharíamos para incorporar compañías de High Yield con gran capacidad de generación de caja y modelos de negocio resilientes.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126Z1 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,600 2025-04-30	EUR	0	0,00	2.957	1,55
ES0000012G91 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 5,670 2026-01-31	EUR	1.936	0,95	0	0,00
ES0000012K38 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 3,536 2025-05-31	EUR	0	0,00	3.884	2,03
ES0000012L29 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,800 2026-05-31	EUR	2.016	0,99	0	0,00
ES0L02501101 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,595 2025-01-10	EUR	0	0,00	3.896	2,04
ES0L02502075 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,493 2025-02-07	EUR	0	0,00	3.911	2,05
ES0L02503073 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,558 2025-03-07	EUR	0	0,00	3.905	2,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02504113 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,480 2025-04-11	EUR	0	0,00	2.920	1,53
ES0L02505094 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,502 2025-05-09	EUR	0	0,00	2.912	1,52
ES0L02506068 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,456 2025-06-06	EUR	0	0,00	3.891	2,04
ES0L02507041 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 3,438 2025-07-04	EUR	2.906	1,42	2.918	1,53
ES0L02508080 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,998 2025-08-08	EUR	2.940	1,44	1.949	1,02
ES0L02509054 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,863 2025-09-05	EUR	2.946	1,44	1.954	1,02
ES0L02510102 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,632 2025-10-10	EUR	1.954	0,96	1.956	1,02
ES0L02511076 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,572 2025-11-07	EUR	3.917	1,92	2.936	1,54
ES0L02512058 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,412 2025-12-05	EUR	2.939	1,44	1.957	1,02
ES0L02601166 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,497 2026-01-16	EUR	2.935	1,44	0	0,00
ES0L02602065 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,253 2026-02-06	EUR	2.947	1,44	0	0,00
ES0L02603063 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2,242 2026-03-06	EUR	1.963	0,96	0	0,00
ES0L02604103 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 1,997 2026-04-10	EUR	1.962	0,96	0	0,00
ES0L02605084 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 1,940 2026-05-08	EUR	1.963	0,96	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		33.324	16,32	41.947	21,95
XS2036691868 - RENTA ACCIONA FINANCIACION 1,517 2026-08-06	EUR	982	0,48	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		982	0,48	995	0,00
XS1170307414 - RENTA NATURGY FINANCE SA 1,375 2025-01-21	EUR	0	0,00	995	0,52
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	484	0,24	487	0,25
XS1996435688 - BONOS CEPSA FINANCE SA 1,000 2025-02-16	EUR	0	0,00	993	0,52
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		484	0,24	2.474	1,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		34.790	17,04	44.421	23,24
ES0505031254 - PAGARÉS ORTIZ CONSTR Y PROJ 2,978 2025-11-05	EUR	990	0,49	0	0,00
ES05050470A4 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,463 2025-04-15	EUR	0	0,00	489	0,26
ES05050470B2 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,211 2025-09-15	EUR	692	0,34	0	0,00
ES05050470D8 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 2,597 2025-11-11	EUR	296	0,15	0	0,00
ES05050470E6 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 2,526 2025-12-09	EUR	494	0,24	0	0,00
ES0505047946 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,705 2025-01-16	EUR	0	0,00	583	0,30
ES0505047953 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,071 2025-03-14	EUR	0	0,00	494	0,26
ES0505047961 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,490 2025-05-13	EUR	0	0,00	197	0,10
ES0505047979 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 4,585 2025-02-13	EUR	0	0,00	587	0,31
ES0505047995 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 3,156 2025-07-10	EUR	693	0,34	0	0,00
ES05050720Y2 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,522 2025-01-20	EUR	0	0,00	681	0,36
ES05050721A0 - PAGARÉS PIKOLIN SL 5,114 2025-03-17	EUR	0	0,00	685	0,36
ES05050721B8 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,840 2025-04-14	EUR	0	0,00	490	0,26
ES05050721E2 - PAGARÉS PIKOLIN SL 4,253 2025-02-17	EUR	0	0,00	497	0,26
ES0505075384 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,689 2025-01-27	EUR	0	0,00	672	0,35
ES0505075418 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,445 2025-02-27	EUR	0	0,00	680	0,36
ES0505075442 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,580 2025-09-30	EUR	672	0,33	675	0,35
ES0505075459 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,366 2025-03-25	EUR	0	0,00	971	0,51
ES0505075475 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,143 2025-04-25	EUR	0	0,00	678	0,35
ES0505075483 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 5,210 2025-07-25	EUR	958	0,47	965	0,50
ES0505075509 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,556 2025-06-27	EUR	0	0,00	682	0,36
ES0505075517 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,300 2025-10-27	EUR	777	0,38	482	0,25
ES0505075533 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 2025-05-28	EUR	0	0,00	593	0,31
ES0505075541 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,900 2025-11-26	EUR	580	0,28	579	0,30
ES0505075558 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,820 2025-12-29	EUR	677	0,33	675	0,35
ES0505075574 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 4,030 2026-01-27	EUR	676	0,33	0	0,00
ES0505075582 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,890 2026-02-27	EUR	677	0,33	0	0,00
ES0505075590 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,470 2026-03-25	EUR	682	0,33	0	0,00
ES0505075608 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 3,560 2026-06-25	EUR	676	0,33	0	0,00
ES0505105959 - PAGARÉS TEKNIA 3,084 2025-07-21	EUR	496	0,24	0	0,00
ES0505105967 - PAGARÉS TEKNIA 2,944 2025-10-22	EUR	494	0,24	0	0,00
ES0505105975 - PAGARÉS TEKNIA 2,625 2025-09-22	EUR	497	0,24	0	0,00
ES0505130619 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,300 2025-03-07	EUR	0	0,00	477	0,25
ES0505130627 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,050 2025-05-16	EUR	0	0,00	96	0,05
ES0505130635 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,981 2025-02-14	EUR	0	0,00	682	0,36
ES0505130650 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,870 2025-04-11	EUR	0	0,00	685	0,36
ES0505130668 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,602 2025-01-17	EUR	0	0,00	685	0,36
ES0505130676 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,800 2025-07-18	EUR	676	0,33	680	0,36
ES0505130684 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,100 2025-09-19	EUR	683	0,33	389	0,20
ES0505130692 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 4,072 2025-06-13	EUR	0	0,00	683	0,36
ES0505130700 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,414 2025-10-17	EUR	684	0,34	0	0,00
ES0505130726 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,314 2025-11-14	EUR	588	0,29	0	0,00
ES0505130734 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,450 2026-02-13	EUR	291	0,14	0	0,00
ES0505130759 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 3,350 2026-03-06	EUR	680	0,33	0	0,00
ES0505223232 - PAGARÉS GESTAMP 3,354 2025-03-10	EUR	0	0,00	695	0,36
ES0505223273 - PAGARÉS GESTAMP 3,905 2025-01-16	EUR	0	0,00	990	0,52
ES0505223299 - PAGARÉS GESTAMP 3,546 2025-02-12	EUR	0	0,00	991	0,52
ES0505223307 - PAGARÉS GESTAMP 3,484 2025-04-14	EUR	0	0,00	987	0,52
ES0505223315 - PAGARÉS GESTAMP 3,383 2025-05-13	EUR	0	0,00	691	0,36
ES0505223331 - PAGARÉS GESTAMP 2,920 2025-09-16	EUR	988	0,48	0	0,00
ES0505223356 - PAGARÉS GESTAMP 2,470 2025-10-15	EUR	496	0,24	0	0,00
ES0505223364 - PAGARÉS GESTAMP AUTOMOCION S 2,674 2026-01-19	EUR	492	0,24	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505223372 - PAGARÉS GESTAMPI 2,809 2026-02-16	EUR	686	0,34	0	0,00
ES0505223380 - PAGARÉS GESTAMPI 2,718 2025-11-14	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0505223398 - PAGARÉS GESTAMP AUTOMOCION S 2,870 2026-06-16	EUR	486	0,24	0	0,00
ES0505229023 - PAGARÉS PROSEGUR CASH SA 3,341 2025-02-03	EUR	0	0,00	992	0,52
ES0505229049 - PAGARÉS PROSEGUR CASH SA 3,749 2025-01-15	EUR	0	0,00	990	0,52
ES0505229106 - PAGARÉS PROSEGUR CASH SA 2,419 2025-09-08	EUR	992	0,49	0	0,00
ES0505229114 - PAGARÉS PROSEGUR CASH SA 2,437 2025-10-02	EUR	991	0,49	0	0,00
ES05052870C9 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,785 2025-05-16	EUR	0	0,00	688	0,36
ES05052870F2 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,634 2025-05-21	EUR	0	0,00	492	0,26
ES05052870I6 - PAGARÉS AEDAS HOMES 2,823 2025-10-17	EUR	99	0,05	0	0,00
ES05052870M8 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,429 2025-07-18	EUR	689	0,34	0	0,00
ES05052870N6 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,650 2026-04-24	EUR	673	0,33	0	0,00
ES05052870R7 - PAGARÉS AEDAS HOMES 2,473 2025-09-19	EUR	298	0,15	0	0,00
ES05052870W7 - PAGARÉS AEDAS HOMES 2,668 2025-12-19	EUR	296	0,15	0	0,00
ES0505287823 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,093 2025-04-11	EUR	0	0,00	688	0,36
ES0505287864 - PAGARÉS AEDAS HOMES 3,531 2025-06-20	EUR	0	0,00	688	0,36
ES0505287906 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,787 2025-03-21	EUR	0	0,00	684	0,36
ES0505287948 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,311 2025-01-17	EUR	0	0,00	493	0,26
ES0505287989 - PAGARÉS AEDAS HOMES 4,104 2025-02-21	EUR	0	0,00	988	0,52
ES0505324527 - PAGARÉS GRUPO JORGE S.L. 2,962 2025-07-09	EUR	695	0,34	0	0,00
ES0505324535 - PAGARÉS GRUPO JORGE S.L. 2,738 2025-08-01	EUR	696	0,34	0	0,00
ES0505324543 - PAGARÉS GRUPO JORGE S.L. 2,676 2025-09-05	EUR	696	0,34	0	0,00
ES05054010B2 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,090 2026-04-01	EUR	676	0,33	0	0,00
ES05054010D8 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,521 2025-10-15	EUR	492	0,24	0	0,00
ES05054010E6 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,557 2025-07-16	EUR	695	0,34	0	0,00
ES05054010F3 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,429 2025-11-12	EUR	295	0,14	0	0,00
ES05054010G1 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,770 2026-05-13	EUR	483	0,24	0	0,00
ES05054010H9 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,780 2026-06-10	EUR	193	0,09	0	0,00
ES0505401721 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,659 2025-01-15	EUR	0	0,00	889	0,47
ES0505401838 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,959 2025-06-11	EUR	0	0,00	294	0,15
ES0505401895 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,159 2025-04-16	EUR	0	0,00	394	0,21
ES0505401929 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,184 2025-02-12	EUR	0	0,00	198	0,10
ES0505401937 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,337 2025-12-10	EUR	295	0,14	0	0,00
ES0505401945 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,060 2025-03-12	EUR	0	0,00	693	0,36
ES0505401952 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,120 2026-01-14	EUR	483	0,24	0	0,00
ES0505401978 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 3,861 2025-09-10	EUR	688	0,34	0	0,00
ES0505401986 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,190 2026-02-11	EUR	289	0,14	0	0,00
ES0505401994 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 14,266 2025-09-09	EUR	457	0,22	0	0,00
ES0505438525 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,659 2025-01-22	EUR	0	0,00	696	0,37
ES0505438533 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,700 2025-03-20	EUR	0	0,00	694	0,36
ES0505438566 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,336 2025-07-21	EUR	693	0,34	0	0,00
ES0505438590 - PAGARÉS URBASER S.A. 2,822 2025-11-27	EUR	692	0,34	0	0,00
ES0505438608 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,077 2025-09-30	EUR	692	0,34	0	0,00
ES0505438616 - PAGARÉS URBASER S.A. 3,026 2025-10-21	EUR	693	0,34	0	0,00
ES0505461543 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,396 2025-01-17	EUR	0	0,00	685	0,36
ES0505461550 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 4,001 2025-02-14	EUR	0	0,00	494	0,26
ES0505461568 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 3,836 2025-05-16	EUR	0	0,00	295	0,15
ES0505461576 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 3,659 2025-03-14	EUR	0	0,00	99	0,05
ES0505461592 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 3,332 2025-07-18	EUR	197	0,10	0	0,00
ES0505461618 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 2,975 2025-10-20	EUR	99	0,05	0	0,00
ES0505461626 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 2,877 2025-09-19	EUR	298	0,15	0	0,00
ES0505461634 - PAGARÉS SIDENOR S.L. 2,668 2025-12-19	EUR	197	0,10	0	0,00
ES0505521452 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,550 2025-01-24	EUR	0	0,00	196	0,10
ES0505521460 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 4,163 2025-03-20	EUR	0	0,00	393	0,21
ES0505521478 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 3,905 2025-04-16	EUR	0	0,00	197	0,10
ES0505521494 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 3,633 2025-05-22	EUR	0	0,00	98	0,05
ES0505521502 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 3,430 2025-07-18	EUR	295	0,14	0	0,00
ES0505521510 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2,972 2025-09-19	EUR	296	0,15	0	0,00
ES0505521528 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2,870 2025-10-16	EUR	395	0,19	0	0,00
ES0505521536 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2,668 2025-11-21	EUR	99	0,05	0	0,00
ES0505521544 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2,566 2025-12-16	EUR	99	0,05	0	0,00
ES0505544306 - PAGARÉS OPDENERGY 5,919 2025-01-17	EUR	0	0,00	484	0,25
ES0505544314 - PAGARÉS OPDENERGY 5,818 2025-02-12	EUR	0	0,00	678	0,35
ES0505544348 - PAGARÉS OPDENERGY 5,012 2025-04-10	EUR	0	0,00	489	0,26
ES0505630014 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,121 2025-01-29	EUR	0	0,00	784	0,41
ES0505630048 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,710 2025-09-11	EUR	975	0,48	678	0,35
ES0505630055 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,704 2025-03-27	EUR	0	0,00	688	0,36
ES0505630063 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,480 2025-04-15	EUR	0	0,00	689	0,36
ES0505630089 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,419 2025-04-30	EUR	0	0,00	689	0,36
ES0505630097 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,531 2025-02-27	EUR	0	0,00	692	0,36
ES0505630105 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,474 2025-02-12	EUR	0	0,00	694	0,36
ES0505630113 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,226 2025-05-29	EUR	0	0,00	689	0,36
ES0505630121 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,165 2025-06-16	EUR	0	0,00	690	0,36
ES0505630147 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 3,104 2025-07-14	EUR	690	0,34	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505630154 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 3,185 2025-07-29	EUR	690	0,34	0	0,00
ES0505630162 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 3,008 2025-09-29	EUR	1.385	0,68	0	0,00
ES0505630170 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,917 2025-10-15	EUR	689	0,34	0	0,00
ES0505630188 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 3,100 2026-03-13	EUR	680	0,33	0	0,00
ES0505630196 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,728 2025-10-29	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0505630238 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,830 2026-04-29	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0505630246 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,800 2026-05-14	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0505630253 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,667 2025-11-17	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0505630261 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,880 2026-05-29	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0505630279 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,698 2025-11-28	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0505630303 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,800 2026-06-30	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0505630311 - PAGARÉS(CIE AUTOMOTIVE SA 2,614 2026-01-29	EUR	689	0,34	0	0,00
ES0505666125 - PAGARÉS(ALUDIUM 4,984 2025-10-29	EUR	391	0,19	0	0,00
ES0505666141 - PAGARÉS(ALUDIUM 5,229 2025-04-08	EUR	0	0,00	197	0,10
ES0505666158 - PAGARÉS(ALUDIUM 5,582 2025-07-14	EUR	392	0,19	194	0,10
ES0505666174 - PAGARÉS(ALUDIUM 5,449 2025-09-15	EUR	291	0,14	0	0,00
ES0505666182 - PAGARÉS(ALUDIUM 5,107 2025-12-23	EUR	97	0,05	0	0,00
ES0505849010 - PAGARÉS(SONNEDIX 4,467 2025-03-31	EUR	0	0,00	590	0,31
ES0505849028 - PAGARÉS(SONNEDIX 4,504 2025-06-30	EUR	0	0,00	680	0,36
ES0505849036 - PAGARÉS(SONNEDIX 4,549 2025-09-30	EUR	674	0,33	673	0,35
ES0505849044 - PAGARÉS(SONNEDIX 4,300 2025-12-18	EUR	673	0,33	671	0,35
ES0505849069 - PAGARÉS(SONNEDIX 5,523 2026-03-31	EUR	291	0,14	0	0,00
ES0505849077 - PAGARÉS(SONNEDIX 4,500 2026-06-30	EUR	285	0,14	0	0,00
ES0505854036 - PAGARÉS(PALLADIUM 2,952 2025-07-22	EUR	995	0,49	0	0,00
ES0505854044 - PAGARÉS(PALLADIUM 2,847 2025-09-22	EUR	498	0,24	0	0,00
ES0505854051 - PAGARÉS(PALLADIUM 2,715 2025-10-22	EUR	496	0,24	0	0,00
ES0505854069 - PAGARÉS(PALLADIUM 2,841 2025-12-22	EUR	493	0,24	0	0,00
ES0513688J84 - PAGARÉS(BANKINTER SA 3,725 2025-01-22	EUR	0	0,00	983	0,51
ES0521975443 - PAGARÉS(CONSTRUCCIONES Y AUX 3,547 2025-01-15	EUR	0	0,00	397	0,21
ES0521975450 - PAGARÉS(CONSTRUCCIONES Y AUX 3,438 2025-02-19	EUR	0	0,00	396	0,21
ES0521975468 - PAGARÉS(CONSTRUCCIONES Y AUX 3,085 2025-03-18	EUR	0	0,00	397	0,21
ES0521975476 - PAGARÉS(CONSTRUCCIONES Y AUX 3,031 2025-04-17	EUR	0	0,00	693	0,36
ES0521975526 - PAGARÉS(CONSTRUCCIONES Y AUX 2,365 2025-10-24	EUR	396	0,19	0	0,00
ES0529743357 - PAGARÉS(ELECNOR 4,467 2025-01-30	EUR	0	0,00	596	0,31
ES05297433V1 - PAGARÉS(ELECNOR 3,045 2025-03-28	EUR	0	0,00	497	0,26
ES05297433W9 - PAGARÉS(ELECNOR 3,058 2025-02-28	EUR	0	0,00	697	0,36
ES05297433X7 - PAGARÉS(ELECNOR 2,432 2025-12-19	EUR	493	0,24	0	0,00
ES05297433Z2 - PAGARÉS(ELECNOR 2,404 2025-07-14	EUR	498	0,24	0	0,00
ES05297434A3 - PAGARÉS(ELECNOR 2,302 2025-07-28	EUR	498	0,24	0	0,00
ES05297434B1 - PAGARÉS(ELECNOR 2,417 2025-10-17	EUR	495	0,24	0	0,00
ES05297434E5 - PAGARÉS(ELECNOR 2,356 2025-10-31	EUR	495	0,24	0	0,00
ES05297434H8 - PAGARÉS(ELECNOR 2,238 2025-09-29	EUR	199	0,10	0	0,00
ES05297434I6 - PAGARÉS(ELECNOR 2,392 2025-12-30	EUR	493	0,24	0	0,00
ES05297434J4 - PAGARÉS(ELECNOR 2,346 2025-11-14	EUR	495	0,24	0	0,00
ES05297434K2 - PAGARÉS(ELECNOR 2,269 2025-09-12	EUR	497	0,24	0	0,00
ES0530625096 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 4,929 2025-01-27	EUR	0	0,00	582	0,30
ES0530625112 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 4,929 2025-02-26	EUR	0	0,00	679	0,36
ES0530625120 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 4,868 2025-04-28	EUR	0	0,00	390	0,20
ES0530625138 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 3,480 2025-06-26	EUR	0	0,00	295	0,15
ES0530625153 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 4,265 2025-03-26	EUR	0	0,00	687	0,36
ES0530625179 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 3,470 2026-02-26	EUR	97	0,05	0	0,00
ES0530625187 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 2025-08-25	EUR	0	0,00	493	0,26
ES0530625195 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 3,651 2025-09-26	EUR	487	0,24	487	0,25
ES0530625203 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 3,070 2026-05-26	EUR	389	0,19	0	0,00
ES0530625245 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 3,480 2025-07-24	EUR	98	0,05	0	0,00
ES0530625252 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 3,040 2026-06-26	EUR	97	0,05	0	0,00
ES0530625286 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 2,718 2025-10-27	EUR	296	0,15	0	0,00
ES0530625294 - PAGARÉS(ENCE ENERGIA Y CELUL 2,739 2025-11-26	EUR	297	0,15	0	0,00
ES05329455L7 - PAGARÉS(SACYR S.A. 4,601 2025-01-17	EUR	0	0,00	691	0,36
ES05329455M5 - PAGARÉS(TUBACEX SA 4,980 2025-01-30	EUR	0	0,00	779	0,41
ES05329455O1 - PAGARÉS(TUBACEX SA 4,930 2025-02-14	EUR	0	0,00	568	0,30
ES05329455Q6 - PAGARÉS(TUBACEX SA 4,818 2025-01-31	EUR	0	0,00	485	0,25
ES05329455S2 - PAGARÉS(TUBACEX SA 4,737 2025-02-28	EUR	0	0,00	692	0,36
ES05329455U8 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,388 2025-04-15	EUR	0	0,00	694	0,36
ES05329455V6 - PAGARÉS(TUBACEX SA 4,575 2025-03-27	EUR	0	0,00	488	0,26
ES05329455W4 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,945 2025-03-14	EUR	0	0,00	395	0,21
ES05329455X2 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,480 2025-05-30	EUR	0	0,00	492	0,26
ES05329455Y0 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,431 2025-11-28	EUR	681	0,33	485	0,25
ES05329455Z7 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,224 2025-06-30	EUR	0	0,00	688	0,36
ES05329456A8 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,100 2025-12-22	EUR	680	0,33	679	0,36
ES05329456B6 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,300 2026-01-16	EUR	680	0,33	0	0,00
ES05329456C4 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,263 2025-10-16	EUR	685	0,34	0	0,00
ES05329456D2 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,226 2025-07-15	EUR	689	0,34	0	0,00
ES05329456F7 - PAGARÉS(TUBACEX SA 3,300 2026-01-30	EUR	680	0,33	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05329456G5 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,263 2025-10-31	EUR	685	0,34	0	0,00
ES05329456H3 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,226 2025-07-30	EUR	690	0,34	0	0,00
ES05329456I1 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,250 2026-02-13	EUR	292	0,14	0	0,00
ES05329456J9 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,162 2025-11-14	EUR	294	0,14	0	0,00
ES05329456L5 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,200 2026-02-27	EUR	681	0,33	0	0,00
ES05329456N1 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,120 2026-03-13	EUR	486	0,24	0	0,00
ES05329456T8 - PAGARÉS TUBACEX SA 2,750 2026-05-14	EUR	682	0,33	0	0,00
ES05329456X0 - PAGARÉS TUBACEX SA 2,780 2026-06-30	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0537650485 - PAGARÉS CONSTRUCCIONES Y AUX 2,740 2025-07-23	EUR	697	0,34	0	0,00
ES0576156352 - PAGARÉS COPASA 6,302 2025-02-28	EUR	0	0,00	671	0,35
ES0576156360 - PAGARÉS COPASA 5,256 2025-10-20	EUR	860	0,42	860	0,45
ES0576156386 - PAGARÉS COPASA 4,254 2026-02-13	EUR	673	0,33	0	0,00
ES0582870M67 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,182 2025-01-30	EUR	0	0,00	984	0,51
ES0582870N09 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,705 2025-03-26	EUR	0	0,00	197	0,10
ES0582870N41 - PAGARÉS SACYR S.A. 4,920 2025-04-29	EUR	0	0,00	775	0,41
ES0582870N66 - PAGARÉS SACYR SA 4,596 2025-02-28	EUR	0	0,00	678	0,35
ES0582870N74 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,832 2025-02-13	EUR	0	0,00	296	0,15
ES0582870N90 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,560 2026-01-30	EUR	674	0,33	0	0,00
ES0582870O08 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,680 2026-04-30	EUR	669	0,33	0	0,00
ES0582870O32 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,080 2026-02-13	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0582870O40 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,175 2025-05-29	EUR	0	0,00	690	0,36
ES0582870O73 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,219 2025-03-14	EUR	0	0,00	695	0,36
ES0582870O99 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,053 2025-06-13	EUR	0	0,00	691	0,36
ES0582870P15 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,094 2025-07-30	EUR	690	0,34	0	0,00
ES0582870P49 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,029 2025-09-15	EUR	692	0,34	0	0,00
ES0582870P64 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,756 2025-10-14	EUR	492	0,24	0	0,00
ES0582870P80 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,541 2025-09-29	EUR	694	0,34	0	0,00
ES0582870Q06 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,445 2025-07-11	EUR	697	0,34	0	0,00
ES0582870Q14 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,627 2025-10-30	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0582870Q30 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,597 2025-11-14	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0582870Q63 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,657 2025-11-27	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0582870Q71 - PAGARÉS SACYR S.A. 2,566 2025-12-16	EUR	494	0,24	0	0,00
ES0583746583 - PAGARÉS VIDRALA SA 4,091 2025-01-10	EUR	0	0,00	297	0,16
ES0583746591 - PAGARÉS VIDRALA SA 3,785 2025-03-11	EUR	0	0,00	198	0,10
ES0583746617 - PAGARÉS VIDRALA SA 3,290 2025-02-11	EUR	0	0,00	99	0,05
ES0583746658 - PAGARÉS VIDRALA SA 2,273 2025-07-11	EUR	499	0,24	0	0,00
ES0583746666 - PAGARÉS VIDRALA SA 2,419 2025-09-11	EUR	596	0,29	0	0,00
ES0583746674 - PAGARÉS VIDRALA SA 2,313 2025-12-11	EUR	198	0,10	0	0,00
ES05846960A3 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,653 2025-04-14	EUR	0	0,00	671	0,35
ES05846960D7 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,540 2025-01-13	EUR	0	0,00	973	0,51
ES05846960G0 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,530 2025-06-12	EUR	0	0,00	671	0,35
ES05846960I6 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,290 2025-07-14	EUR	964	0,47	670	0,35
ES05846960N6 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 4,670 2025-09-12	EUR	671	0,33	672	0,35
ES05846960P1 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 4,300 2025-10-14	EUR	675	0,33	673	0,35
ES05846960R7 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 4,000 2025-11-12	EUR	967	0,47	962	0,50
ES05846960S5 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,762 2025-02-12	EUR	0	0,00	693	0,36
ES05846960T3 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,847 2025-05-12	EUR	0	0,00	687	0,36
ES05846960V9 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,900 2025-12-12	EUR	678	0,33	673	0,35
ES05846960X5 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,870 2026-01-15	EUR	678	0,33	0	0,00
ES05846960Y3 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,375 2026-02-02	EUR	686	0,34	0	0,00
ES05846960Z0 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,980 2026-02-12	EUR	675	0,33	0	0,00
ES05846961B9 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,860 2026-03-12	EUR	676	0,33	0	0,00
ES05846961F0 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,833 2026-04-13	EUR	965	0,47	0	0,00
ES05846961H6 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,530 2026-05-13	EUR	678	0,33	0	0,00
ES05846961I4 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 3,540 2026-06-12	EUR	676	0,33	0	0,00
ES0584696977 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 5,426 2025-03-13	EUR	0	0,00	678	0,35
XS2858855823 - PAGARÉS ACCIONA FINANCIACION 4,086 2025-07-08	EUR	481	0,24	483	0,25
XS2861740517 - PAGARÉS ACCIONA FINANCIACION 4,159 2025-01-10	EUR	0	0,00	980	0,51
XS2862935223 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,231 2025-01-15	EUR	0	0,00	686	0,36
XS2862935652 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 4,238 2025-03-13	EUR	0	0,00	682	0,36
XS2869544564 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,096 2025-04-24	EUR	0	0,00	973	0,51
XS2869544994 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,035 2025-07-23	EUR	962	0,47	966	0,51
XS2872164830 - PAGARÉS ACCIONA SA 4,035 2025-07-29	EUR	962	0,47	966	0,51
XS2924993889 - PAGARÉS ACCIONA SA 3,347 2025-10-08	EUR	970	0,48	970	0,51
XS2937295496 - PAGARÉS CORP ACCIONA ENERGIA 2025-11-07	EUR	991	0,49	974	0,51
XS3067891989 - PAGARÉS ACCIONA FINANCIACION 2,543 2026-02-04	EUR	980	0,48	0	0,00
XS3067892102 - PAGARÉS ACCIONA FINANCIACION 2,555 2026-05-04	EUR	974	0,48	0	0,00
XS3081757315 - PAGARÉS FCC 2,458 2025-11-24	EUR	395	0,19	0	0,00
ES05054010A4 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 4,520 2026-10-16	EUR	468	0,23	0	0,00
ES05329456K7 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,400 2026-09-28	EUR	668	0,33	0	0,00
ES05329456M3 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,300 2026-09-15	EUR	478	0,23	0	0,00
ES05329456V4 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,060 2026-11-30	EUR	669	0,33	0	0,00
ES0582870N90 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,560 2026-01-30	EUR	0	0,00	671	0,35
ES0582870O08 - PAGARÉS SACYR S.A. 3,680 2026-04-30	EUR	0	0,00	665	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0582870P23 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,550 2026-07-30	EUR	670	0,33	0	0,00
ES0582870P56 - PAGARÉS[SACYR S.A.]3,324 2026-09-29	EUR	478	0,23	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		95.983	46,98	84.627	44,24
ES0000012N35 - REPO BONOS Y OBLIG DEL E 2,75 2025-01-03	EUR	8.000	3,92	9.000	4,71
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		8.000	3,92	9.000	4,71
TOTAL RENTA FIJA		138.772	67,94	138.048	72,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		138.772	67,94	138.048	72,19
IT0005370306 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 2,100 2026-07-15	EUR	2.004	0,98	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.004	0,98	0	0,00
DE000BU0E139 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,514 2025-01-15	EUR	0	0,00	2.931	1,53
DE000BU0E147 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,409 2025-02-19	EUR	0	0,00	1.940	1,02
DE000BU0E154 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,437 2025-03-19	EUR	0	0,00	1.941	1,02
DE000BU0E162 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,374 2025-04-16	EUR	0	0,00	2.923	1,53
DE000BU0E170 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,432 2025-05-14	EUR	0	0,00	2.913	1,52
DE000BU0E188 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,194 2025-06-18	EUR	0	0,00	2.925	1,53
DE000BU0E196 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 3,165 2025-07-16	EUR	2.912	1,43	2.923	1,53
DE000BU0E204 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2,723 2025-08-20	EUR	1.959	0,96	1.961	1,03
DE000BU0E212 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2,469 2025-09-17	EUR	1.959	0,96	1.959	1,02
DE000BU0E220 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2,468 2025-10-15	EUR	2.941	1,44	2.940	1,54
DE000BU0E238 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2,364 2025-11-19	EUR	2.944	1,44	1.959	1,02
DE000BU0E246 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2,404 2026-01-14	EUR	2.939	1,44	0	0,00
DE000BU0E261 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 1,860 2026-02-18	EUR	2.957	1,45	0	0,00
DE000BU0E279 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 1,843 2026-03-18	EUR	2.955	1,45	0	0,00
DE000BU0E287 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 1,786 2026-04-15	EUR	2.954	1,45	0	0,00
DE000BU0E295 - LETRAS GERMAN TREASURY BILL 1,789 2026-05-13	EUR	2.952	1,45	0	0,00
IT0005419848 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 0,500 2026-02-01	EUR	1.973	0,97	0	0,00
IT0005538597 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 3,800 2026-04-15	EUR	3.050	1,50	0	0,00
IT0005584302 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 3,200 2026-01-28	EUR	3.028	1,48	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		35.525	17,42	27.314	14,29
FR0013444544 - BONOS DASSAULT SYSTEMES 0,125 2026-09-16	EUR	971	0,48	0	0,00
XS1843459782 - BONOS INTL FLAVOR & FRAGRA 1,800 2026-09-25	EUR	495	0,24	0	0,00
XS1981823542 - BONOS GLENCORE FINANCE EUR 1,500 2026-10-15	EUR	986	0,48	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.452	1,20	0	0,00
DE000A3LBBG1 - BONOS TRATON FINANCE LUX SA 4,125 2025-11-22	EUR	1.009	0,49	0	0,00
FR0013334695 - BONOS RCI BANQUE SA 1,625 2026-05-26	EUR	990	0,49	0	0,00
FR0013428414 - BONOS RENAULT SA 1,250 2025-06-24	EUR	0	0,00	966	0,51
FR001400F2Q0 - BONOS AIR FRANCE-KLM 7,250 2026-05-31	EUR	1.046	0,51	0	0,00
XS1591781452 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,375 2025-04-04	EUR	0	0,00	486	0,25
XS1619643015 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	0	0,00	978	0,51
XS1684269332 - RENTA ENI SPA 1,000 2025-03-14	EUR	0	0,00	992	0,52
XS1713474671 - BONOS CELANESE US HOLDINGS 1,250 2025-02-11	EUR	0	0,00	989	0,52
XS1791415828 - BONOS IMCD NV 2,500 2025-03-26	EUR	0	0,00	991	0,52
XS1881005976 - BONOS JAGUAR LAND ROVER AU 4,500 2026-01-15	EUR	1.010	0,50	0	0,00
XS2013574384 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 2,386 2026-02-17	EUR	995	0,49	0	0,00
XS2093880735 - BONOS BERRY GLOBAL INC 1,000 2025-01-15	EUR	0	0,00	487	0,25
XS2100663579 - BONOS DIGITAL DUTCH FINCO 0,625 2025-07-15	EUR	477	0,23	480	0,25
XS2104915033 - BONOS NATL GRID ELECT TRAN 0,190 2025-01-20	EUR	0	0,00	951	0,50
XS2154325489 - BONOS SYNGENTA FINANCE NV 3,375 2026-04-16	EUR	1.005	0,49	0	0,00
XS2305244241 - RENTA LEASEPLAN CORPORATIO 0,250 2026-02-23	EUR	975	0,48	0	0,00
XS2408491947 - BONOS JDE PEET'S NV 0,244 2025-01-16	EUR	0	0,00	968	0,51
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		7.507	3,68	8.287	4,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		47.488	23,28	35.602	18,63
ES0505293326 - PAGARÉS GREENALIA 6,085 2025-01-31	EUR	0	0,00	679	0,36
ES0505293334 - PAGARÉS GREENALIA 5,075 2025-07-25	EUR	684	0,34	0	0,00
ES0505293342 - PAGARÉS GREENALIA 5,422 2025-03-31	EUR	0	0,00	683	0,36
ES0505293359 - PAGARÉS GREENALIA 5,742 2025-06-27	EUR	0	0,00	675	0,35
ES0505293367 - PAGARÉS GREENALIA 5,062 2025-05-30	EUR	0	0,00	488	0,26
ES0505293375 - PAGARÉS GREENALIA 4,732 2025-02-26	EUR	0	0,00	693	0,36
ES0505293383 - PAGARÉS GREENALIA 5,343 2025-09-26	EUR	682	0,33	193	0,10
ES0505293409 - PAGARÉS GREENALIA 4,535 2025-10-31	EUR	291	0,14	0	0,00
ES0505293417 - PAGARÉS GREENALIA 5,233 2025-11-28	EUR	681	0,33	0	0,00
ES0505293425 - PAGARÉS GREENALIA 4,890 2026-02-27	EUR	193	0,09	0	0,00
ES0505293441 - PAGARÉS GREENALIA 5,170 2026-05-29	EUR	190	0,09	0	0,00
ES0505450405 - PAGARÉS ATLANTICA 4,381 2025-06-05	EUR	0	0,00	682	0,36
ES0505450447 - PAGARÉS ATLANTICA 5,021 2025-05-05	EUR	0	0,00	580	0,30
ES0505450454 - PAGARÉS ATLANTICA 4,754 2025-02-03	EUR	0	0,00	293	0,15
ES0505450470 - PAGARÉS ATLANTICA 4,361 2025-02-07	EUR	0	0,00	888	0,46
ES0505450488 - PAGARÉS ATLANTICA 4,497 2025-06-04	EUR	0	0,00	486	0,25
ES0505450496 - PAGARÉS ATLANTICA 4,461 2025-03-04	EUR	0	0,00	492	0,26
ES0505450504 - PAGARÉS ATLANTICA 4,590 2025-09-11	EUR	480	0,24	481	0,25
ES0505450512 - PAGARÉS ATLANTICA 4,450 2025-10-03	EUR	673	0,33	673	0,35
ES0505450520 - PAGARÉS ATLANTICA 4,033 2025-07-04	EUR	195	0,10	196	0,10
ES0505450546 - PAGARÉS ATLANTICA 4,050 2025-12-03	EUR	679	0,33	481	0,25
ES0505869018 - PAGARÉS ATLANTICA 3,565 2025-03-04	EUR	0	0,00	199	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505869026 - PAGARÉS ATLANTICA 3,694 2025-07-04	EUR	1.083	0,53	491	0,26
ES0505869042 - PAGARÉS ATLANTICA 3,905 2025-04-04	EUR	0	0,00	694	0,36
ES0505869067 - PAGARÉS ATLANTICA 3,667 2025-11-03	EUR	685	0,34	0	0,00
ES0505869083 - PAGARÉS ATLANTICA 3,700 2026-03-03	EUR	676	0,33	0	0,00
ES0505869091 - PAGARÉS ATLANTICA 3,360 2025-08-04	EUR	691	0,34	0	0,00
ES0505869117 - PAGARÉS ATLANTICA 3,386 2025-09-11	EUR	396	0,19	0	0,00
ES0505869125 - PAGARÉS ATLANTICA 3,550 2026-05-04	EUR	386	0,19	0	0,00
ES0505869133 - PAGARÉS ATLANTICA 3,600 2026-06-04	EUR	483	0,24	0	0,00
PTC1FEJM0000 - PAGARÉS CUF S.A. 2,722 2025-10-09	EUR	495	0,24	0	0,00
PTC1FFJM0009 - PAGARÉS CUF S.A. 2,568 2025-11-28	EUR	693	0,34	0	0,00
PTG1V1JM0146 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 2,275 2025-10-17	EUR	497	0,24	0	0,00
PTG1V3JM0144 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,020 2026-03-16	EUR	486	0,24	0	0,00
PTG1VBJM0145 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,643 2025-11-20	EUR	487	0,24	0	0,00
PTG1VHJM0149 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,200 2025-10-16	EUR	492	0,24	0	0,00
PTG1VMJM0142 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,930 2025-02-14	EUR	0	0,00	394	0,21
PTG1VRJM0147 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,885 2025-04-17	EUR	0	0,00	686	0,36
PTG1VVJM0141 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,918 2025-05-16	EUR	0	0,00	490	0,26
PTG1VYJM0148 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 4,643 2025-09-19	EUR	488	0,24	0	0,00
PTG1VZJM0147 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 3,840 2025-11-21	EUR	492	0,24	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		13.278	6,50	11.617	6,07
TOTAL RENTA FIJA		60.766	29,78	47.219	24,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		60.766	29,78	47.219	24,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		199.539	97,72	185.267	96,89

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)