

EDM HORIZONTE 2026, FI

Nº Registro CNMV: 5815

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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: 03/11/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

Perfil de Riesgo: 2 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: El objetivo de rentabilidad no garantizado es obtener a 31/3/26 el 100% de la inversión inicial/mantenida a 19/12/2023 tras el pago de dos rendimientos fijos del 4,5% (15/1/25) y del 4,5% (15/1/26) con su retención. TAE NO GARANTIZADA: 3,8% para suscripciones a 19/12/23 mantenidas a 31/3/26. La TAE dependerá de cuando se suscriba. Hasta 19/12/23 y desde 1/4/26, ambos inclusive, se invertirá en activos que preserven y estabilicen el VL. Durante la estrategia se invertirá principalmente en RF privada de emisores y/o mercados OCDE (máx. 10% emergentes) y en depósitos en entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados. Hasta el 19/12/23, inclusive, se comprará a plazo la cartera. Al inicio la duración es de 2,3 años, se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento. En la fecha de la compra, mínimo 75% de la cartera tendrá rating igual o superior al de España o Investment Grade. Hasta 25% en activos con rating inferior, mínimo B-, según S&P o equivalente. La posibilidad de invertir en activos con un nivel bajo de rating puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. La rentabilidad bruta estimada de la renta fija y liquidez será al vencimiento del 11,06%. Y permitirá lograr, de no materializarse otros riesgos, el objetivo de rentabilidad no garantizado (incluidos los rendimientos fijos) descrito y satisfacer las comisiones de gestión, depósito y gastos previstos que se estiman en un 1,46%, para todos los periodos. Riesgo divisa 10%.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

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

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	5.001.850,98	
Nº de Partícipes	1.044	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	51.105	10,2173
2022		
2021		
2020		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,17								

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	1,99	20-12-2023				
Rentabilidad máxima (%)	2,19	28-12-2023				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00							

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	355.747	2.326	2,81
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	182.658	1.595	4,86
Renta Variable Internacional	111.790	507	5,39
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	189.157	847	3,72
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	112.877	650	1,96
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	952.228	5.925	3,59

*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	50.697	99,20		
* Cartera interior	4.919	9,63		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	45.020	88,09		
* Intereses de la cartera de inversión	757	1,48		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	447	0,87		
(+/-) RESTO	-39	-0,08		
TOTAL PATRIMONIO	51.105	100,00 %		100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	51.105		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	350,89		350,89	0,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,61		7,61	0,00
(+) Rendimientos de gestión	7,83		7,83	0,00
+ Intereses	0,48		0,48	0,00
+ Dividendos	0,00		0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	7,35		7,35	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01		-0,01	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	0,00
± Otros resultados	0,00		0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,01		0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22		-0,22	0,00
- Comisión de gestión	-0,09		-0,09	0,00
- Comisión de depositario	-0,01		-0,01	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,02		-0,02	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02		-0,02	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,08		-0,08	0,00
(+) Ingresos	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00		0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	51.105		51.105	

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

3. Inversiones financieras

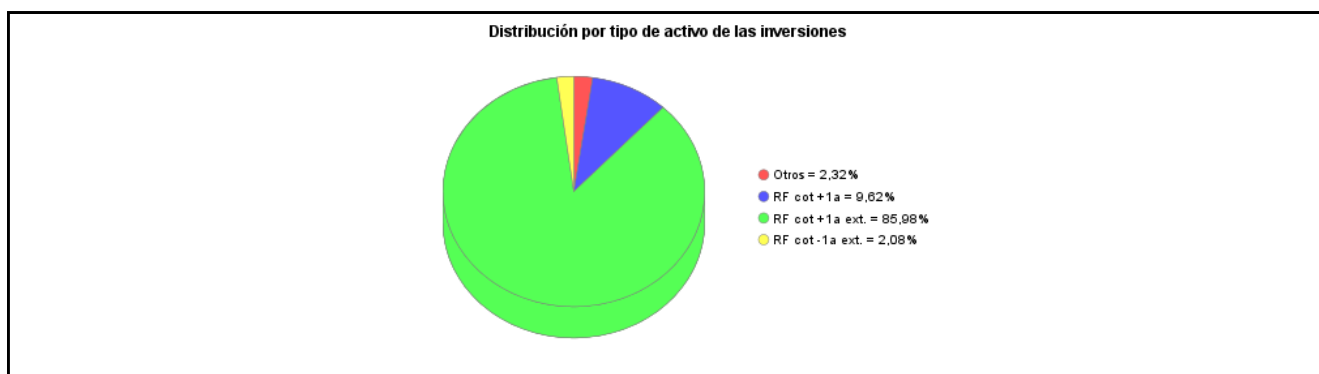
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.919	9,62		
TOTAL RENTA FIJA	4.919	9,62		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.919	9,62		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	45.020	88,06		
TOTAL RENTA FIJA	45.020	88,06		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	45.020	88,06		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	49.940	97,68		

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

No aplicable

--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Acabamos 2023 con optimismo moderado en los mercados financieros internacionales. El que en principio tenía que ser el año de la tan esperada recesión, debido a las grandes presiones inflacionarias con las que empezó el año, ha terminado siendo un año muy positivo tanto para la Renta Variable y la Renta Fija. En EE. UU el mercado laboral ha seguido muy fuerte aguantando el apetito de los consumidores y evitando la entrada en recesión de la principal economía mundial.

La gran preocupación de los inversores al inicio de año, la inflación, ha ido disipándose a medida que ha ido avanzando el año, gracias a la relajación de las cadenas de suministros mundiales, la contención de los precios de la energía y el efecto derivado de las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales. La FED subió los tipos de interés en cuatro ocasiones pasando de 4,25% al 5,25% siendo la última subida en el mes de Julio, desde entonces los ha mantenido. EL BCE por su parte subió los tipos de referencia 6 veces desde el 3% a principio de año hasta el 4,50% en la última subida de septiembre. En este nuevo entorno de tipos de interés la Renta Fija a vuelco a recupera protagonismo acompañada de volatilidad. El Bono a 10 años americano llegó a tocar el 5%, nivel no visto desde 2007, para acabar en el mismo nivel que con el que empezó el año 3,9%. Esto ha llevado al índice US aggregate bonds a tener en noviembre su mejor mes en los últimos 40 años con el mercado anticipando hasta 4 bajadas de tipos para 2024.

En los mercados de renta variable, los principales índices mundiales han conseguido recuperar las pérdidas de 2022 donde un cúmulo de cisnes negros aterrizaron sobre los mercados. El S&P 500 NR acaba el año +26,44% y deja el rendimiento de los dos últimos años en +3,42%. Este performance ha estado liderado por el sector tecnológico, fuertemente castigado

en 2022, y en especial por los llamados 7 magníficos que han conseguido una revalorización media ponderada de +104,7% y han representado un 62,2% del retorno del índice. Este gran outperformance de la tecnología también se ha visto reflejado en el NASDAQ NR que sube un +55.13%. Las small caps americanas se han quedado rezagas este año con el Rusell 2000 NR +20.31%. Entre los principales índices europeos, el IBEX 35 NR lideró las subidas del año con un +27.05% gracias al buen performance del sector bancario, que se vio beneficiado por la subida de tipos de interés. El DAX alemán subió un +20,31% mientras que el FTSE 1000 NR se quedó rezagado y acabó el año +7,57%.

2023 ha sido el año de la recuperación, las valoraciones de las compañías cotizadas que empezaron el año muy deprimidas, se han ido recuperando hasta volver en muchos casos a su media histórica. Las carteras de EDM siguen invertidas en compañías de máxima calidad, líderes sectoriales con modelos de negocio sólidos y con bajos niveles de apalancamiento.

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 y crédito Investment Grade con una gestión flexible de la duración. Esto nos ha permitido aprovechar la volatilidad en los tipos de referencia para construir posiciones de una forma progresiva en emisores de alta calidad.

Nuestro foco sigue puesto en el largo plazo y ello pasa por el análisis continuo de las compañías en las que estamos invertidos. Estamos convencidos que la mejor manera de batir a los índices de referencia es a través de compañías de calidad, líderes sectoriales, con poca deuda y manteniendo una visión de largo plazo en nuestras inversiones.

En este caso, se compró la totalidad de la cartera a través de un forward con Inversis para poder ofrecer una TIR concreta durante el periodo de comercialización.

c) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 0,44%, con un resultado del 2,46%.

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

El patrimonio total de EDM Horizonte 2026 años alcanza en el semestre los 51.105.453,46€. El número de participes del fondo al final el semestre es de 165.

EDM Horizonte 2026 ha tenido una rentabilidad semestral del 2,17%.

Los gastos totales soportados (TER) en el semestre por EDM Horizonte 2026 son 0,00%.

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

La rentabilidad del semestre del fondo está por debajo de la rentabilidad media del semestre de las IIC gestionadas por el grupo situada en 3,86%. 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.

La cartera se ha iniciado a mediados del semestre. Entre las primeras posiciones podemos destacar National West , Digital Realty Trust, Lar y Santander .

b) Operativa de préstamo de valores.

La sociedad no ha realizado préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no realiza operaciones con derivados.

d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de referencia (31/12/2023), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 2.23 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,78%. El rating medio de la cartera se sitúa en BBB+.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de EDM Horizonte 2026 en el semestre fue de 0,00%.

La volatilidad anual del fondo (0%) es/inferior a la volatilidad anual de la Letra del Tesoro con vencimiento a un año, que se situó en el 0,89 %

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica.

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.

No aplica.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Enfocamos este 2024 con optimismo cauto. Los múltiplos de valoración vuelven a estar cerca de sus medias historicas pero confiamos en que las compañías que tenemos en cartera serán capaces de crecer en beneficios por encima del mercado. El futuro es incierto y, por tanto, variables como cuándo acabará la guerra de Ucrania, o como se comportaran los

tipos de interes, son imposibles de anticipar. Ante este escenario, optamos por mantenernos firmes a nuestro estilo de inversión; inversión a largo plazo, en compañías de calidad, bien gestionadas, con capacidad de generar caja y a un precio razonable.

Con los bancos centrales acercándose al final de su ciclo de contracción monetaria, la corrección de múltiplos ya no será el foco de los inversores y los beneficios volverán a ser el motor de las cotizaciones. En EDM, centraremos los esfuerzos en analizar los fundamentales de las compañías en las que invertimos. De esta manera, obtendremos un grado de visibilidad mayor sobre las estimaciones de beneficios que nos permitirá tomar mejores decisiones de inversión.

Conocer en profundidad los activos en los que invertimos, ser consciente de su calidad y el poder de marca de muchas de estas compañías, ayuda a tranquilizar a nuestros inversores además de permitir aprovecharse de las irracionalidades del mercado en tiempos tan volátiles como los actuales.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0213679HN2 - RENTA BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	1.505	2,94		
FR0013414919 - BONOS ORANO SA 3,375 2026-04-23	EUR	1.389	2,72		
XS2156506854 - RENTA NATURGY ENERGY GROUP 1,250 2026-01-15	EUR	1.055	2,06		
XS2465792294 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,250 2026-04-12	EUR	971	1,90		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.919	9,62		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.919	9,62		
TOTAL RENTA FIJA		4.919	9,62		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.919	9,62		
BE0002601798 - BONOS BPOST SA 1,250 2026-07-11	EUR	1.240	2,43		
DE000A3LGGG1 - BONOS TRATON FINANCE LUX S 4,125 2025-11-22	EUR	1.310	2,56		
FR0013318102 - BONOS ELIS SA 2,875 2026-02-15	EUR	985	1,93		
FR0013369493 - BONOS EUTELSAT SA 2,000 2025-10-02	EUR	1.224	2,39		
FR0013399029 - BONOS ACCOR SA 3,000 2026-02-04	EUR	962	1,88		
FR0013412707 - BONOS RCI BANQUE SA 1,750 2026-04-10	EUR	1.345	2,63		
FR0013518420 - BONOS ILIAD SA 2,375 2026-06-17	EUR	1.055	2,06		
XS1384064587 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2026-04-04	EUR	1.690	3,31		
XS1425966287 - RENTA ENEL FINANCE INTL NV 1,375 2026-06-01	EUR	958	1,87		
XS1729879822 - RENTA PROSEGUR CASH SA 1,375 2026-02-04	EUR	766	1,50		
XS1788515606 - BONOS ROYAL BK SCOTLND GRP 1,750 2026-03-02	EUR	1.655	3,24		
XS1808395930 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17	EUR	1.065	2,08		
XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30	EUR	1.083	2,12		
XS1823300949 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,950 2026-05-22	EUR	1.447	2,83		
XS1843459782 - BONOS INTL FLAVOR & FRAGRA 1,800 2026-09-25	EUR	381	0,74		
XS1891174341 - BONOS DIGITAL EURO FINCO 2,500 2026-01-16	EUR	1.558	3,05		
XS1968846532 - RENTA CAIXABANK SA 1,125 2026-03-27	EUR	1.332	2,61		
XS1991265478 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,808 2026-05-09	EUR	1.345	2,63		
XS2013574384 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 2,386 2026-02-17	EUR	1.071	2,09		
XS2079388828 - RENTA DUFY AG 2,000 2027-02-15	EUR	750	1,47		
XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY 0,875 2026-05-29	EUR	947	1,85		
XS2125145867 - BONOS GENERAL MOTORS FINL 0,850 2026-02-26	EUR	1.329	2,60		
XS2305244241 - RENTA LEASEPLAN CORPORATIO 0,250 2026-02-23	EUR	1.210	2,37		
XS2305742434 - BONOS IQVIA INC 1,750 2026-03-15	EUR	964	1,89		
XS2344385815 - RENTA RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25	EUR	1.038	2,03		
XS2354444023 - BONOS JDE PEET'S NV 4,244 2026-01-16	EUR	935	1,83		
XS2357281174 - BONOS INH HOTEL GROUP SA 4,000 2026-07-02	EUR	1.092	2,14		
XS2363989273 - BONOS LAR ESPANA REAL ESTA 1,750 2026-07-22	EUR	1.529	2,99		
XS2434710799 - BONOS NATIONAL GRID NA INC 0,410 2026-01-20	EUR	943	1,84		
XS2497520705 - BONOS CELANESE US HOLDINGS 4,777 2026-07-19	EUR	1.425	2,79		
XS2535283548 - BONOS BANCO DE CREDITO SOC 8,000 2026-09-22	EUR	1.147	2,24		
XS2553825949 - BONOS FAURECIA 7,250 2026-06-15	EUR	1.168	2,29		
XS2591026856 - BONOS ORSTED AS 3,625 2026-03-01	EUR	1.105	2,16		
XS2597671051 - RENTA SACYR SA 6,300 2026-03-23	EUR	1.018	1,99		
XS2604697891 - RENTA VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875 2026-03-29	EUR	1.310	2,56		
XS2607183980 - BONOS HARLEY-DAVIDSON FINL 5,125 2026-04-05	EUR	1.446	2,83		
XS2620201421 - BONOS BBVA 4,125 2026-05-10	EUR	1.308	2,56		
XS2678111050 - BONOS SARTORIUS FINANCE BV 4,250 2026-09-14	EUR	819	1,60		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		43.956	85,98		
XS2087622069 - BONOS STRYKER CORP 0,250 2024-12-03	EUR	1.064	2,08		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.064	2,08		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		45.020	88,06		
TOTAL RENTA FIJA		45.020	88,06		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		45.020	88,06		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		49.940	97,68		

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

EDM Gestión SGIIC, S.A. cuenta con una política de remuneración compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. La política de remuneración sigue un esquema de remuneración fija como base de la remuneración total, a la que se añade una remuneración variable que depende de factores tanto financieros como no financieros. La política no contempla remuneraciones ligadas a la comisión variable de las IIC gestionadas que incluyen comisiones de este tipo. La política de remuneraciones se revisa anualmente, no habiéndose producido incidencias ni modificaciones en 2023. En base a esta política, el importe total de remuneraciones durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 6.225.224,71 euros de remuneración fija a 82 empleados y a 1.102.006,46 euros de remuneración variable a 77 de esos 82 empleados. Del importe total de remuneraciones, 1.687.256,19 euros (1.473.139,81 euros de remuneración fija y 214.116,38 euros de remuneración variable) han sido percibidos por 10 empleados considerados altos cargos y 2.039.544,38 euros (1.575.861,37 euros de remuneración fija y 463,683,01 euros de remuneración variable) por 20 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgos de la IIC.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)