

Datos principales

|                                       |                     |
|---------------------------------------|---------------------|
| Categoría                             | Flexible Allocation |
| Patrimonio Total Fondo                | 166.080.203 €       |
| Morningstar Rating Overall            | ★★★★                |
| Low Carbon Designation (ESG)          | ✓                   |
| Morningstar ESG Risk Rating for Funds | ●●●●●               |
| Fecha Lanzamiento                     | 15/01/2021          |
| ISIN                                  | ES0128331016        |

Rentabilidad Histórica



Riesgo

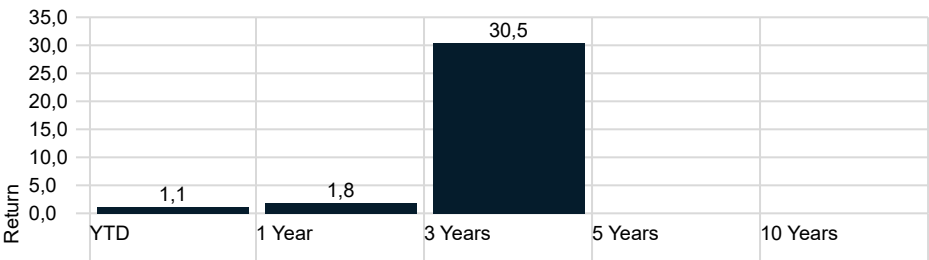
Time Period: 01/10/2022 to 30/09/2025

|                    |      |
|--------------------|------|
| Volatilidad        | 8,06 |
| Downside Deviation | 2,06 |
| Alpha              | —    |
| Beta               | —    |
| R2                 | —    |
| Sharpe Ratio       | —    |
| Tracking Error     | 3,19 |

EDM Cartera R FI

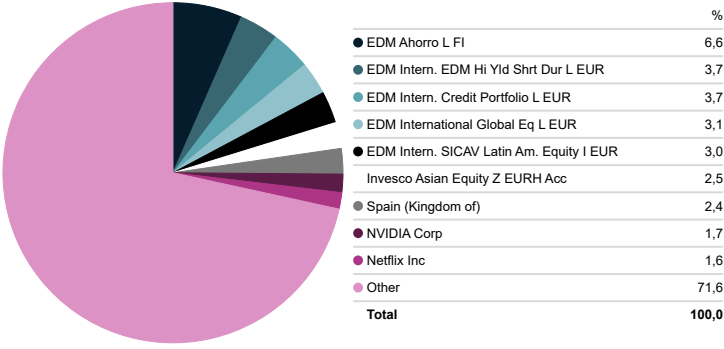
|        |      |      |       |        |       |      |
|--------|------|------|-------|--------|-------|------|
|        | YTD  | 2024 | 2023  | 2022   | 2021  | 2020 |
| Return | 1,10 | 6,65 | 16,62 | -16,90 | 12,19 | —    |

Rentabilidades



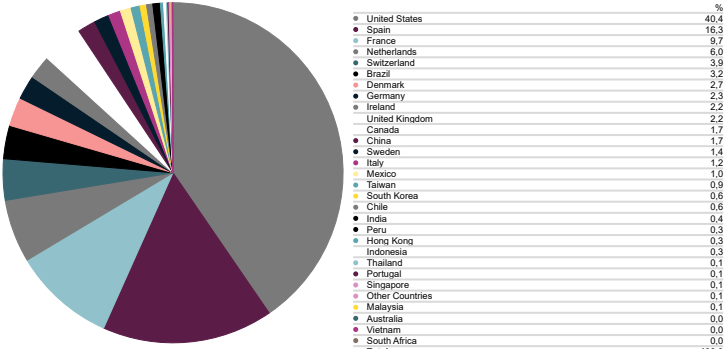
Top 10

Portfolio Date: 31/08/2025



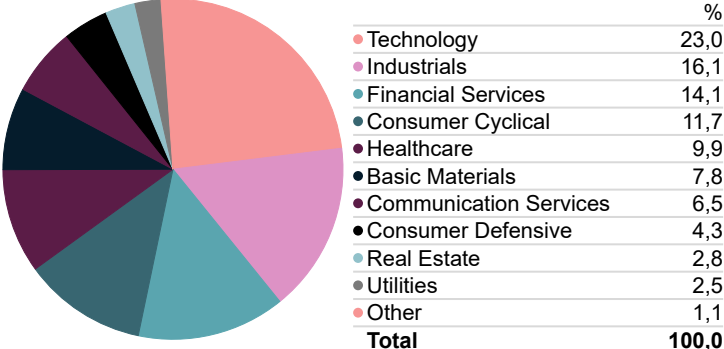
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/08/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/08/2025



Morningstar Style Box - EDM Cartera R FI

Portfolio Date: 31/08/2025

|       |       |       |        |                    |      |
|-------|-------|-------|--------|--------------------|------|
|       | Value | Blend | Growth | Market Cap         | %    |
| Large | 7,3   | 34,7  | 37,9   | Market Cap Giant % | 40,7 |
|       |       |       |        | Market Cap Large % | 39,3 |
|       |       |       |        | Market Cap Mid %   | 15,9 |
| Mid   | 1,4   | 9,7   | 4,7    | Market Cap Small % | 2,5  |
|       |       |       |        | Market Cap Micro % | 1,7  |
| Small | 1,8   | 2,4   | 0,0    |                    |      |

Estrategia inversión

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. No hay objetivo predeterminado ni límites máximos de distribución de activos p...

Signatory of:  
**PRI** Principles for Responsible Investment

## Comentario Gestor EDM Cartera

Las principales Bolsas cerraron el mes con avances generalizados, impulsadas por el recorte de tipos de la Reserva Federal y las negociaciones arancelarias entre Estados Unidos y sus principales socios comerciales. Las bolsas estadounidenses en zona de máximos, impulsado por el sector tecnológico y el renovado optimismo entorno a las inversiones vinculadas a la inteligencia artificial.

En Europa el MSCI Europe sube un +1.59%, en EEUU el Nasdaq se revaloriza un +5.61% y el S&P500 +3.53%, todos estos índices se encuentran en máximos históricos y el MSCI Emerging Markets un 6.74% en positivo.

EDM Cartera cierra el mes +0.9% y se sitúa en un +1.68% en el año. El fondo está invertido un 42% en Renta Fija y un 58% en Renta Variable, cuya distribución ha sido de 36% en Europa, 16% en España, 37% en EE. UU. y 10% en Emergentes.

Dentro de nuestra cartera, las compañías que mostraron un desempeño más destacado en septiembre fueron las fabricantes de equipamiento para semiconductores **ASML** (+30%) y **ASM International** (+24%), así como **Schneider Electric** (+13%), impulsadas por los numerosos planes de inversión en inteligencia artificial y centros de datos.

**ASML** por las sólidas expectativas de crecimiento en el ámbito de la inteligencia artificial. Durante el mes, se produjeron varios acontecimientos que refuerzan la fuerte inversión en equipamiento para la fabricación de semiconductores, esenciales para la adopción de la IA. Entre ellos destacan el acuerdo entre Intel y Nvidia —en el que Intel aporta capacidad de producción y Nvidia diseño, tecnología y liderazgo en IA—, así como la inversión de 100.000M USD el anuncio de TSMC de una inversión adicional de 100.000 millones de dólares en EE. UU. (nuevas fábricas, nodos más avanzados) valorado por el mercado como una ventaja competitiva sostenida.

**Schneider Electric** ha tenido un mejor performance en el mes siendo los principales catalizadores (1) la presentación del portafolio de refrigeración líquida (liquid cooling) vinculada al mercado de IA / centros de datos, combinando su experiencia con la adquisición de Motivair. Les permite tener un posicionamiento superior a sus competidores y esto es relevante porque el mercado de IA / centros de datos es un motor estructural de demanda para infraestructura eléctrica de alto rendimiento. (2) Reafirman su previsión de crecimiento orgánico de +7-10% y expansión de márgenes gracias a sus perspectivas positivas.

Por el lado negativo, **Synopsys** publicó resultados que decepcionaron al mercado. A pesar de que los ingresos crecieron un +14%, se quedaron por debajo de las expectativas del consenso de mercado (\$1.74B vs \$1.77B). También redujeron la guía para el FY25 en más de \$ 2.00 (-15%). En el trimestre han cerrado una adquisición transformacional con la compra de Ansys en julio, expandiendo significativamente la base de ingresos y la cartera de clientes de la compañía. Las restricciones a la exportación impuestas por el Gobierno de EE.UU. han tenido un fuerte impacto en el corto plazo, pero va recuperándose de forma gradual.

Mantenemos una cartera balanceada, formada por compañías de calidad, líderes en sectores atractivos a largo plazo, con poco apalancamiento y alto poder de fijación de precios. El porfolio sigue bien posicionado para captar las mejores oportunidades de crecimiento a largo plazo.

|         |             |
|---------|-------------|
| RV 58%  | EUROPA 36%  |
| RF 39%  | ESPAÑA 16%  |
| Cash 3% | EE. UU. 37% |
|         | EM 10%      |

**La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro.** Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. La fluctuación de la divisa puede incrementar y disminuir el rendimiento del Fondo.