

EDM CARTERA, FI

Nº Registro CNMV: 4043

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, 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: 11/07/2008

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: 5 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index por la parte invertida

en renta fija y el I MSCI AC World Index Net Total Return por la parte invertida en renta variable.

El fondo invertirá, en activos de renta variable y renta fija sin predeterminación de porcentajes de exposición para cada activo pudiendo

ser la totalidad en cualquiera de ellos. En renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un

año en entidades de crédito de la UE o de Estado OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no

cotizados que sean líquidos. Las inversiones podrán materializarse a través de IIC entre 0% y 100% incluidas las del grupo

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 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,18 | 0,12 | 0,18 | 0,34 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,36 | -0,36 | -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 | 64.760.498,83 | 72.396.617,60 | 459 | 460 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE R | 22.156.912,03 | 19.536.594,13 | 432 | 403 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE L | EUR | 115.275 | 154.650 | 160.993 | 167.087 |
| CLASE R | EUR | 39.016 | 41.441 | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE L | EUR | 1,7800 | 2,1362 | 1,8907 | 1,8202 |
| CLASE R | EUR | 1,7609 | 2,1212 | | |

(*)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 | 0,47 | 0,00 | 0,47 | 0,47 | 0,00 | 0,47 | patrimonio | 0,03 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE R | al fondo | 0,89 | 0,00 | 0,89 | 0,89 | 0,00 | 0,89 | 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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|-------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -16,67 | -10,79 | -6,59 | 2,71 | -0,80 | 12,98 | 3,87 | 16,12 | 9,06 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,40 | 13-06-2022 | -2,40 | 13-06-2022 | -6,49 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,74 | 27-05-2022 | 2,51 | 09-03-2022 | 4,44 | 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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 14,34 | 14,77 | 13,96 | 8,97 | 7,33 | 7,51 | 17,30 | 6,44 | 4,21 |
| Ibex-35 | 22,85 | 19,80 | 25,42 | 14,06 | 19,66 | 19,44 | 34,39 | 12,37 | 38,54 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,46 | 0,21 | 0,25 | 0,20 | 0,14 | 0,30 | 0,54 | 0,25 | 0,15 |
| BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI World Index Net Total Return (RV) | 9,82 | 10,83 | 8,74 | 5,73 | 4,50 | 5,22 | 13,65 | 4,88 | 5,76 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,29 | 4,29 | 4,34 | 4,61 | 4,71 | 4,61 | 4,92 | 4,53 | 3,78 |

(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.

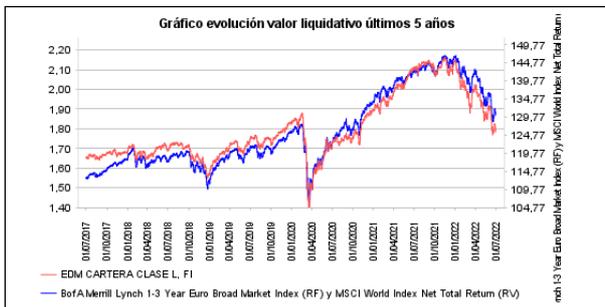
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,65 | 0,33 | 0,32 | 0,34 | 0,34 | 1,37 | 1,57 | 1,47 | 1,90 |

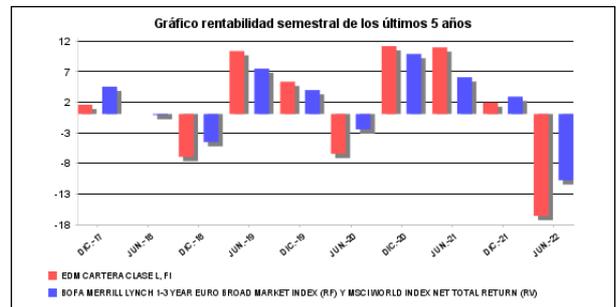
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | 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 | -16,98 | -10,96 | -6,77 | 2,52 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,40 | 13-06-2022 | -2,40 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,74 | 27-05-2022 | 2,51 | 09-03-2022 | | |

(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 2022 | 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 | 14,34 | 14,77 | 13,96 | 8,97 | 7,33 | | | | |
| Ibex-35 | 22,85 | 19,80 | 25,42 | 14,06 | 19,66 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,46 | 0,21 | 0,25 | 0,20 | 0,14 | | | | |
| BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI World Index Net Total Return (RV) | 9,82 | 10,83 | 8,74 | 5,73 | 4,50 | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,29 | 4,29 | 4,34 | 4,61 | 4,71 | | | | |

(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 periodos con política de inversión homogénea.

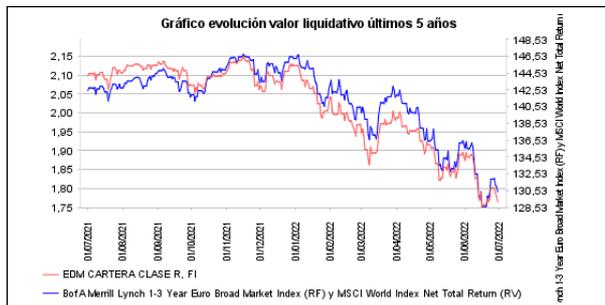
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,07 | 0,54 | 0,53 | 0,55 | 0,55 | 2,13 | | | |

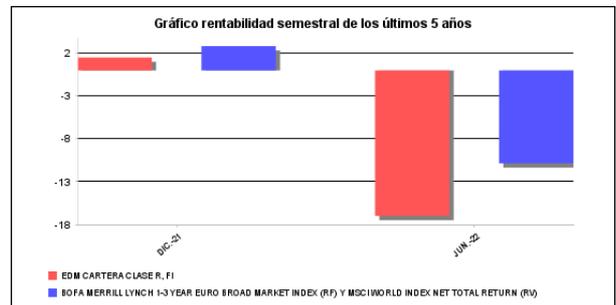
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 270.891 | 1.878 | -3,72 |
| 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 | 243.178 | 1.750 | -9,31 |
| Renta Variable Internacional | 22.061 | 170 | -23,06 |
| 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 | 182.800 | 991 | -16,53 |
| 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 | 27.788 | 242 | -0,17 |
| 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 Semestral media** |
|--------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Total fondos | 746.718 | 5.031 | -9,12 |

*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 | 150.580 | 97,59 | 183.696 | 93,68 |
| * Cartera interior | 39.654 | 25,70 | 57.934 | 29,54 |
| * Cartera exterior | 110.902 | 71,88 | 125.762 | 64,13 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 24 | 0,02 | -1 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 5.906 | 3,83 | 11.716 | 5,97 |
| (+/-) RESTO | -2.195 | -1,42 | 679 | 0,35 |
| TOTAL PATRIMONIO | 154.291 | 100,00 % | 196.091 | 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 periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 196.091 | 187.427 | 196.091 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -5,09 | 2,76 | -5,09 | -271,62 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -18,36 | 1,75 | -18,36 | -1.068,97 |
| (+) Rendimientos de gestión | -17,69 | 2,40 | -17,69 | -782,40 |
| + Intereses | 0,10 | 0,09 | 0,10 | 2,94 |
| + Dividendos | 0,63 | 0,25 | 0,63 | 131,08 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,55 | 0,02 | -0,55 | -3.107,56 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -15,34 | 3,30 | -15,34 | -531,55 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,50 | -0,22 | -0,50 | -113,69 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -2,10 | -1,06 | -2,10 | -83,74 |
| ± Otros resultados | 0,07 | 0,02 | 0,07 | 184,01 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 953,33 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,68 | -0,66 | -0,68 | -3,53 |
| - Comisión de gestión | -0,57 | -0,57 | -0,57 | 6,60 |
| - Comisión de depositario | -0,03 | -0,04 | -0,03 | 8,57 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,02 | -0,02 | -0,02 | 18,49 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27,30 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,06 | -0,03 | -0,06 | -75,01 |
| (+) Ingresos | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 1,12 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 4,46 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 154.291 | 196.091 | 154.291 | |

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 | 1.868 | 1,22 | 2.690 | 1,37 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 2.668 | 1,71 | 3.476 | 1,75 |
| TOTAL RENTA FIJA | 4.536 | 2,93 | 6.166 | 3,12 |
| TOTAL RV COTIZADA | 17.335 | 11,24 | 27.835 | 14,20 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 17.335 | 11,24 | 27.835 | 14,20 |
| TOTAL IIC | 17.783 | 11,53 | 23.933 | 12,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 39.654 | 25,70 | 57.934 | 29,52 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 11.979 | 7,78 | 11.740 | 5,98 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 199 | 0,13 | 598 | 0,30 |
| TOTAL RENTA FIJA | 12.178 | 7,91 | 12.338 | 6,28 |
| TOTAL RV COTIZADA | 70.064 | 45,43 | 83.764 | 42,73 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 70.064 | 45,43 | 83.764 | 42,73 |
| TOTAL IIC | 28.660 | 18,57 | 29.660 | 15,12 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 110.902 | 71,91 | 125.762 | 64,13 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 150.556 | 97,61 | 183.696 | 93,65 |

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 | |
| BUNDES OBLIGATION | FUTURO BUNDE SOBLIGATION 1000 FÍSICA | 2.065 | Inversión |
| DBR 0 11/15/27 | FUTURO DBR 0 11/15/27 1000 FÍSICA | 2.708 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 4773 | |
| EURO/US DOLLAR | FUTURO EURO/US DOLLAR 125000 | 9.587 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 9587 | |
| MS ASIA OPPORT. AH | FONDO MS ASIA OPPORT. AH | 2.000 | Inversión |
| EDM INT-LATAM | FONDO EDM INT-LATAM | 6.279 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|
| EDM INT-LATAM | FONDO EDM INT-LATAM | 1.170 | Inversión |
| CREDIT PORTFOLIO | FONDO CREDIT PORTFOLIO | 6.000 | Inversión |
| CREDIT PORTFOLIO | FONDO CREDIT PORTFOLIO | 902 | Inversión |
| EDM HYSO | FONDO EDM HYSO | 11.900 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 28252 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 42612 | |

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

No existen hechos relevantes durante el primer semestre del año 2022.

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

El día 13/05/2022 se realizó una venta de acciones de la sociedad MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL S.A. por un total de 31.112 acciones que ascienden a 373.453,38 Euros, siendo el Presidente del Consejo de EDM GESTION consejero de esta sociedad.

El día 11/04/2022 se realizó una venta de participaciones del fondo EDM AHORRO CLASE L, FI por un total de 37.810,76 participaciones que asciende a 1.000.000 Euros, siendo el fondo vendido gestionado por la misma gestora (EDM).

El día 15/06/2022 se realizó una venta de participaciones del fondo EDM AHORRO CLASE L, FI por un total de 53.954,19 participaciones que asciende a 1.400.000 Euros, siendo el fondo vendido gestionado por la misma gestora (EDM).

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.

Cerramos este segundo trimestre del año con fuertes caídas en los mercados financieros internacionales. Tanto la renta variable como la renta fija, se ven penalizadas por la incertidumbre sobre las perspectivas económicas ante el temor a que, la inflación y el endurecimiento de las políticas de los bancos centrales, provoquen una desaceleración de la economía.

En Europa, la situación geopolítica sigue convulsa, con la guerra de Ucrania estancándose y Rusia amenazando con el corte de gas a Alemania. Esta posibilidad se ha visto reflejada en los mercados de equity durante este trimestre con el DAX cayendo un -11,31% y el CAC -8.92%. Mientras que, los países más alejados geográficamente y menos dependientes del gas ruso, caen en menor medida; FTSE 100 -3.2% e Ibx 35 -2,70% llevando al Stoxx 600 a cerrar el trimestre en -9,01%.

Además, la inflación está en niveles récord y el banco Central Europeo aún no ha empezado a subir tipos. Como consecuencia, a mitad del trimestre los spreads de los Bonos Italianos respecto a los alemanes se dispararon añadiendo miedo a la temida fragmentación europea. Sin embargo, el BCE salió a dar un contundente mensaje de que defendería la zona euro y no dejaría que se produjese dicha fragmentación volviendo así a cerrar los spreads. Aun así, el Euro cierra el trimestre -5,45% vs el dólar y va camino hacia la paridad.

En renta fija, activo considerado por muchos inversores como un activo refugio, ha sufrido el peor trimestre y la peor mitad de año de la historia. La continúa subida de la inflación, forzó la subida del tipo de intervención por encima de lo previsto por parte de la Fed +75pbs, que acompañado de los mensajes tanto de la Fed como del BCE señalando su determinación en luchar contra la inflación con políticas monetarias más restrictivas, propició la consecuente caída del precio de los bonos. Las caídas generalizadas llevaron a que el mercado diera un mayor peso a las señales de desaceleración tanto en EE. UU. como en Europa. El miedo a la recesión, ha disparado los spreads de crédito y ha ayudado a amortiguar parte de la caída del soberano ante la posible reducción de los tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Llegamos a este hemisiciclo del año con optimismo sobre las publicaciones de nuestras compañías, pero siendo conscientes de que las variables macro pueden seguir penalizando los rendimientos en el corto plazo. A pesar de eso, dormimos tranquilos sabiendo que invertimos en compañías de máxima calidad capaces de navegar un entorno volátil. Sin embargo, el mercado en su irracionalidad, nos está dando la oportunidad de comprarlas a precios que ofrecen un margen de seguridad suficiente para confiar en que podremos generar rendimientos positivos por encima del benchmark en el medio y largo plazo.

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 tan desfavorables, hemos estado en contacto con las compañías en las que invertimos. La gran mayoría de ellas nos reafirman que, más allá del ruido macroeconómico, esperan seguir creciendo y mejorando sus beneficios. Para compensar este ruido hemos incrementado la tasa de descuento requerida a las compañías y, aun así, las valoraciones a los precios actuales nos parecen muy atractivas. En las próximas semanas, conoceremos las publicaciones de resultados para el segundo trimestre del 2022. El impacto de los costes de la energía, la exposición al conflicto entre Rusia-Ucrania y la evolución de la demanda, son variables que estamos monitorizando, pero tras una profunda revisión de las carteras creemos que estamos invertidos en los negocios con mayor capacidad para sortear este entorno. En algunos casos y de manera preventiva, hemos reducido nuestras estimaciones de beneficio en aquellos negocios donde vemos alguna posible revisión a la baja.

Nuestro foco sigue puesto en el largo plazo y ello pasa por el análisis continuo de las compañías en las que estamos invertidos. Las correcciones de esta prima mitad de año han dado paso a valoraciones muy atractivas para negocios excelentes y de altísima calidad.

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 devalúa en el trimestre un -16.6% y acumula una caída semestral del -21.21%. 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 -1.59% en el trimestre y acumula una caída del -2.9% semestral.

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

El patrimonio de EDM Cartera agregado se reduce hasta los 154.291.244€ en el semestre. El patrimonio de la clase EDM Cartera Retail se sitúa en 39.016.159€ a final de semestre mientras que la clase L llega a 115.275.084€. El número de participes es de 891. El desglose por clases es de 432 participes en la clase Retail y 459 en la clase L.

El fondo EDM Cartera clase Retail se devalúa un -16.98% en el semestre. La clase L acumula una caída en el semestre del -16.67%.

Los gastos totales soportados (TER) por el fondo EDM Cartera clase R son 1.067% y para la clase L 0.646% en el último semestre.

Las comisiones indirectas por la inversión en terceras IIC son 0,059% por EDM Emerging Markets, 0,094% por EDM High Yield, 0,043% por EDM Credit Portfolio A, 0,052% por EDM Latam Institucional EUR, 0,09% por EDM Latam Institucional USD y 0,092% por EDM Ahorro.

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

Las rentabilidades de las distintas clases del Fondo están por debajo de la rentabilidad media semestral de las IIC gestionadas por el grupo situada en -10.68%. Por otro lado, también están por debajo de la rentabilidad media semestral de las IIC con la misma vocación inversora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, en Renta Variable los principales aumentos de la posición han sido en Straumann, Servicenow, Intuit, Adobe y Fluidra; hemos incorporado en Blackstone, LSE y Teleperformance. Por otro lado, las principales reducciones han sido Gestamp, Repsol, Roche, y Vincci; hemos vendido toda la posición en Endesa, Nestle y Equinix. En Renta Fija, hemos comprado bonos de distintos emisores como Stryker 2024, EON 2025, y Comcast 2024. Hemos vendido bonos soberanos españoles a largo plazo, emisiones de Soberano a corto plazo y los bonos de Baba 2024, Indra 2024, Fertibeira 2030 y Kedriom 2022. Hemos seguido renovando los pagares que han ido venciendo durante el trimestre. Los principales contribuidores del fondo han sido Tubacex, Repsol y Grifols. Los principales detractores del fondo han sido ASML, EDM High Yiled Short Duration y Nvidia.

b) Operativa de préstamo de valores.

La sociedad no ha realizado préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Por lo que respecta a la operativa en derivados, el fondo está cubriendo aproximadamente el 30% de la exposición al USD con la compra de futuros para limitar los riesgos de tipo de cambio de las acciones denominadas en dólares.

d) Otra información sobre inversiones.

El Fondo tiene invertido un 29.41% 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 (30/06/2022), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con duración de 1.8 y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3.8%.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante el trimestre, la volatilidad anualizada a 12 meses del EDM Cartera, F.I. clase R ha sido 9.14% y del 9.15% para la clase L.

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 cumplieren 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 2022.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

La primera mitad de este año 2022 será recordada por varios factores, el inicio de un conflicto armado en Europa tras muchos años de paz, la inflación en máximos de los últimos 40 años, el peor inicio de la historia en Renta Fija y el segundo peor en el S&P 500. La histeria que veíamos trimestres anteriores con los confinamientos por la Covid-19, parece haberse disipado tras dos años. Sin embargo, la apertura a dos velocidades, el mundo occidental abierto al completo mientras China sigue con políticas restrictivas, han empeorado el estado de las cadenas de suministros que, a su vez, han incrementado la presión inflacionaria. El incremento de los precios de las materias primas y altos niveles de demanda acumulada, han provocado una inflación desmedida en las economías occidentales.

Ante este escenario, los bancos centrales han iniciado retiradas de estímulos y han empezado con las subidas de tipos, llevándose por delante los mercados financieros. Es momento pues de revisar los negocios en los que invertimos, evaluar los riesgos a los que están expuestos y poder así tomar mejores decisiones de inversión.

De cara a la recta final del año seguimos confiando en los equipos directivos en los que invertimos ya que, exceptuando casi específicos que ya han salido e las carteras, son negocios que pueden aguantar en un entorno como el actual y con palancas de crecimiento suficiente para compensar las caídas de los precios de las acciones en el corto plazo. En el caso particular de EDM Cartera, las compañías en cartera están bien posicionadas para afrontar los posibles retos anteriores por su buen posicionamiento de mercado, balance robusto, y cierta capacidad de fijación de precios.

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 | 638 | 0,33 |
| ES0000012H33 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 0,737 2024-05-31 | EUR | 294 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 294 | 0,19 | 638 | 0,33 |
| ES0305063010 - RENTA SIDE CU 5,000 2025-03-18 | EUR | 379 | 0,25 | 456 | 0,23 |
| XS1681774888 - RENTA MASARIA (ES) 5,250 2024-09-15 | EUR | 379 | 0,25 | 398 | 0,20 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2343873597 - RENTA AEDAS HOMES 4,000 2026-08-15 | EUR | 509 | 0,33 | 620 | 0,32 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.267 | 0,83 | 1.474 | 0,75 |
| ES0376156016 - RENTA SA DE OBRAS SERVICIO 6,000 2022-07-24 | EUR | 307 | 0,20 | 302 | 0,15 |
| USG37585AC37 - RENTA GASLOG LTD 8,875 2022-03-22 | USD | 0 | 0,00 | 276 | 0,14 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 307 | 0,20 | 579 | 0,29 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.868 | 1,22 | 2.690 | 1,37 |
| ES0505047565 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,202 2022-10-27 | EUR | 296 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| ES0505072795 - PAGARÉS PIKOLIN SL 0,759 2022-02-21 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 0,05 |
| ES0505394371 - PAGARÉS TSK S.A. 1,508 2022-03-17 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,15 |
| ES0505394405 - PAGARÉS TSK S.A. 0,751 2022-06-22 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,15 |
| ES0505394413 - PAGARÉS TSK S.A. 0,702 2022-07-20 | EUR | 299 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| ES0505438244 - PAGARÉS URBASER S.A. 0,270 2022-02-22 | EUR | 0 | 0,00 | 300 | 0,15 |
| ES0505438269 - PAGARÉS URBASER S.A. 0,350 2022-06-22 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,15 |
| ES0505438285 - PAGARÉS URBASER S.A. 0,320 2022-07-20 | EUR | 200 | 0,13 | 0 | 0,00 |
| ES0505449043 - PAGARÉS IZERTIS, S.A. 0,702 2022-01-26 | EUR | 0 | 0,00 | 300 | 0,15 |
| ES0505497166 - PAGARÉS GRUPO GRANSOLAR SL 0,400 2022-07-12 | EUR | 100 | 0,06 | 0 | 0,00 |
| ES0505504003 - PAGARÉS NETWORK STEEL 1,004 2022-02-25 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,15 |
| ES0505544017 - PAGARÉS OPDENRGY 1,242 2022-08-18 | EUR | 299 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| ES05297431A9 - PAGARÉS ELECNROR 0,090 2022-07-19 | EUR | 300 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| ES05329452Y7 - PAGARÉS TUBACEX SA 0,551 2022-01-14 | EUR | 0 | 0,00 | 199 | 0,10 |
| ES05329453O6 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,500 2023-02-06 | EUR | 295 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| ES0536463419 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,005 2022-05-09 | EUR | 0 | 0,00 | 496 | 0,25 |
| ES0536463476 - PAGARÉS AUDAX RENOV 0,972 2022-10-10 | EUR | 295 | 0,19 | 297 | 0,15 |
| ES0576156253 - PAGARÉS COPASA 2,256 2022-03-29 | EUR | 0 | 0,00 | 296 | 0,15 |
| ES0584696449 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,600 2023-03-03 | EUR | 297 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| ES0584696530 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 1,200 2023-12-15 | EUR | 288 | 0,19 | 293 | 0,15 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 2.668 | 1,71 | 3.476 | 1,75 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 4.536 | 2,93 | 6.166 | 3,12 |
| ES0105015012 - ACCIONES LAR ESPANA REAL ESTA | EUR | 591 | 0,38 | 916 | 0,47 |
| ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES SA | EUR | 594 | 0,38 | 1.060 | 0,54 |
| ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA | EUR | 751 | 0,49 | 1.530 | 0,78 |
| ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM | EUR | 641 | 0,42 | 711 | 0,36 |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCE | EUR | 907 | 0,59 | 1.455 | 0,74 |
| ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION S | EUR | 1.119 | 0,73 | 2.006 | 1,02 |
| ES0105229001 - ACCIONES PROSEGUR CASH SA | EUR | 570 | 0,37 | 678 | 0,35 |
| ES0105389003 - ACCIONES ALMAGRO CAPITAL SOCI | EUR | 155 | 0,10 | 149 | 0,08 |
| ES0105456026 - ACCIONES HOLALUZ IPO | EUR | 0 | 0,00 | 141 | 0,07 |
| ES0105621009 - ACCIONES PROFITHOL S.A. | EUR | 279 | 0,18 | 348 | 0,18 |
| ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA | EUR | 945 | 0,61 | 1.672 | 0,85 |
| ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID | EUR | 1.302 | 0,84 | 1.946 | 0,99 |
| ES0121975009 - ACCIONES CONSTRUCCIONES Y AUX | EUR | 1.134 | 0,73 | 1.915 | 0,98 |
| ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA | EUR | 0 | 0,00 | 1.072 | 0,55 |
| ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA | EUR | 580 | 0,38 | 907 | 0,46 |
| ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX SA | EUR | 867 | 0,56 | 709 | 0,36 |
| ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA | EUR | 639 | 0,41 | 881 | 0,45 |
| ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA | EUR | 610 | 0,40 | 1.173 | 0,60 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO | EUR | 1.292 | 0,84 | 2.050 | 1,05 |
| ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACE | EUR | 693 | 0,45 | 1.561 | 0,80 |
| ES0164180012 - ACCIONES MIGUEL Y COSTAS & MI | EUR | 688 | 0,45 | 1.231 | 0,63 |
| ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA | EUR | 995 | 0,64 | 1.905 | 0,97 |
| ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA | EUR | 709 | 0,46 | 358 | 0,18 |
| US3984384087 - ADR GRIFOLS SA | USD | 1.276 | 0,83 | 1.458 | 0,74 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 17.335 | 11,24 | 27.835 | 14,20 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 17.335 | 11,24 | 27.835 | 14,20 |
| ES0168673004 - FONDO EDM AHORRO | EUR | 17.783 | 11,53 | 23.933 | 12,20 |
| TOTAL IIC | | 17.783 | 11,53 | 23.933 | 12,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 39.654 | 25,70 | 57.934 | 29,52 |
| DE0001030583 - DEUDA DEUTSCHLAND I/L BOND 0,100 2033-04-15 | EUR | 0 | 0,00 | 663 | 0,34 |
| DE0001104883 - DEUDA BUNDESSCHATZANWEISUN 0,200 2024-06-14 | EUR | 297 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| FR0011982776 - DEUDA FRANCE (GOVT OF) 0,700 2030-07-25 | EUR | 0 | 0,00 | 676 | 0,34 |
| IT0005138828 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,250 2032-09-15 | EUR | 579 | 0,38 | 650 | 0,33 |
| IT0005327306 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,450 2025-05-15 | EUR | 297 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| IT0005454050 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 0,282 2024-01-30 | EUR | 294 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| US912828Z377 - DEUDA TSY INFL IX N/B 0,125 2030-01-15 | USD | 209 | 0,14 | 528 | 0,27 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 1.676 | 1,09 | 2.518 | 1,28 |
| ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15 | EUR | 293 | 0,19 | 300 | 0,15 |
| FR0013322187 - BONOS ORPEA 2,625 2025-03-10 | EUR | 0 | 0,00 | 531 | 0,27 |
| FR0013367174 - BONOS IPSOS 2,875 2025-09-21 | EUR | 504 | 0,33 | 544 | 0,28 |
| NO0010830979 - RENTA TEEKAY LNG PARTNERS 4,850 2023-08-29 | NOK | 290 | 0,19 | 306 | 0,16 |
| NO0010856750 - BONOS CENTRALNIC GROUP PLC 7,000 2023-07-03 | EUR | 300 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| NO0010912801 - RENTA FERTIBERIA 6,000 2025-12-22 | EUR | 404 | 0,26 | 327 | 0,17 |
| PTMUNJ00009 - RENTA MOTA ENGL SGPS SA 4,000 2023-01-04 | EUR | 0 | 0,00 | 301 | 0,15 |
| SE0015194527 - RENTA GAMIGO AG 0,505 2024-11-27 | EUR | 480 | 0,31 | 513 | 0,26 |
| SE0015657903 - RENTA HEIMSTADEN AB 4,250 2026-03-09 | EUR | 335 | 0,22 | 404 | 0,21 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| SE0017084478 - RENTA CAYBON HLD 6,500 2025-12-03 | SEK | 228 | 0,15 | 243 | 0,12 |
| SE0017133564 - RENTA ESMAELZADEH HOLDING 7,500 2025-01-26 | SEK | 233 | 0,15 | 0 | 0,00 |
| US01609WAQ50 - BONOS ALIBABA GROUP HOLDIN 3,600 2024-11-28 | USD | 0 | 0,00 | 280 | 0,14 |
| US20030NCR08 - BONOS COMCAST CORP 3,700 2024-04-15 | USD | 289 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1531151253 - RENTA MARKS & SPENCER PLC 4,250 2023-12-08 | GBP | 0 | 0,00 | 495 | 0,25 |
| XS1550149204 - RENTA ENEL FINANCE INTL NV 1,000 2024-09-16 | EUR | 294 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,500 2023-09-06 | EUR | 296 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1699848914 - BONOS DUFUY ONE BV 2,500 2024-10-15 | EUR | 371 | 0,24 | 401 | 0,20 |
| XS1718480327 - BONOS UNITED PARCEL SERVIC 0,375 2023-11-15 | EUR | 296 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1724626699 - BONOS VOLVO CAR AB 2,000 2025-01-24 | EUR | 283 | 0,18 | 314 | 0,16 |
| XS1765886244 - RENTA LENOVO GROUP LTD 4,750 2023-03-29 | USD | 0 | 0,00 | 367 | 0,19 |
| XS1809245829 - BONOS INDRA SISTEMAS SA 3,000 2024-04-19 | EUR | 0 | 0,00 | 530 | 0,27 |
| XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30 | EUR | 265 | 0,17 | 303 | 0,15 |
| XS1982819994 - BONOS TELECOM ITALIA SPA 2,750 2025-04-15 | EUR | 388 | 0,25 | 423 | 0,22 |
| XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04 | EUR | 278 | 0,18 | 290 | 0,15 |
| XS2051664675 - BONOS BABCOCK INTERNATIONAL 1,375 2027-09-13 | EUR | 534 | 0,35 | 609 | 0,31 |
| XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15 | EUR | 597 | 0,39 | 709 | 0,36 |
| XS2087622069 - BONOS STRYKER CORP 0,250 2024-12-03 | EUR | 286 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS2325693369 - RENTA SACYR SA 3,250 2024-04-02 | EUR | 397 | 0,26 | 400 | 0,20 |
| XS2339500170 - RENTA KEDRION SPA 3,375 2026-05-15 | EUR | 177 | 0,11 | 200 | 0,10 |
| XS2363989273 - BONOS LAR ESPAÑA REAL ESTA 1,750 2026-07-22 | EUR | 264 | 0,17 | 305 | 0,16 |
| XS2463505581 - RENTA E.ON SE 0,875 2025-01-08 | EUR | 292 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 8.374 | 5,43 | 9.094 | 4,63 |
| FR0011791391 - BONOS ORANO SA 3,125 2023-03-20 | EUR | 301 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| FR0013153160 - BONOS LAGARDERE SCA 2,750 2023-04-13 | EUR | 301 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| PTMENU0M0009 - RENTA MOTA ENGL SGPS SA 4,000 2023-01-04 | EUR | 300 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1195502031 - RENTA JAGUAR LAND ROVER AU 3,875 2023-03-01 | GBP | 337 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| XS1211040917 - BONOS TEVA PHARM FNC NL 1,250 2023-03-31 | EUR | 293 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1645687416 - BONOS KEDRION SPA 3,000 2022-07-12 | EUR | 0 | 0,00 | 128 | 0,07 |
| XS1765886244 - RENTA LENOVO GROUP LTD 4,750 2023-03-29 | USD | 394 | 0,26 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 1.928 | 1,26 | 128 | 0,07 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 11.979 | 7,78 | 11.740 | 5,98 |
| ES0505293011 - PAGARÉS GREENALIA 0,852 2022-07-29 | EUR | 199 | 0,13 | 0 | 0,00 |
| FR0126868035 - PAGARÉS LAGARDÈRE NEUCP 0,446 2022-06-09 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,15 |
| PTJ27HJM0067 - PAGARÉS CUF S.A. 0,651 2022-06-16 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,15 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 199 | 0,13 | 598 | 0,30 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 12.178 | 7,91 | 12.338 | 6,28 |
| BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD | USD | 0 | 0,00 | 193 | 0,10 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 1.633 | 1,06 | 2.622 | 1,34 |
| CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA | CHF | 0 | 0,00 | 1.438 | 0,73 |
| CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG | CHF | 1.661 | 1,08 | 1.970 | 1,00 |
| CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG | CHF | 866 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG | EUR | 1.408 | 0,91 | 2.566 | 1,31 |
| DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG | EUR | 1.038 | 0,67 | 1.803 | 0,92 |
| DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE | EUR | 933 | 0,60 | 1.504 | 0,77 |
| DE000A1DAH0 - ACCIONES BRENNTAG AG | EUR | 2.296 | 1,49 | 2.823 | 1,44 |
| DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S | DKK | 1.990 | 1,29 | 2.800 | 1,43 |
| DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S | DKK | 2.341 | 1,52 | 2.897 | 1,48 |
| FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE | EUR | 411 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA | EUR | 1.008 | 0,65 | 1.023 | 0,52 |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA | EUR | 1.099 | 0,71 | 583 | 0,30 |
| FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA | EUR | 823 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L | EUR | 2.080 | 1,35 | 2.308 | 1,18 |
| FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN | EUR | 0 | 0,00 | 1.473 | 0,75 |
| FR0000121485 - ACCIONES KERING | EUR | 484 | 0,31 | 1.263 | 0,64 |
| FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONA | EUR | 2.209 | 1,43 | 2.602 | 1,33 |
| FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA | EUR | 807 | 0,52 | 1.115 | 0,57 |
| FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES | EUR | 741 | 0,48 | 1.961 | 1,00 |
| FR001400AJ45 - ACCIONES MICHELIN | EUR | 750 | 0,49 | 0 | 0,00 |
| GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC | GBP | 783 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC | GBP | 805 | 0,52 | 915 | 0,47 |
| GB00B0SWJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG | GBP | 621 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P | EUR | 75 | 0,05 | 174 | 0,09 |
| GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P | USD | 671 | 0,43 | 1.180 | 0,60 |
| GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT | GBP | 505 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS GROUP LTD | EUR | 456 | 0,30 | 0 | 0,00 |
| IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC | EUR | 948 | 0,61 | 1.522 | 0,78 |
| IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC | EUR | 449 | 0,29 | 1.383 | 0,71 |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC | USD | 2.149 | 1,39 | 2.558 | 1,30 |
| IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC | EUR | 2.068 | 1,34 | 2.402 | 1,22 |
| LU1704650164 - ACCIONES BEFESA SA | EUR | 565 | 0,37 | 1.162 | 0,59 |
| NL000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS | EUR | 0 | 0,00 | 947 | 0,48 |
| NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP SE | EUR | 1.978 | 1,28 | 2.978 | 1,52 |
| NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV | EUR | 1.601 | 1,04 | 2.025 | 1,03 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| NL0010273215 - ACCIONESIASML HOLDING NV | EUR | 3.085 | 2,00 | 3.158 | 1,61 |
| NL0013654783 - ACCIONESIPROSUS NV | EUR | 0 | 0,00 | 893 | 0,46 |
| SE0007100581 - ACCIONESIASSA ABLOY AB | SEK | 665 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| US00724F1012 - ACCIONESIADOBE SYSTEMS INC | USD | 1.586 | 1,03 | 1.205 | 0,61 |
| US0162551016 - ACCIONESIALIGN TECHNOLOGY INC | USD | 825 | 0,53 | 1.335 | 0,68 |
| US0231351067 - ACCIONESIAMAZON.COM INC | USD | 1.073 | 0,70 | 1.056 | 0,54 |
| US03027X1000 - ACCIONESIAMERICAN TOWER CORP | USD | 1.286 | 0,83 | 1.537 | 0,78 |
| US09260D1072 - ACCIONESIBLACKSTONE INC | USD | 627 | 0,41 | 0 | 0,00 |
| US12572Q1058 - ACCIONESICME GROUP INC | USD | 1.311 | 0,85 | 896 | 0,46 |
| US1696561059 - ACCIONESICHIPOTLE MEXICAN GRI | USD | 1.337 | 0,87 | 1.092 | 0,56 |
| US2358511028 - ACCIONESIDANAHER CORP | USD | 1.602 | 1,04 | 1.324 | 0,68 |
| US29444U7000 - ACCIONESIEQUINIX INC | USD | 0 | 0,00 | 971 | 0,50 |
| US30303M1027 - ACCIONESIFACEBOOK INC | USD | 0 | 0,00 | 1.402 | 0,72 |
| US4523271090 - ACCIONESIJLLUMINA INC | USD | 1.384 | 0,90 | 1.548 | 0,79 |
| US4612021034 - ACCIONESIJTUIT INC | USD | 1.460 | 0,95 | 1.623 | 0,83 |
| US46120E6023 - ACCIONESIJINTUITIVE SURGICAL I | USD | 1.313 | 0,85 | 1.416 | 0,72 |
| US5184391044 - ACCIONESIESTEE LAUDER COS INC | USD | 1.570 | 1,02 | 1.212 | 0,62 |
| US57667L1070 - ACCIONESIMATCH GROUP INC | USD | 971 | 0,63 | 849 | 0,43 |
| US5949181045 - ACCIONESIMICROSOFT CORP | USD | 1.771 | 1,15 | 1.400 | 0,71 |
| US64110L1061 - ACCIONESINETFLIX INC | USD | 656 | 0,43 | 1.098 | 0,56 |
| US6541061031 - ACCIONESINIKE INC | USD | 1.215 | 0,79 | 1.144 | 0,58 |
| US67066G1040 - ACCIONESIINVIDIA CORP | USD | 1.606 | 1,04 | 1.907 | 0,97 |
| US70450Y1038 - ACCIONESIPAYPAL HOLDINGS INC | USD | 0 | 0,00 | 1.647 | 0,84 |
| US78409V1044 - ACCIONESIS&P GLOBAL INC | USD | 1.531 | 0,99 | 1.183 | 0,60 |
| US81762P1021 - ACCIONESISERVICENOW INC | USD | 1.771 | 1,15 | 0 | 0,00 |
| US83304A1060 - ACCIONESISNAP INC | USD | 891 | 0,58 | 1.863 | 0,95 |
| US92826C8394 - ACCIONESIVISA INC | USD | 2.276 | 1,48 | 1.817 | 0,93 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 70.064 | 45,43 | 83.764 | 42,73 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 70.064 | 45,43 | 83.764 | 42,73 |
| LU1378879081 - FONDOJMS ASIA OPPORT. AH | EUR | 2.102 | 1,36 | 0 | 0,00 |
| LU1774745845 - FONDOJEDM INT-LATAM | EUR | 4.584 | 2,97 | 4.429 | 2,26 |
| LU1774745928 - FONDOJEDM INT-LATAM | USD | 797 | 0,52 | 773 | 0,39 |
| LU2257846639 - FONDOJCREDIT PORTFOLIO | EUR | 5.176 | 3,35 | 6.158 | 3,14 |
| LU2257846712 - FONDOJCREDIT PORTFOLIO | USD | 900 | 0,58 | 980 | 0,50 |
| LU2257846803 - FONDOJEDM EMERG. MARKETS | EUR | 4.145 | 2,69 | 5.278 | 2,69 |
| LU2257847280 - FONDOJEDM HYSD | EUR | 10.955 | 7,10 | 12.042 | 6,14 |
| TOTAL IIC | | 28.660 | 18,57 | 29.660 | 15,12 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 110.902 | 71,91 | 125.762 | 64,13 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 150.556 | 97,61 | 183.696 | 93,65 |

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)