

EDM CARTERA, FI

Nº Registro CNMV: 4043

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

Gestora: 1) EDM GESTION, SOCIEDAD ANONIMA UNIPERSONAL, 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 MSCI AC WORLD Local 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,12	0,23	0,34	0,28
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	72.396.617,60	70.917.912,88	460	450	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	19.536.594,13	18.537.538,74	403	374	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE L	EUR	154.650	160.993	167.087	121.928
CLASE R	EUR	41.441			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE L	EUR	2,1362	1,8907	1,8202	1,5676
CLASE R	EUR	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	0,48	0,00	0,48	0,96	0,00	0,96	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
CLASE R	al fondo	0,91	0,00	0,91	1,73	0,00	1,73	patrimonio	0,04	0,07	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	12,98	2,71	-0,80	6,22	4,40	3,87	16,12	-6,28	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,09	26-11-2021	-2,09	26-11-2021	-6,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,96	07-12-2021	1,96	07-12-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,51	8,97	7,33	5,86	7,57	17,30	6,44	6,76	
Ibex-35	19,44	14,06	19,66	14,06	15,51	34,39	12,37	13,65	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,20	0,14	0,02	0,18	0,54	0,25	0,39	
BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI AC WORLD Local (RV)	5,18	5,63	4,50	4,12	6,26	13,49	4,83	6,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,61	4,61	4,71	4,80	4,86	4,92	4,53	4,41	

(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.

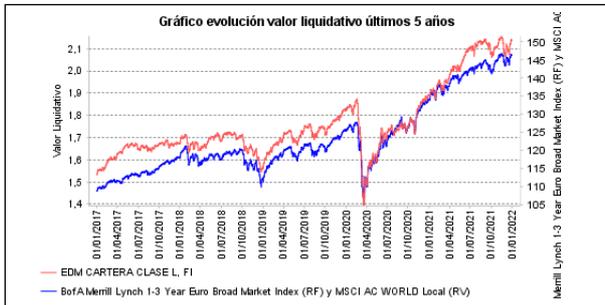
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,37	0,34	0,34	0,33	0,34	1,57	1,47	1,39	4,09

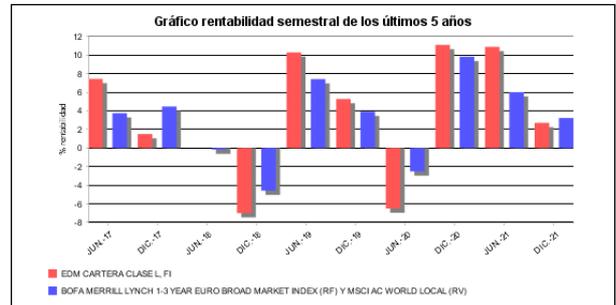
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2021	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	11,31	2,52	-0,98	6,03	0,00				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,10	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,95	07-12-2021				

(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 2021	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	0,00	8,97	7,33	5,86					
Ibex-35	19,44	14,06	19,66	14,06					
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,20	0,14	0,02					
BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market Index (RF) y MSCI AC WORLD Local (RV)	5,18	5,63	4,50	4,12					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,61	4,61	4,71	4,80					

(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.

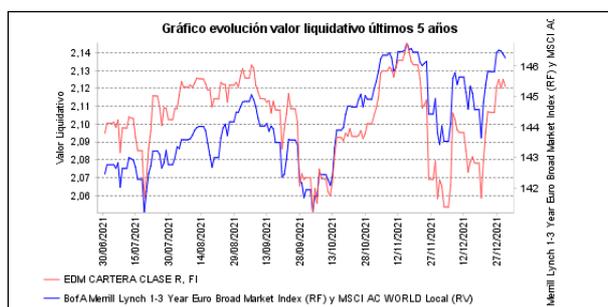
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	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)	2,20	0,55	0,55	0,54	0,51				

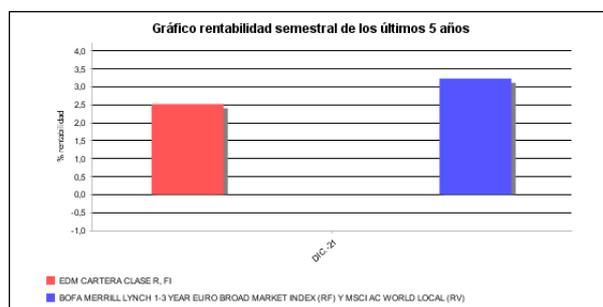
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	267.721	1.529	0,58
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	275.538	1.803	-0,28
Renta Variable Internacional	24.974	163	6,68
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	198.566	933	1,77
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	29.546	255	0,01
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	796.345	4.683	0,75

*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	183.696	93,68	172.480	92,03
* Cartera interior	57.934	29,54	57.892	30,89
* Cartera exterior	125.762	64,13	114.553	61,12
* Intereses de la cartera de inversión	-1	0,00	34	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.716	5,97	14.506	7,74
(+/-) RESTO	679	0,35	441	0,24
TOTAL PATRIMONIO	196.091	100,00 %	187.427	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)	187.427	160.993	160.993	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,76	4,95	7,59	-38,16
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,75	10,35	11,65	-81,12
(+) Rendimientos de gestión	2,40	11,10	13,05	-75,92
+ Intereses	0,09	0,08	0,17	27,38
+ Dividendos	0,25	0,57	0,81	-50,32
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,06	0,07	-68,09
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,30	10,08	13,03	-63,62
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,22	-0,20	-0,42	-20,88
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,06	0,46	-0,68	-355,08
± Otros resultados	0,02	0,05	0,07	-51,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-99,65
(-) Gastos repercutidos	-0,66	-0,76	-1,42	-4,06
- Comisión de gestión	-0,57	-0,55	-1,12	-14,57
- Comisión de depositario	-0,04	-0,03	-0,07	-12,88
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,05	7,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	37,56
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,15	-0,17	77,18
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	52,26
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	47,51
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	5.680,34
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	196.091	187.427	196.091	

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	2.690	1,37	3.044	1,63
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	3.476	1,75	2.187	1,17
TOTAL RENTA FIJA	6.166	3,12	5.231	2,80
TOTAL RV COTIZADA	27.835	14,20	28.874	15,41
TOTAL RENTA VARIABLE	27.835	14,20	28.874	15,41
TOTAL IIC	23.933	12,20	23.789	12,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	57.934	29,52	57.894	30,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.740	5,98	8.667	4,63
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	598	0,30	299	0,16
TOTAL RENTA FIJA	12.338	6,28	8.966	4,79
TOTAL RV COTIZADA	83.764	42,73	73.742	39,35
TOTAL RENTA VARIABLE	83.764	42,73	73.742	39,35
TOTAL IIC	29.660	15,12	31.846	16,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	125.762	64,13	114.553	61,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	183.696	93,65	172.447	92,03

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	
EURO/US DOLLAR	FUTURO EURO/US DOLLAR 125000	9.326	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		9326	
TOTAL OBLIGACIONES		9326	

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

	SI	NO
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

Con fecha 21 de abril de 2021 el Socio único de la sociedad, EDM GESTIÓN SAU SGIIC, ejerciendo las facultades y competencias de la Junta General Ordinaria adoptó la decisión de nombrar nueva Entidad Auditora del Fondo de Inversión EDM CARTERA, F.I. por un plazo de tres años a contar a partir del ejercicio 2021, a la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S0242 y con CIF B-79.031.290.

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.

Durante este año 2021, hemos asistido a la recuperación del conjunto de las economías y, en consecuencia, a la de los negocios que las subyacen. La velocidad de la recuperación económica post-Covid no ha tenido precedentes. El desarrollo de vacunas y la contundente reacción de los bancos centrales, han proporcionado las condiciones acomodaticias ideales para avanzar hacia la normalidad. El proceso no ha estado exento de complicaciones. La aparición de nuevas variantes como Delta o ahora Ómicron, las interrupciones en las cadenas de suministro o el fuerte incremento en

el precio de las materias primas, han hecho de la volatilidad y la inflación los protagonistas del año.

En este cuarto trimestre del año, los mercados han reaccionado positivamente a los anuncios del inicio de subida de tipos en las economías desarrolladas, lideradas por EE.UU. Los niveles de inflación han repuntado hasta niveles récord no vistos en 40 años y pese a la posible moderación a partir del segunda parte del año 2022, los bancos centrales ya han dado pista sobre un posible endurecimiento de la política monetaria. Estas nuevas expectativas, ya se han empezado a reflejar en la curva de interés y tanto en la parte corta como más larga se están produciendo caídas de precio en favor de un incremento de los rendimientos. Para el bono americano a 10 años han repuntado de manera relevante hasta 1.512%, muy por encima de los mínimos que vimos en agosto del 2020 y por encima del 1.492% al cierre del trimestre pasado.

En términos de crecimiento económico, las variantes que han surgido durante el 2021, Delta y Ómicron, han retrasado algo de crecimiento esperado para este año en favor del 2022. Pese al impacto heterogéneo en función de los sectores y la geografía, creemos que el crecimiento de los beneficios en las compañías seguirá siendo el factor fundamental para medir las valoraciones y poder adoptar decisiones de inversión.

Si nos centramos en la renta variable, los índices americanos encabezan las revalorizaciones en el año con un +28.16% del S&P 500, algo por encima del MSCI Europe que se revaloriza un +26.05% y el Nasdaq que lo hace en un +21.39%. El MSCI Emerging Markets se revaloriza un +4.86% en el año y MSCI Latin America cae un -8.1%. El principal motor de crecimiento sigue siendo los crecimientos en los beneficios por acción que se prevén mantengan las altas expectativas hasta al menos 2022. En los mercados desarrollados la recuperación respecto al año 2020 ya se ha producido en la mayoría de los sectores incluso en aquellos más afectados por la pandemia. En los emergentes, la normalización dependerá de la evolución del proceso de vacunación que sigue en decaje versus las economías desarrolladas. Nuestro fondo se ha visto beneficiado por las dinámicas positivas del mercado bursátil y la buena selección de valores.

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. Desde el estallido de la pandemia en el primer trimestre del año 2020, en EDM nos centramos en revisar y analizar todas las compañías en las que invertimos. Nuestro estilo de inversión, con clara vocación al largo plazo, exige de una fuerte convicción para lograr navegar y superar las tensiones cortoplacistas que nos plantean los mercados. Por ello, seguimos realizando un exhaustivo análisis de los activos en los que invertimos, con especial atención las compañías más afectadas por los riesgos que van apareciendo en el mercado. Así pues, cerramos el trimestre con muchas de las compañías en las que invertimos superando las expectativas de beneficios y en algunos casos alcanzando niveles récord.

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 revaloriza en el trimestre un +7,47% y acumula un 20,14% en el año. 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 -0,245% en el trimestre y acumula un -0,51% en el año.

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

El patrimonio de EDM Cartera agregado aumenta un +3,5% hasta los 196.091.122€ en el trimestre. El patrimonio de la clase EDM Cartera Retail se sitúa en 41.440.636€ a final de trimestre mientras que la clase L llega a 154.650.485€. El número de partícipes es de 863 desde los 836 del trimestre anterior. El desglose por clases es de 403 partícipes en la clase Retail y 460 en la clase L.

El fondo EDM Cartera clase Retail se revaloriza un +2.519% en el trimestre y acumula un +11,31% en el año. La clase L cierra el trimestre con una rentabilidad del +2,71% y acumula un +12,98% en el año.

Los gastos totales soportados (TER) por el fondo EDM Cartera clase R son 2,01% y para la clase L 1,24% en el último trimestre. Las comisiones indirectas por la inversión en terceras IIC son 0,074% por EDM Emerging Markets, 0,10% por EDM High Yield, 0,048% por EDM Credit Portfolio A, 0,012% por EDM Credit Portfolio B, 0,053% por EDM Latam Institucional EUR, 0,009% por EDM Latam Institucional USD y 0,110% 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 encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC gestionadas por el grupo situada en 2,46%. Por otro lado, también están por encima de la rentabilidad media trimestral de las IIC con la misma vocación inversora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre, en Renta Variable los principales aumentos de la posición han sido en Snap, Airbus, Accenture y Brenntag ; hemos incorporado en cartera a Viscofan y Air Liquid . Por otro lado, las principales reducciones han sido en Hosaluz, Gestamp, ASMI y Grifols; hemos vendido toda la posición en Kion y Telefónica.

En Renta Fija, hemos comprado bonos de distintos emisores como Alibaba 2024, EGLPL 2023, Gestamp 2026 y Grupo Lar 2026. Hemos vendido bonos de Themak, Treasury americano indexado a inflación y Estaciones y Servicios. Hemos seguido renovando los pagares que han ido venciendo durante el trimestre.

Los principales contribuidores del fondo han sido ASML, Novo Nordisk, Rovi y Nvidia. Los principales detractores del fondo han sido EDM Latam y Grifols.

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 27,37% 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 (31/12/2021), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,62 años, duración de 2,24 y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,51%.

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 6,11% y del 6,21% 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 cumpliesen las condiciones anteriores, la SGIIC delegará su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades, en el Presidente del Consejo de Administración, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la SGIIC lo considere necesario para la mejor defensa de los intereses de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de los partícipes.

Respecto al ejercicio de los derechos políticos del fondo durante el año en curso, el fondo ha asistido a las juntas de LOGISTA HOLDINGS, HOLALUZ IPO, REPSOL, GRUPO CATALANA OCCIDENTE S.A., GLOBAL DOMINION ACCESS S.A., LAR ESPAÑA REAL STATE SOCIMI., SOLARPACK, FLUIDRA S.A., ENDESA S.A, TELEFONICA S.A., CIE AUTOMOTIVE S.A., APPLUS SERVICES S.A., PROSEGUR CASH S.A., CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DEL FERROCARRIL, ROVI S.A., MIQUEL Y COSTAS Y MIQUEL S.A., TUBACEX S.A., INMOBILIARIA COLONIAL S.A., INDITEX, siendo el voto a favor del Consejo de Administración.

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.

Los gastos por Research, aplicados al fondo de inversión, siendo el principal proveedor Exane, son 45.943,28 Euros en

el total del año 2021. 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 2022, el presupuesto para gastos de Research es de 37.174,12 Euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

En este cuarto trimestre del 2021, las economías mundiales han consolidado la recuperación. Los altos niveles de vacunación siguen siendo la llave para volver a la normalidad post pandemia que, pese a las nuevas variantes como la Delta o Ómicron, siguen demostrando una alta efectividad. Con todo, el consumo se ha recuperado fuertemente, los bancos centrales han iniciado una muy cauta retirada de estímulos debido a los fuerte repuntes de la inflación y los mercados de renta variable siguen siendo la única alternativa antes un escenario de tipos bajos. Las previsiones de crecimiento económico se siguen revisando al alza con mayor visibilidad para el año 2022 y las compañías en las que invertimos mantienen sus previsiones de beneficio por acción intactas o incluso las mejoran. La inflación marcará el ritmo de la retirada de estímulos tanto en USA como en la UE, donde estamos viendo niveles interanuales que no se veían desde hacía décadas.

En un entorno cambiante y ruidoso, en EDM nos centramos en los fundamentales de las compañías en las que invertimos. Seguimos fieles a nuestro estilo y nos centramos en analizar negocios y su capacidad de generar caja, repagar deudas e incrementar sus beneficios. Por ello, afrontamos con mayor serenidad la incertidumbre de mercado y lidiamos con ella para obtener retornos en el largo 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	638	0,33	611	0,33
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		638	0,33	611	0,33
ES0236463008 - RENTA\AUDAX RENOV\4,200\2027-12-18	EUR	0	0,00	300	0,16
ES0305063010 - RENTA\SIDEUJ\5,000\2025-03-18	EUR	456	0,23	451	0,24
NO0010830979 - RENTA\TEEKAY LNG PARTNERS \4,850\2023-08-29	NOK	0	0,00	300	0,16
XS1681774888 - RENTA\MASARIA (ES)\5,250\2024-09-15	EUR	398	0,20	398	0,21
XS2343873597 - RENTA\AEDAS HOMES\4,000\2026-08-15	EUR	620	0,32	615	0,33
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.474	0,75	2.065	1,10
ES0205037007 - RENTA\ESTACIONAMIENTOS Y S\6,875\2021-07-23	EUR	0	0,00	106	0,06
ES0376156016 - RENTA\SA DE OBRAS SERVICIO\6,000\2022-07-24	EUR	302	0,15	0	0,00
USG37585AC37 - RENTA\GASLOG LTD\8,875\2022-03-22	USD	276	0,14	262	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		579	0,29	368	0,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.690	1,37	3.044	1,63
ES0505072795 - PAGARÉS\PIKOLIN SL\0,759\2022-02-21	EUR	100	0,05	0	0,00
ES0505394371 - PAGARÉS\TSK S.A.\1,508\2022-03-17	EUR	299	0,15	0	0,00
ES0505394405 - PAGARÉS\TSK S.A.\0,751\2022-06-22	EUR	299	0,15	0	0,00
ES0505438194 - PAGARÉS\URBASER S.A.\0,250\2021-09-20	EUR	0	0,00	300	0,16
ES0505438244 - PAGARÉS\URBASER S.A.\0,270\2022-02-22	EUR	300	0,15	0	0,00
ES0505438269 - PAGARÉS\URBASER S.A.\0,350\2022-06-22	EUR	299	0,15	0	0,00
ES0505449043 - PAGARÉS\IZERTIS, S.A.\0,702\2022-01-26	EUR	300	0,15	0	0,00
ES0505504003 - PAGARÉS\NETWORK STEEL\1,004\2022-02-25	EUR	299	0,15	0	0,00
ES0505521122 - PAGARÉS\ARTECHE S.A.\0,902\2021-12-17	EUR	0	0,00	199	0,11
ES05329452W1 - PAGARÉS\TUBACEX SA\0,551\2021-12-22	EUR	0	0,00	199	0,11
ES05329452Y7 - PAGARÉS\TUBACEX SA\0,551\2022-01-14	EUR	199	0,10	0	0,00
ES0536463328 - PAGARÉS\AUDAX RENOV\1,347\2021-11-29	EUR	0	0,00	297	0,16
ES0536463419 - PAGARÉS\AUDAX RENOV\1,005\2022-05-09	EUR	496	0,25	496	0,26
ES0536463476 - PAGARÉS\AUDAX RENOV\0,972\2022-10-10	EUR	297	0,15	0	0,00
ES0576156253 - PAGARÉS\COPASA\2,256\2022-03-29	EUR	296	0,15	295	0,16
ES0584696381 - PAGARÉS\IMA SMOVIL IBERCOM SA\0,300\2021-12-17	EUR	0	0,00	300	0,16
XS2347348653 - PAGARÉS\CIE AUTOMOTIVE SA\0,010\2021-08-25	EUR	0	0,00	100	0,05
ES0584696530 - PAGARÉS\IMA SMOVIL IBERCOM SA\1,200\2023-12-15	EUR	293	0,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		3.476	1,75	2.187	1,17
TOTAL RENTA FIJA		6.166	3,12	5.231	2,80
ES0105015012 - ACCIONES\ILAR ESPAÑA REAL ESTA	EUR	916	0,47	878	0,47
ES0105022000 - ACCIONES\JAPPLUS SERVICES SA	EUR	1.060	0,54	963	0,51
ES0105027009 - ACCIONES\ILOGISTA	EUR	1.530	0,78	1.479	0,79

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	711	0,36	720	0,38
ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCE	EUR	1.455	0,74	1.401	0,75
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION S	EUR	2.006	1,02	2.178	1,16
ES0105229001 - ACCIONES PROSEGUR CASH SA	EUR	678	0,35	929	0,50
ES0105389003 - ACCIONES ALMAGRO CAPITAL SOCI	EUR	149	0,08	0	0,00
ES0105456026 - ACCIONES HOLLALUZ IPO	EUR	141	0,07	392	0,21
ES0105621009 - ACCIONES PROFITHOL S.A.	EUR	348	0,18	0	0,00
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	1.672	0,85	1.605	0,86
ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID	EUR	1.946	0,99	2.160	1,15
ES0121975009 - ACCIONES CONSTRUCCIONES Y AUX	EUR	1.915	0,98	1.910	1,02
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	1.072	0,55	881	0,47
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	907	0,46	0	0,00
ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX SA	EUR	709	0,36	701	0,37
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	881	0,45	837	0,45
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA	EUR	1.173	0,60	1.108	0,59
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	2.050	1,05	2.491	1,33
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACE	EUR	1.561	0,80	1.644	0,88
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS & MI	EUR	1.231	0,63	1.128	0,60
ES0173516115 - ACCIONES IREPSOL SA	EUR	1.905	0,97	2.001	1,07
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	0	0,00	605	0,32
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA	EUR	358	0,18	0	0,00
US3984384087 - ADR GRIFOLS SA	USD	1.458	0,74	2.862	1,53
TOTAL RV COTIZADA		27.835	14,20	28.874	15,41
TOTAL RENTA VARIABLE		27.835	14,20	28.874	15,41
ES0168673004 - FONDO EDM AHORRO	EUR	23.933	12,20	23.789	12,69
TOTAL IIC		23.933	12,20	23.789	12,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		57.934	29,52	57.894	30,90
DE0001030583 - DEUDA DEUTSCHLAND I/L BOND 0,100 2033-04-15	EUR	663	0,34	0	0,00
FR0011982776 - DEUDA FRANCE (GOVT OF) 0,700 2030-07-25	EUR	676	0,34	0	0,00
IT0005138828 - DEUDA BUONI POLIENALI DEL 1,250 2032-09-15	EUR	650	0,33	0	0,00
US912828YB05 - DEUDA US TREASURY N/B 1,625 2029-08-15	USD	0	0,00	860	0,46
US912828Z377 - DEUDA TSY INFL IX N/B 0,125 2030-01-15	USD	528	0,27	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.518	1,28	860	0,46
ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2025-12-15	EUR	300	0,15	304	0,16
FR0013322187 - BONOS ORPEA 2,625 2025-03-10	EUR	531	0,27	535	0,29
FR0013367174 - BONOS IPSOS 2,875 2025-09-21	EUR	544	0,28	543	0,29
NO0010830979 - RENTA TEEKAY LNG PARTNERS 4,850 2023-08-29	NOK	306	0,16	0	0,00
NO0010912801 - RENTA FERTIBERIA 6,000 2025-12-22	EUR	327	0,17	320	0,17
PTMNUOM0009 - RENTA MOTA ENGL SGPS SA 4,000 2023-01-04	EUR	301	0,15	0	0,00
SE0015194527 - RENTA GAMIGO AG 0,505 2024-11-27	EUR	513	0,26	514	0,27
SE0015657903 - RENTA HEIMSTADEN AB 4,250 2026-03-09	EUR	404	0,21	409	0,22
SE0017084478 - RENTA CAYBON HLD 0,600 2025-12-03	SEK	243	0,12	0	0,00
US01609WAQ50 - BONOS ALIBABA GROUP HOLDIN 3,600 2024-11-28	USD	280	0,14	0	0,00
XS1242956966 - BONOS PERSHING SQUARE HOLD 5,500 2022-07-15	USD	0	0,00	440	0,23
XS1531151253 - RENTA MARKS & SPENCER PLC 4,250 2023-12-08	GBP	495	0,25	499	0,27
XS1533916299 - BONOS NEMAK SAB DE CV 3,250 2024-03-15	EUR	0	0,00	206	0,11
XS1645687416 - BONOS KEDRION SPA 3,000 2022-07-12	EUR	0	0,00	130	0,07
XS1699848914 - BONOS DUFRY ONE BV 2,500 2024-10-15	EUR	401	0,20	403	0,22
XS1724626699 - BONOS VOLVO CAR AB 2,000 2025-01-24	EUR	314	0,16	316	0,17
XS176586244 - RENTA LENOVO GROUP LTD 4,750 2023-03-29	USD	367	0,19	0	0,00
XS1809245829 - BONOS INDRA SISTEMAS SA 3,000 2024-04-19	EUR	530	0,27	526	0,28
XS1814065345 - BONOS GESTAMP AUTOMOCION S 3,250 2026-04-30	EUR	303	0,15	0	0,00
XS1982819994 - BONOS TELECOM ITALIA SPA 2,750 2025-04-15	EUR	423	0,22	432	0,23
XS2020580945 - BONOS INTERNATIONAL CONSOL 0,500 2023-07-04	EUR	290	0,15	0	0,00
XS2051664675 - BONOS BABCOCK INTERNATIONA 1,375 2027-09-13	EUR	609	0,31	612	0,33
XS2077646391 - BONOS GRIFOLS SA 2,250 2027-11-15	EUR	709	0,36	719	0,38
XS2325693369 - RENTA SACYR SA 3,250 2024-04-02	EUR	400	0,20	0	0,00
XS2339500170 - RENTA KEDRION SPA 3,375 2026-05-15	EUR	200	0,10	199	0,11
XS2363989273 - BONOS LAR ESPANA REAL ESTA 1,750 2026-07-22	EUR	305	0,16	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.094	4,63	7.108	3,80
PTME1XJM0053 - RENTA MOTA ENGL 2,200 2021-12-16	EUR	0	0,00	297	0,16
XS1645687416 - BONOS KEDRION SPA 3,000 2022-07-12	EUR	128	0,07	0	0,00
XS1837195640 - RENTA SACYR SA 2,862 2022-06-10	EUR	0	0,00	403	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		128	0,07	700	0,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.740	5,98	8.667	4,63
FR0126868035 - PAGARÉS LAGARDÈRE NEUCP 0,446 2022-06-09	EUR	299	0,15	299	0,16
PTJ27HJM0067 - PAGARÉS CUF S.A. 0,651 2022-06-16	EUR	299	0,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		598	0,30	299	0,16
TOTAL RENTA FIJA		12.338	6,28	8.966	4,79
BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD	USD	193	0,10	156	0,08
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	2.622	1,34	1.974	1,05
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	1.438	0,73	1.230	0,66
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	1.970	1,00	1.364	0,73
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	2.566	1,31	2.907	1,55

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	1.803	0,92	2.086	1,11
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1.504	0,77	808	0,43
DE000A1DAHH0 - ACCIONES BRENNTAG AG	EUR	2.823	1,44	2.342	1,25
DE000KGX8881 - ACCIONES KION GROUP AG	EUR	0	0,00	1.012	0,54
DK0010272632 - ACCIONES IGN STORE NORD AS	DKK	0	0,00	442	0,24
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	2.800	1,43	2.091	1,12
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	2.897	1,48	2.084	1,11
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	1.023	0,52	1.029	0,55
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	583	0,30	1.473	0,79
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA	EUR	0	0,00	808	0,43
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	2.308	1,18	1.895	1,01
FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN	EUR	1.473	0,75	1.375	0,73
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	1.263	0,64	488	0,26
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONA	EUR	2.602	1,33	2.038	1,09
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	1.115	0,57	990	0,53
FR0000130650 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	0	0,00	1.533	0,82
FR0012435121 - ACCIONES ELIS SA	EUR	0	0,00	806	0,43
FR0014003T18 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	1.961	1,00	0	0,00
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC	GBP	915	0,47	901	0,48
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	0	0,00	925	0,49
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P	EUR	174	0,09	175	0,09
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P	USD	1.180	0,60	916	0,49
IE0001827041 - ACCIONES ICRH PLC	EUR	1.522	0,78	1.028	0,55
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	1.383	0,71	707	0,38
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	2.558	1,30	0	0,00
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	2.402	1,22	0	0,00
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA SA	EUR	1.162	0,59	1.156	0,62
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	947	0,48	1.679	0,90
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP SE	EUR	2.978	1,52	2.082	1,11
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2.025	1,03	1.554	0,83
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	3.158	1,61	2.768	1,48
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	893	0,46	1.002	0,53
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	0	0,00	833	0,44
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	1.205	0,61	1.292	0,69
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1.335	0,68	1.190	0,64
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	1.056	0,54	1.044	0,56
US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER CORP	USD	1.537	0,78	1.179	0,63
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	896	0,46	943	0,50
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	1.092	0,56	928	0,50
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	1.324	0,68	1.036	0,55
US29444U7000 - ACCIONES EQUINIX INC	USD	971	0,50	1.086	0,58
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	1.402	0,72	1.390	0,74
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	1.548	0,79	1.327	0,71
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	1.623	0,83	1.393	0,74
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	1.416	0,72	1.159	0,62
US184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	1.212	0,62	998	0,53
US57667L1070 - ACCIONES MATCH GROUP INC	USD	849	0,43	993	0,53
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.400	0,71	1.196	0,64
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	1.098	0,56	923	0,49
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	1.144	0,58	1.017	0,54
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	1.907	0,97	1.783	0,95
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.647	0,84	1.654	0,88
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	1.183	0,60	1.073	0,57
US83304A1060 - ACCIONES SNAP INC	USD	1.863	0,95	1.754	0,94
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	1.817	0,93	1.722	0,92
TOTAL RV COTIZADA		83.764	42,73	73.742	39,35
TOTAL RENTA VARIABLE		83.764	42,73	73.742	39,35
LU1774745845 - FONDO EDM INT-LATAM	EUR	4.429	2,26	5.677	3,03
LU1774745928 - FONDO EDM INT-LATAM	USD	773	0,39	990	0,53
LU2257846639 - FONDO CREDIT PORTFOLIO	EUR	6.158	3,14	6.118	3,26
LU2257846712 - FONDO CREDIT PORTFOLIO	USD	980	0,50	931	0,50
LU2257846803 - FONDO EDM EMERG. MARKETS	EUR	5.278	2,69	6.169	3,29
LU2257847280 - FONDO EDM HYSD	EUR	12.042	6,14	11.961	6,38
TOTAL IIC		29.660	15,12	31.846	16,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		125.762	64,13	114.553	61,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		183.696	93,65	172.447	92,03

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 2021.

En base a esta política, el importe total de remuneraciones durante el ejercicio 2021 ha ascendido a 4.963.889,87 euros de remuneración fija a 73 empleados y a 1.093.843,00 euros de remuneración variable a 67 de esos 73 empleados.

Del importe total de remuneraciones, 783.147,41 euros (570.559,41 euros de remuneración fija y 212.588,00 euros de remuneración variable) han sido percibidos por 4 empleados consideradas altos cargos y 2.170.005,24 euros (1.567.602,24 euros de remuneración fija y 602.403,00 euros de remuneración variable) por 22 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)

--