

## EDM-AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 47

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

**Gestora:** 1) EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA, S.G.I.I.C.      **Depositario:** BANCO INVERDIS, S.A.      **Auditor:**  
PricewaterhouseCoopers Auditores SL

**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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 18/03/1987

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 (En una escala del 1 al 7)

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en Renta Fija en euro. Se gestiona activamente la estructura de vencimientos de acuerdo con las expectativas de tipos de interés y la calidad crediticia de los emisores.

El Fondo invertirá en Renta Fija pública y/o privada y no exigirá una calidad crediticia mínima. El Fondo invertirá principalmente en valores emitidos en países pertenecientes a la Unión Económica y Monetaria Europea, no obstante, no se descarta invertir minoritariamente en otros países pertenecientes a la OCDE principalmente en Estados Unidos, Canadá y

Japón, así como en mercados emergentes sin límite definido. La gestora no invertirá en aquellas emisiones que a su juicio tengan una

calidad crediticia inferior a la emitida por agencias de calificación crediticia.

La exposición a 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 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.

#### **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	0,62	0,60	1,22	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,12	-0,48	-0,18	-0,48

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

### 2.1.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 R	2.370.373,78	2.330.822,67	1.153	1.147	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE L	7.335.898,88	7.390.574,85	800	830	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE F	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00		NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE R	EUR	60.598	66.617	268.500	325.297
CLASE L	EUR	188.614	215.860	0	10
CLASE F	EUR	0	0		

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE R	EUR	25,5647	26,7458	26,3341	26,5462
CLASE L	EUR	25,7110	26,8046	0,0000	27,4527
CLASE F	EUR	0,0000	0,0000		

(\*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R	al fondo	0,45	0,00	0,45	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
CLASE L	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
CLASE F	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-4,42	0,84	-1,42	-2,58	-1,30	1,56	-0,80	4,31	1,45

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,24	05-10-2022	-0,45	13-06-2022	-1,66	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,31	04-10-2022	0,36	01-03-2022	0,82	26-03-2020

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,73	1,60	1,76	1,69	1,80	0,92	4,05	0,86	0,66
<b>Ibex-35</b>	19,57	13,68	15,50	19,80	25,42	19,44	34,39	12,37	38,54
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,53	3,30	3,22	0,21	0,25	0,30	0,54	0,25	0,15
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,39	3,39	3,39	0,87	0,87	0,91	1,07	1,01	0,94

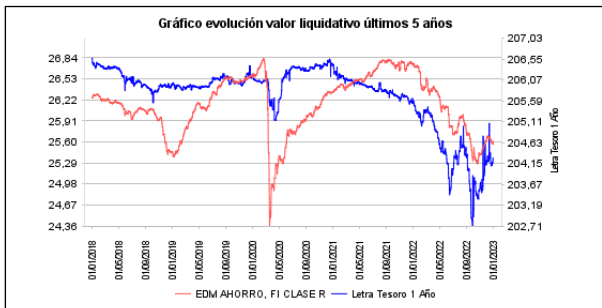
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

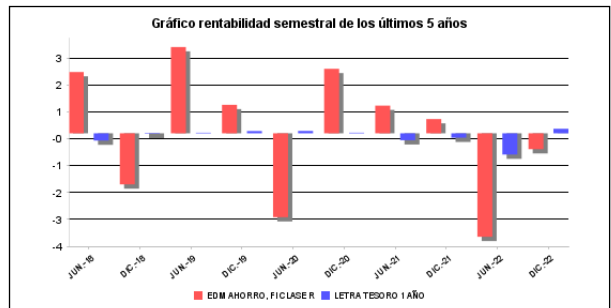
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01	0,87	0,89	0,84

(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 L .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,08	0,93	-1,33	-2,50	-1,21	0,00	0,00	0,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	05-10-2022	-0,45	13-06-2022	-0,38	28-02-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,31	04-10-2022	0,36	01-03-2022	0,31	05-11-2021

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,72	1,60	1,76	1,69	1,76	0,90	1,77	0,85	
Ibex-35	19,57	13,68	15,50	19,80	25,42	19,44	34,39	12,37	
Letra Tesoro 1 año	0,53	3,30	3,22	0,21	0,25	0,30	0,54	0,25	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,39	3,39	3,39	0,87	0,87	0,91	1,07	1,01	

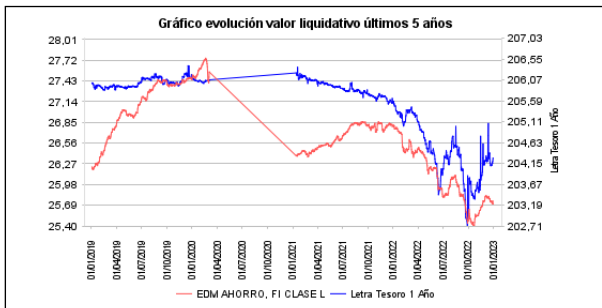
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

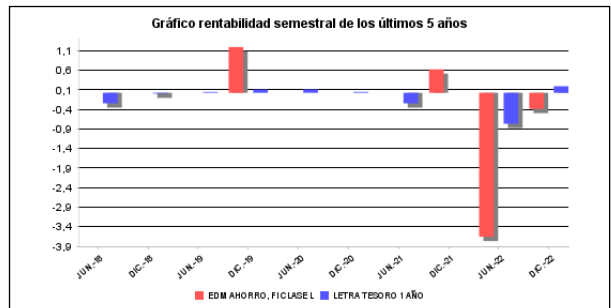
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,66	0,16	0,17	0,17	0,17	0,67	0,17	0,68	

(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 F .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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	31-12-2022	0,00			
Rentabilidad máxima (%)	0,00	31-12-2022	0,00			

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Ibex-35	19,57	13,68	15,50	19,80	25,42				
Letra Tesoro 1 año	0,53	3,30	3,22	0,21	0,25				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				

(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.

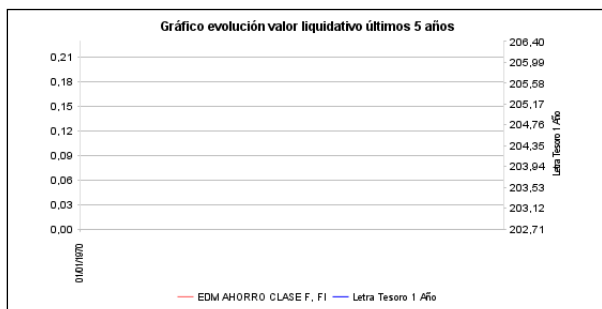
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.



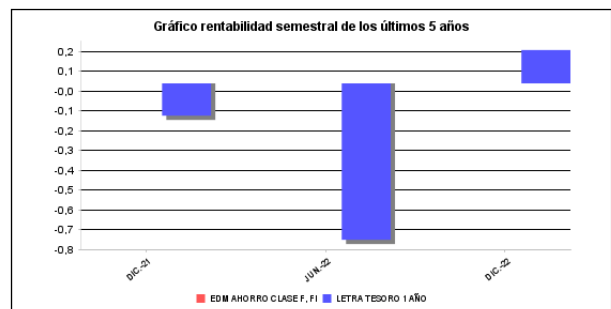
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

(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



### 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	252.788	1.975	-0,46
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	206.098	1.708	-3,30
Renta Variable Internacional	41.717	308	-3,72
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	169.138	881	0,37
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	35.651	297	0,22
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>705.392</b>	<b>5.169</b>	<b>-1,25</b>

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	241.773	97,02	226.867	90,47
* Cartera interior	86.828	34,84	89.043	35,51
* Cartera exterior	154.278	61,91	137.525	54,85
* Intereses de la cartera de inversión	666	0,27	300	0,12
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.205	2,89	24.789	9,89
(+/-) RESTO	234	0,09	-904	-0,36
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>249.211</b>	<b>100,00 %</b>	<b>250.752</b>	<b>100,00 %</b>

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)	250.752	282.478	282.478	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,11	-7,96	-8,34	98,77
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,52	-3,74	-4,36	-87,46
(+) Rendimientos de gestión	-0,15	-3,38	-3,63	0,00
+ Intereses	1,18	0,87	2,04	26,90
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,51	-4,17	-5,77	66,25
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,01	-0,05	-0,05	85,69
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,21	-0,06	0,14	-425,74
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-133,80
± Otros resultados	-0,02	0,03	0,01	-153,22
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	473,54
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,36	-0,73	-7,60
- Comisión de gestión	-0,32	-0,31	-0,63	5,01
- Comisión de depositario	-0,04	-0,03	-0,07	5,18
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,03	50,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,48
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>249.211</b>	<b>250.752</b>	<b>249.211</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

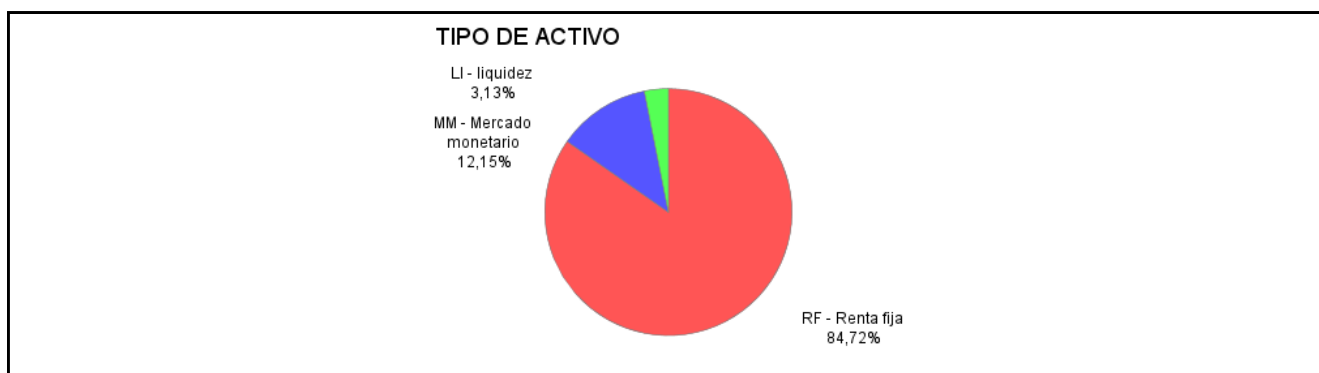
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	57.359	23,02	56.759	22,65
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	29.469	11,83	28.790	11,51
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>86.828</b>	<b>34,85</b>	<b>85.549</b>	<b>34,16</b>
TOTAL IIC	0	0,00	3.494	1,39
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>86.828</b>	<b>34,85</b>	<b>89.043</b>	<b>35,55</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	153.883	61,70	135.153	53,90
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	399	0,16	2.369	0,94
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>154.282</b>	<b>61,86</b>	<b>137.522</b>	<b>54,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	<b>154.282</b>	<b>61,86</b>	<b>137.522</b>	<b>54,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>241.110</b>	<b>96,71</b>	<b>226.565</b>	<b>90,39</b>

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BUNDESSCHATZANWEISUN	CONTADO BUNDESSCHATZANWEISUN 0,40 2024-09-1 FÍSICA	964	Inversión
BUNDESSCHATZANWEISUN	CONTADO BUNDESSCHATZANWEISUN 0,40 2024-09-1 FÍSICA	965	Inversión
BONOS Y OBLIG DEL ES	CONTADO BONOS Y OBLIG DEL ES 2024-05-31 FÍSICA	961	Inversión
DBR 0 1/2 02/15/25	FUTURO DBR 0 1/2 02/15/25 1000 FÍSICA	21.365	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INTERCONTINENTAL HOT	CONTADO INTERCONTINENTAL HOT 2,13 2027-05-1 FÍSICA	471	Inversión
Total subyacente renta fija		24727	
EUR/NOK CORONA NORUEGA	FUTURO EUR/NOK CORONA NORUEGA 125000	3.355	Cobertura
EURO/CORONA SUECA	FUTURO EURO/CORONA SUECA 125000	7.324	Cobertura
Euro/British Pound	FUTURO Euro/British Pound 125000	3.417	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		14097	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>38824</b>	

#### 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 tiene hechos relevantes durante el segundo semestre 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

No tiene operaciones vinculadas durante el segundo semestre 2022.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Dejamos atrás 2022, un año en el que los mercados financieros han arrojado los peores resultados desde la gran crisis financiera en 2008. El grueso de las caídas se concentró durante el primer trimestre del año, cuando el mercado entro en pánico por el inicio de la guerra de Ucrania, la escalada de las materias primas y una inflación que parecía estar arraigándose más de lo esperado. Las caídas en precios de las acciones a nivel global vinieron acompañadas de una gran compresión en los múltiplos de valoración de las compañías, con ajustes de hasta doble dígito. El sector tecnológico y de servicios de comunicación fueron los que más sufrieron tras haber sido los grandes beneficiarios del rally de 2020-2021. Los inversores se han visto sorprendidos por la gran caída en renta fija, un activo históricamente considerado como un activo refugio, que este año se ha visto arrastrado por las subidas de tipos de interés. El principal contribuidor de la caída ha sido el movimiento de la deuda soberana. En USA el tipo de interés del bono a 10 años ha pasado del 1,50% a cerca del 4%, mientras que, en Europa el Bono Alemán a 10 años, que había llegado a estar en negativo en 2021, se situó en 2,2%.

En renta variable, los índices mundiales que más han sufrido han sido los que por composición cuentan con un sesgo de crecimiento tecnológico, mientras que los índices más dependientes de energía y materias primas han sido los que han aguantado mejor. El S&P 500 cierra el año con una caída de -19,44% a pesar de haber recuperado un 7,08% durante el último trimestre. El Nasdaq por su parte acabó con un -33,10% mientras que el Russell 1000 cerró en -20,41%. En Europa, el grueso de las caídas se concentró el primer trimestre por la cercanía del conflicto Ucrania - Rusia. La parte positiva fue la recuperación en el Q4, que ha sido más amplia que otros mercados gracias a un invierno no tan frío, que ha ayudado a reducir drásticamente los costes energéticos. El índice alemán DAX -12,35% fue el que mas sufrió por las subidas de precios de la energía, que se temía que tuviera un gran impacto en los márgenes y beneficios de las compañías industriales. El Ibex 35 por su parte, ha sido uno de los mejores índices europeos tras ceder únicamente un -5,56%. El mercado europeo que mejor ha aguantado a sido el FTSE 1000 inglés, que gracias al sesgo energético ha conseguido acabar en positivo con un 0,91%.

2022 ha sido un año confuso, con poca visibilidad y mucho ruido. Nos reconforta ver que podemos dejar esta situación en el retrovisor y mirar hacia el futuro con gran confianza en nuestras compañías, las cuales creemos que están altamente capacitadas para futuros retos tras haber aprovechado este periodo para eficiencia-se y acelerar la transformación digital.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En EDM nos caracterizamos por un estilo de inversión '&#8216;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 cuarto trimestre y FY 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.

c) Índice de referencia.

En el semestre, la letra del tesoro 1Y ha tenido una volatilidad del 3,79%, con un resultado del -0,62%.

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

El patrimonio total de EDM Ahorro alcanza en el semestre hasta los 249211497,39€. La clase EDM Ahorro R, acaba el semestre con 60597939,10€ mientras la clase EDM Ahorro L se sitúa en 188613558,29€. El número de partícipes del fondo ha aumentado durante el semestre hasta los 1953. El número de partícipes por clases, se sitúa en 1153 de clase Retail y 800 para la clase L.

EDM Ahorro R ha tenido una rentabilidad trimestral del -0,59%. La clase L, finaliza el semestre con una rentabilidad del -0,41%.

Los gastos totales soportados (TER) por EDM Ahorro clase R son 0,50% y para la clase L 0,33% en el último semestre.

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 -1,07%. Por otro lado, el fondo está por encima de la rentabilidad media del semestre de las IIC con la misma vocación inversora.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del semestre se compraron Bonos de AirLiquide 2024, LVMH 2024, Diageo 2028, y bonos españoles. Por otro lado, hemos vendido Elis 2023, CESA 2023 y VGP 2023.

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 la totalidad de la exposición SEK, NOK y GBP con la compra de futuros para limitar los riesgos de tipo de cambio de los bonos no euro.

Durante este semestre el fondo ha cubierto parcialmente el riesgo de duración de la cartera con futuros Schatz (2 años), Bobl (5 años) y Bund (10 años).

d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de referencia (31/12/2022), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración de 2.06 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4.33%. El rating medio de la cartera se mantiene en Baa2.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de EDM Ahorro R en el semestre fue de 2,06% y del 2,06% para la clase L.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica.

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

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

No aplica.

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

La sociedad gestora imputa el coste anual derivado del servicio de análisis durante todo el 2022.

Los gastos por Research, aplicados al fondo de inversión, siendo el principal proveedor Creditsights, son 24.928,54 euros

en el total del año 2022. Dicho análisis ha permitido realizar una selección de ideas de inversión más amplia y diversificada además de añadir una visión del ciclo macroeconómico. Para el año 2023, el presupuesto para gastos de Research son 25.236 euros.

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Enfocamos este 2023 con optimismo cauto. Los múltiplos de valoración podrían no recuperarse en el corto plazo, 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 cuanto subirá el precio del petróleo, 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	%
ES00000127C8 - DEUDA SPAIN I/L BOND 1,000 2030-11-30	EUR	1.835	0,74	1.871	0,75
ES0000012A89 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,450 2027-10-31	EUR	1.849	0,74	0	0,00
ES0000012C12 - DEUDA SPAIN I/L BOND 0,700 2033-11-30	EUR	1.719	0,69	3.528	1,41
ES0000012H33 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,279 2024-05-31	EUR	957	0,38	4.908	1,96
ES0000012K20 - DEUDA SPAIN LETRAS DEL TES 0,700 2032-04-30	EUR	1.537	0,62	0	0,00
ES0000012K38 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 1,611 2025-05-31	EUR	1.846	0,74	1.921	0,77
ES0000012K61 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,550 2032-10-31	EUR	3.639	1,46	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>13.381</b>	<b>5,37</b>	<b>12.228</b>	<b>4,89</b>
ES0L02306097 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 0,679 2023-06-09	EUR	0	0,00	1.989	0,79
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>1.989</b>	<b>0,79</b>
ES0205031000 - RENTA ORTIZ CONSTR Y PROJ 5,250 2023-10-09	EUR	0	0,00	2.699	1,08
ES0205052006 - RENTA VIARIO A31 SA 5,000 2024-11-25	EUR	512	0,21	766	0,31
ES0213679JR9 - RENTA BANKINTER SA 0,625 2027-10-06	EUR	2.497	1,00	0	0,00
ES0232945164 - RENTA TUBACEX SA 2,800 2025-03-10	EUR	1.410	0,57	1.420	0,57
ES0305063010 - RENTA SIDEJU 5,000 2025-03-18	EUR	1.824	0,73	1.897	0,76
ES0305198014 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500 2023-07-26	EUR	0	0,00	949	0,38
ES0305198022 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875 2026-07-16	EUR	1.110	0,45	1.150	0,46
ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15	EUR	1.895	0,76	0	0,00
ES0305404008 - RENTA SAMPOL 4,500 2024-02-13	EUR	2.505	1,01	2.532	1,01
NO0010894850 - RENTA LR GLOBAL HOLDING 8,189 2025-02-03	EUR	0	0,00	1.944	0,78
NO0011104069 - RENTA JOTUL 5,733 2024-10-06	NOK	0	0,00	1.410	0,56
PTVAAOM0001 - RENTA VAAJ 4,500 2024-10-21	EUR	0	0,00	2.452	0,98
XS1468525057 - BONOS CELLNEX TELECOM 2,375 2024-01-16	EUR	495	0,20	0	0,00
XS1619643015 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	1.874	0,75	0	0,00
XS1681770464 - BONOS TENDAM BRANDS SAU 5,000 2024-09-15	EUR	0	0,00	479	0,19
XS1681774888 - RENTA MASARIA (ES) 5,250 2024-09-15	EUR	0	0,00	2.390	0,95
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	1.832	0,74	0	0,00
XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30	EUR	2.855	1,15	0	0,00
XS2076836555 - BONOS GRIFOLS SA 1,625 2025-02-15	EUR	1.437	0,58	0	0,00
XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15	EUR	1.318	0,53	0	0,00
XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY  0,875 2026-05-29	EUR	0	0,00	2.735	1,09
XS2343873597 - RENTA AEDAS HOMES 4,000 2026-08-15	EUR	2.552	1,02	2.546	1,02
XS2357281174 - BONOS NH HOTEL GROUPO SA 4,000 2026-07-02	EUR	1.379	0,55	2.234	0,89
XS2383811424 - BONOS BANCO DE CREDITO SOC 1,750 2028-03-09	EUR	2.286	0,92	2.414	0,96
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>27.782</b>	<b>11,17</b>	<b>30.016</b>	<b>11,99</b>
ES0205031000 - RENTA ORTIZ CONSTR Y PROJ 5,250 2023-10-09	EUR	2.753	1,10	0	0,00
ES0211839198 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  5,200 2023-06-26	EUR	3.085	1,24	3.112	1,24
ES0305198014 - RENTA EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500 2023-07-26	EUR	957	0,38	0	0,00
ES0305339006 - BONOS TYCHE GESTION BV 4,250 2023-05-03	EUR	1.825	0,73	1.760	0,70



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0376156016 - RENTA SA DE OBRAS SERVICIO 6,000 2022-07-24	EUR	0	0,00	3.070	1,22
XS1398336351 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	1.599	0,64	1.591	0,63
XS1759603761 - BONOS PROSEGUR CIA DE SEGU 1,000 2023-02-08	EUR	1.507	0,60	0	0,00
XS1878191052 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 0,875 2023-09-18	EUR	1.475	0,59	0	0,00
XS2294181222 - RENTA ACCIONA SA 1,080 2023-02-08	EUR	2.996	1,20	2.992	1,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		16.196	6,48	12.526	4,98
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>57.359</b>	<b>23,02</b>	<b>56.759</b>	<b>22,65</b>
ES0505047516 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,252 2022-07-05	EUR	0	0,00	991	0,40
ES0505047615 - PAGARÉS BARCELO CORPORACION 1,202 2022-10-07	EUR	0	0,00	1.186	0,47
ES0505075020 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,320 2022-07-28	EUR	0	0,00	999	0,40
ES0505075053 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,547 2022-09-28	EUR	0	0,00	2.992	1,19
ES0505079063 - PAGARÉS GREENERGY RENEWABLE S 0,752 2022-09-13	EUR	0	0,00	996	0,40
ES05051134K4 - PAGARÉS EL CORTE INGLES 0,950 2023-04-18	EUR	1.947	0,78	1.954	0,78
ES05051136K9 - PAGARÉS EL CORTE INGLES SA 2,253 2023-01-17	EUR	2.994	1,20	0	0,00
ES0505130213 - PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,950 2023-03-31	EUR	1.949	0,78	1.947	0,78
ES0505293060 - PAGARÉS GREENALIA SA 0,751 2022-10-31	EUR	0	0,00	2.977	1,19
ES0505401432 - PAGARÉS TRADEBE S.L. 0,521 2022-07-06	EUR	0	0,00	999	0,40
ES0505521254 - PAGARÉS ARTECHE S.A. 2,887 2023-01-19	EUR	998	0,40	0	0,00
ES05306742M3 - PAGARÉS ENDESA SA 1,860 2023-01-16	EUR	2.994	1,20	0	0,00
ES05329453F4 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,300 2022-10-24	EUR	0	0,00	1.974	0,79
ES05329453M0 - PAGARÉS TUBACEX SA 0,601 2022-07-11	EUR	0	0,00	499	0,20
ES05329453O6 - PAGARÉS TUBACEX SA 3,073 2023-02-06	EUR	299	0,12	0	0,00
ES05329453S7 - PAGARÉS TUBACEX SA 1,500 2023-04-04	EUR	490	0,20	489	0,20
ES0536463427 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,650 2022-11-24	EUR	0	0,00	776	0,31
ES0536463443 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,021 2022-07-04	EUR	0	0,00	992	0,40
ES0536463450 - PAGARÉS AUDAX RENOV 1,790 2023-05-29	EUR	472	0,19	473	0,19
ES0536463476 - PAGARÉS AUDAX RENOV 0,972 2022-10-10	EUR	0	0,00	985	0,39
ES0537650261 - PAGARÉS FLUIDRA SA 2,214 2023-01-31	EUR	1.994	0,80	0	0,00
ES0582870189 - PAGARÉS SACYR SA 1,102 2022-11-28	EUR	0	0,00	988	0,39
ES0584696464 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,450 2022-07-15	EUR	0	0,00	997	0,40
ES0584696472 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,600 2022-10-14	EUR	0	0,00	993	0,40
ES0584696530 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 1,200 2023-12-15	EUR	1.421	0,57	0	0,00
ES0584696563 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 2,836 2023-01-13	EUR	2.993	1,20	0	0,00
ES0584696589 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,900 2023-09-15	EUR	964	0,39	0	0,00
XS2440276793 - PAGARÉS EUSKALTEL SA 0,406 2022-09-28	EUR	0	0,00	1.554	0,62
XS2445772531 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 0,010 2022-09-08	EUR	0	0,00	499	0,20
XS2446275443 - PAGARÉS SACYR S.A. 1,117 2022-11-15	EUR	0	0,00	119	0,05
XS2532334278 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 1,783 2023-02-08	EUR	1.982	0,80	0	0,00
XS2566372517 - PAGARÉS FERROVIAL SA 1,952 2023-02-09	EUR	1.993	0,80	0	0,00
XS2568311802 - PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE SA 2,562 2023-02-08	EUR	2.986	1,20	0	0,00
XS2568685981 - PAGARÉS ACCIONA SA 2,461 2023-01-13	EUR	2.994	1,20	0	0,00
ES0584696530 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 1,200 2023-12-15	EUR	0	0,00	1.439	0,57
ES0584696589 - PAGARÉS IMA SMOVIL IBERCOM SA 0,900 2023-09-15	EUR	0	0,00	973	0,39
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>29.469</b>	<b>11,83</b>	<b>28.790</b>	<b>11,51</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>86.828</b>	<b>34,85</b>	<b>85.549</b>	<b>34,16</b>
ES0127795039 - FONDO EDM RENTA	EUR	0	0,00	3.494	1,39
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>3.494</b>	<b>1,39</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>86.828</b>	<b>34,85</b>	<b>89.043</b>	<b>35,55</b>
DE0001102580 - DEUDA BUNDESREPUB. DEUTSCH 1,728 2032-02-15	EUR	1.581	0,63	440	0,18
DE0001102606 - DEUDA BUNDESREPUB. DEUTSCH 1,700 2032-08-15	EUR	5.560	2,23	0	0,00
DE0001104883 - DEUDA BUNDESSCHATZANWEISUN 0,200 2024-06-14	EUR	0	0,00	2.479	0,99
DE0001104891 - DEUDA BUNDESSCHATZANWEISUN 0,400 2024-09-13	EUR	2.880	1,16	0	0,00
DE0001141851 - DEUDA BUNDESOBLIGATION 1,455 2027-04-16	EUR	1.782	0,72	1.430	0,57
IT0005138828 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,250 2032-09-15	EUR	0	0,00	3.476	1,39
IT0005327306 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,450 2025-05-15	EUR	1.432	0,57	1.483	0,59
IT0005454050 - DEUDA BUONI POLIENNALI DEL 1,029 2024-01-30	EUR	0	0,00	4.412	1,76
US912828Z377 - DEUDA TSY INFL IX N/B 0,125 2030-01-15	USD	0	0,00	1.555	0,62
US91282CDV00 - DEUDA US TREASURY N/B 0,875 2024-01-31	USD	0	0,00	2.765	1,10
US91282CEA53 - DEUDA US TREASURY N/B 1,500 2024-02-29	USD	0	0,00	2.793	1,11
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		13.234	5,31	20.833	8,31
US912828Q293 - DEUDA US TREASURY N/B 1,500 2023-03-31	USD	0	0,00	945	0,38
US912828VB32 - DEUDA US TREASURY N/B 1,750 2023-05-15	USD	0	0,00	2.834	1,13
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>3.778</b>	<b>1,51</b>
BE0002258276 - RENTA VGP NV 3,900 2023-09-21	EUR	0	0,00	3.041	1,21
ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15	EUR	0	0,00	1.953	0,78
FR0013182839 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 0,750 2024-06-13	EUR	1.945	0,78	0	0,00
FR0013257623 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 0,750 2024-05-26	EUR	1.943	0,78	0	0,00
FR0013357845 - BONOS MICHELIN 0,875 2025-09-03	EUR	1.870	0,75	0	0,00
FR0013367174 - BONOS IPSOS 2,875 2025-09-21	EUR	2.926	1,17	3.031	1,21
FR0013367620 - BONOS VINCI SA 1,000 2025-09-26	EUR	1.876	0,75	0	0,00
FR0013422623 - BONOS EUTELSAT SA 2,250 2027-07-13	EUR	2.488	1,00	2.800	1,12
FR0013444536 - BONOS DASSAULT SYSTEMES 1,916 2024-09-16	EUR	1.881	0,75	0	0,00
FR0013449998 - BONOS ELIS SA 1,625 2028-04-03	EUR	426	0,17	0	0,00
FR0013516051 - BONOS ESSILOR INTERNATIONAL 0,250 2024-01-05	EUR	1.938	0,78	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013516069 - BONOS ESSILOR INTERNATIONA 0,375 2026-01-05	EUR	1.833	0,74	0	0,00
FR0014000D31 - BONOS MICHELIN 3,211 2028-11-02	EUR	1.653	0,66	0	0,00
FR0014000PF1 - BONOS VINCI SA 2,771 2028-11-27	EUR	824	0,33	0	0,00
FR0014009E10 - BONOS LOREAL SA 0,375 2024-03-29	EUR	1.940	0,78	0	0,00
FR0014009EJ8 - BONOS LOREAL SA 0,875 2026-06-29	EUR	1.854	0,74	0	0,00
FR001400A5N5 - BONOS KERING 1,250 2025-05-05	EUR	2.863	1,15	0	0,00
NO0010830979 - RENTA TEEKAY LNG PARTNERS  4,850 2023-08-29	NOK	0	0,00	1.936	0,77
NO0010856750 - BONOS CENTRALNIC GROUP PLC 7,000 2023-07-03	EUR	0	0,00	2.568	1,02
NO0010894850 - RENTA LR GLOBAL HOLDING 8,189 2025-02-03	EUR	1.723	0,69	0	0,00
NO0010912801 - RENTA FERTIBERIA 6,000 2025-12-22	EUR	2.687	1,08	2.623	1,05
NO0011104069 - RENTA JOTUL 8,620 2024-10-06	NOK	1.391	0,56	0	0,00
PTFWAOM0001 - RENTA EFACEC 4,500 2024-07-23	EUR	577	0,23	583	0,23
PTVAAOM0001 - RENTA VAA 4,500 2024-10-21	EUR	2.334	0,94	0	0,00
SE0013914462 - RENTA DENTALUM 7,750 2023-10-02	SEK	0	0,00	2.537	1,01
SE0015194527 - RENTA GAMIGO AG 4,911 2024-11-27	EUR	3.433	1,38	3.463	1,38
SE0015530712 - RENTA VESIVEK 6,600 2024-02-12	SEK	872	0,35	940	0,37
SE0015657903 - RENTA HEIMSTADEN AB 4,250 2026-03-09	EUR	1.434	0,58	2.933	1,17
SE0015837794 - BONOS AZERION HOLDINGS BV 7,250 2024-04-28	EUR	2.108	0,85	2.195	0,88
SE0017070980 - RENTA NOVEDO HLD AB 6,500 2024-11-26	SEK	1.299	0,52	1.400	0,56
SE0017084478 - RENTA CAYBON HLD 6,500 2025-12-03	SEK	1.131	0,45	1.371	0,55
SE0017133564 - RENTA ESMAEILZADEH HOLDING 7,500 2025-01-26	SEK	1.875	0,75	2.095	0,84
XS1001749289 - BONOS MICROSOFT CORP 3,125 2028-12-06	EUR	2.053	0,82	0	0,00
XS1195056079 - BONOS ROCHE FINANCE EUROPE 0,875 2025-02-25	EUR	1.929	0,77	0	0,00
XS1288549471 - BONOS KERRY GROUP FIN SERV 2,375 2025-09-10	EUR	2.943	1,18	0	0,00
XS1550149204 - RENTA ENEL FINANCE INTL NV 1,000 2024-09-16	EUR	2.876	1,15	2.937	1,17
XS1551678409 - RENTA TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19	EUR	0	0,00	2.978	1,19
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES  0,500 2023-09-06	EUR	0	0,00	1.481	0,59
XS1689523840 - BONOS BRENNTAG FINANCE BV 1,125 2025-09-27	EUR	2.796	1,12	0	0,00
XS1699848914 - BONOS DUFURY ONE BV 2,500 2024-10-15	EUR	1.878	0,75	2.681	1,07
XS1718480327 - BONOS UNITED PARCEL SERVICIO 0,375 2023-11-15	EUR	0	0,00	2.465	0,98
XS1724626699 - BONOS VOLVO CAR AB 2,000 2025-01-24	EUR	2.892	1,16	2.860	1,14
XS1729879822 - RENTA PROSEGUR CASH SA 1,375 2026-02-04	EUR	2.743	1,10	2.803	1,12
XS1789751531 - BONOS RICHEMONT INTERNATIO 1,000 2026-03-26	EUR	930	0,37	0	0,00
XS1799545329 - BONOS ACS SERVICIOS COMUNI 1,875 2026-04-20	EUR	0	0,00	2.814	1,12
XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30	EUR	0	0,00	2.650	1,06
XS1896660989 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,000 2025-04-22	EUR	1.890	0,76	0	0,00
XS1982819994 - BONOS TELECOM ITALIA SPA 2,750 2025-04-15	EUR	0	0,00	2.883	1,15
XS1986416268 - BONOS SIKA CAPITAL BV 0,875 2027-04-29	EUR	2.203	0,88	0	0,00
XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04	EUR	0	0,00	1.858	0,74
XS2051664675 - BONOS BABCOCK INTERNATIONAL 1,375 2027-09-13	EUR	0	0,00	2.684	1,07
XS2058556296 - BONOS THERMO FISHER SCIENTI 0,125 2025-03-01	EUR	926	0,37	0	0,00
XS2076836555 - BONOS GRIFOLS SA 1,625 2025-02-15	EUR	0	0,00	2.793	1,11
XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15	EUR	0	0,00	2.533	1,01
XS2079716853 - BONOS APPLE INC 2,652 2025-11-15	EUR	1.829	0,73	0	0,00
XS2086868010 - RENTA TESCO CORP TREASURY  0,875 2026-05-29	EUR	2.713	1,09	0	0,00
XS2087622069 - BONOS STRYKER CORP 0,250 2024-12-03	EUR	2.795	1,12	2.864	1,14
XS2170362326 - BONOS NESTLE FINANCE INTL  2,451 2024-11-12	EUR	947	0,38	0	0,00
XS2177122541 - BONOS DEUTSCHE POST AG 0,375 2026-05-20	EUR	919	0,37	0	0,00
XS2237434472 - RENTA FRESENIUS SE & CO KG 0,375 2026-09-28	EUR	1.739	0,70	1.444	0,58
XS2325693369 - RENTA SACYR SA 3,250 2024-04-02	EUR	2.961	1,19	2.978	1,19
XS2339500170 - RENTA KEDRION SPA 3,375 2026-05-15	EUR	0	0,00	1.774	0,71
XS2348030268 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 1,616 2024-06-04	EUR	1.901	0,76	0	0,00
XS2363989273 - BONOS LAR ESPANA REAL ESTA 1,750 2026-07-22	EUR	3.191	1,28	2.633	1,05
XS2443921056 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,625 2025-02-17	EUR	1.868	0,75	0	0,00
XS2463505581 - RENTA E.ON SE 0,875 2025-01-08	EUR	2.846	1,14	2.918	1,16
XS2482936247 - BONOS RWE AG 2,125 2026-05-24	EUR	1.418	0,57	1.458	0,58
XS2490471807 - BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	1.849	0,74	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>102.156</b>	<b>40,96</b>	<b>87.959</b>	<b>35,08</b>
BE0002258276 - RENTA VGP NV 3,900 2023-09-21	EUR	3.063	1,23	0	0,00
FR0011791391 - BONOS ORANO SA 3,125 2023-03-20	EUR	0	0,00	2.311	0,92
FR0013153160 - BONOS LAGARDERE SCA 2,750 2023-04-13	EUR	2.024	0,81	2.008	0,80
FR0013318094 - BONOS ELIS SA 1,875 2023-02-15	EUR	0	0,00	3.007	1,20
NO0010830979 - RENTA TEEKAY LNG PARTNERS  4,850 2023-08-29	NOK	1.949	0,78	0	0,00
PTMENUOM0009 - RENTA MOTA ENGLI SGPS SA 4,000 2023-01-04	EUR	1.497	0,60	1.501	0,60
PTMENWOM0007 - RENTA MOTA ENGLI 4,500 2022-11-28	EUR	0	0,00	1.535	0,61
SE0013914462 - RENTA DENTALUM 7,750 2023-10-02	SEK	2.468	0,99	0	0,00
XS0972530561 - RENTA ASML HOLDING NV 3,375 2023-09-19	EUR	2.023	0,81	0	0,00
XS1195502031 - RENTA JAGUAR LAND ROVER AU 3,875 2023-03-01	GBP	3.394	1,36	3.373	1,34
XS1211040917 - BONOS TEVA PHARM FNC NL III 1,250 2023-03-31	EUR	2.959	1,19	2.934	1,17
XS1485748393 - BONOS GENERAL MOTORS FINL  0,955 2023-09-07	EUR	1.966	0,79	0	0,00
XS1551678409 - RENTA TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19	EUR	1.478	0,59	0	0,00
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG BREWERIES  0,500 2023-09-06	EUR	2.452	0,98	0	0,00
XS1718480327 - BONOS UNITED PARCEL SERVICIO 0,375 2023-11-15	EUR	2.440	0,98	0	0,00
XS1765886244 - RENTA LENOVO GROUP LTD 4,750 2023-03-29	USD	0	0,00	2.947	1,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1982107903 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 0,125 2023-10-12	EUR	1.954	0,78	0	0,00
XS2013574202 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 1,514 2023-02-17	EUR	2.993	1,20	2.967	1,18
XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04	EUR	1.918	0,77	0	0,00
XS2194282948 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,750 2023-06-24	EUR	1.977	0,79	0	0,00
XS2407913586 - RENTA THERMO FISHER SCIENT 1,283 2023-11-18	EUR	1.938	0,78	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		38.493	15,43	22.583	9,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>153.883</b>	<b>61,70</b>	<b>135.153</b>	<b>53,90</b>
ES0505293011 - PAGARÉS GREENALIA 0,852 2022-07-29	EUR	0	0,00	398	0,16
PTG1VUJM0118 - PAGARÉS GRUPO VISABEIRA 1,955 2022-11-22	EUR	0	0,00	982	0,39
PTJ27AJM0072 - PAGARÉS CUF S.A. 2,529 2023-01-17	EUR	399	0,16	0	0,00
PTME1PJM0061 - PAGARÉS MOTA ENGL 1,858 2022-09-16	EUR	0	0,00	989	0,39
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>399</b>	<b>0,16</b>	<b>2.369</b>	<b>0,94</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>154.282</b>	<b>61,86</b>	<b>137.522</b>	<b>54,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>154.282</b>	<b>61,86</b>	<b>137.522</b>	<b>54,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>241.110</b>	<b>96,71</b>	<b>226.565</b>	<b>90,39</b>

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 2022. En base a esta política, el importe total de remuneraciones durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 6.461.080,78 euros de remuneración fija a 88 empleados y a 4.576.930,15 euros de remuneración variable a 77 de esos 88 empleados. Del importe total de remuneraciones, 3.839.023,05 euros (1.731.237,73 euros de remuneración fija y 2.107.785,32 euros de remuneración variable) han sido percibidos por 12 empleados considerados altos cargos y 2.924.145,03 euros (1.515.746,72 euros de remuneración fija y 1.408.398,31 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)

--