

## Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	16.153.776 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	☑
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	☹☹☹☹☹
Fecha Lanzamiento	19/01/2021
ISIN	LU2257846803

## Rentabilidad Histórica

Time Period: 30/05/2022 to 30/04/2026



## EDM Intern. Global Eq Impact L EUR

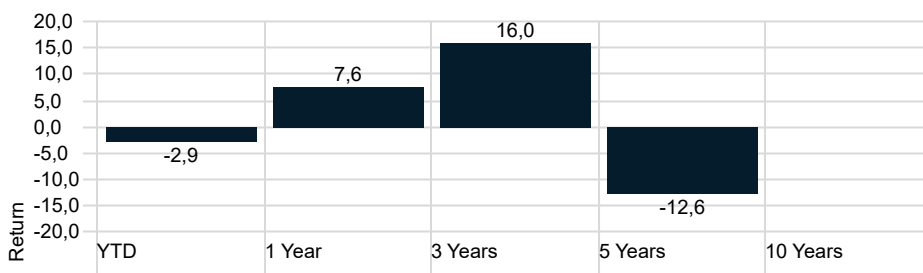
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	-2,86	-1,95	11,78	21,24	-21,84	—

## Riesgo

Time Period: 01/05/2023 to 30/04/2026

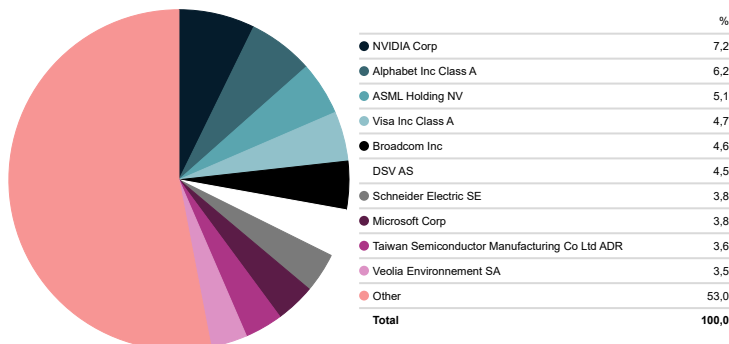
Volatilidad	12,48
Downside Deviation	5,81
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	5,20

## Rentabilidades



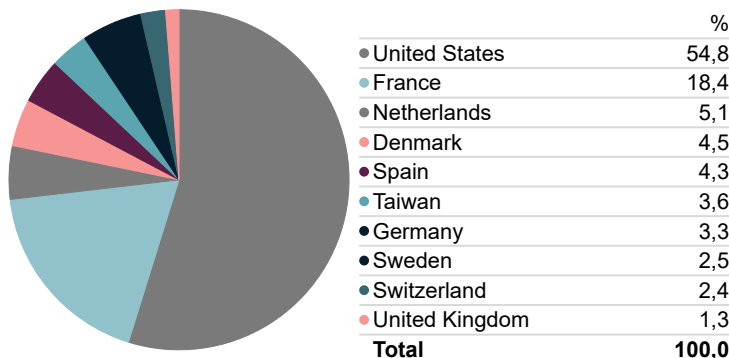
## Top 10

Portfolio Date: 30/04/2026



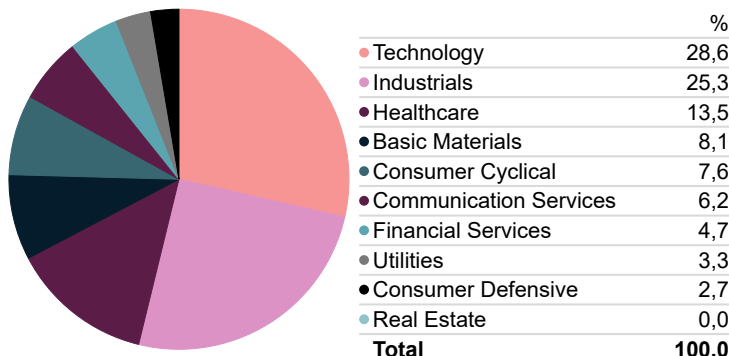
## Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/04/2026



## Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/04/2026



## Morningstar Style Box - EDM International Global Eq L EUR

Portfolio Date: 30/04/2026

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	9,0	47,3	32,0	Market Cap Giant %	59,8
				Market Cap Large %	28,5
				Market Cap Mid %	11,7
Mid	0,0	8,6	3,1	Market Cap Small %	0,0
				Market Cap Micro %	0,0
Small	0,0	0,0	0,0		

## Estrategia inversión

El fondo invierte en renta variable global centrado en inversiones sostenibles con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo. Gestiona activamente las posiciones y se alinea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Signatory of:



## Comentario Gestor EDM Global Equity Impact

Abril ha estado marcado por una elevada volatilidad debido al conflicto en Irán, aunque el sentimiento ha mejorado tras el anuncio de un alto el fuego. Los principales índices han registrado un comportamiento positivo: **MSCI Europa (+4,6%)**, **S&P 500 (+8,5%)**, **Nasdaq (+13,2%)** y el **Ibex 35 (+4,3%)**. Pese a la estabilización actual, persiste la incertidumbre, con un ligero repunte en las expectativas de inflación y un mercado que ya no descuenta bajadas inminentes de tipos de interés por parte de los bancos centrales. El mes cierra con el inicio de la temporada de resultados, que será clave en mayo para evaluar el impacto real del entorno macro en las compañías.

**EDM I. Sustainable Global Equity** cierra el mes con una rentabilidad del **+8,0%** que compara con el +8,22% de su índice de referencia **MSCI ACWI NR (EUR)**.

En el mes, el fondo se ha beneficiado de la exposición al sector tecnológico, destacando como contribuidoras **Alphabet (+31%)**, **Broadcom (+32%)** y **Nvidia (+12%)**. Estas compañías continúan capitalizando la expansión de los planes de capex y la visibilidad que ofrece el gasto sostenido en IA por parte de los *hyperscalers*. En la parte negativa, los principales detractores fueron **ServiceNow (-17%)**, **Boston Scientific (-10%)** y **EssilorLuxottica (-9%)**.

**Alphabet** superó las expectativas del consenso, validando su estrategia de inversión en infraestructura. Este crecimiento fue impulsado por la aceleración de Google Cloud (+63% i.a.) y la integración de IA en Search, lo que permite a la compañía encadenar once trimestres consecutivos creciendo a doble dígito. Aunque el aumento del gasto (capex) podría presionar los márgenes a corto plazo, creemos que estas inversiones refuerzan su posición competitiva para ganar cuota en Search, YouTube y Cloud. Mantenemos nuestra confianza en Alphabet como ganador a largo plazo en IA, con un ecosistema robusto y potencial de revalorización desde sus niveles actuales.

**Eli Lilly** reportó unos resultados sólidos, impulsados por la fuerte demanda de sus tratamientos estrella en el área de diabetes y obesidad (Mounjaro y Zepbound). La compañía ha logrado expandir su capacidad de producción para satisfacer la demanda global, lo que le ha permitido elevar sus guías de ingresos para el conjunto del año. Aunque los cuellos de botella en el suministro y la inversión en nuevas plantas de fabricación siguen siendo puntos de atención, el sólido crecimiento de las ventas subraya su liderazgo en el mercado de terapias metabólicas. Consideramos que Eli Lilly mantiene una visibilidad de crecimiento excepcional, respaldada por un *pipeline* robusto y una ejecución comercial que sigue superando las expectativas del mercado.

Por su parte, **Xylem** compañía global americana de soluciones hidráulicas presentó resultados del 1ºT en línea con lo previsto, destacando la resiliencia de su segmento clave, Measurement & Control (MCS), frente a la debilidad de sus competidores. Pese a batir expectativas en MCS y reiterar sus objetivos anuales, la acción corrigió un 4% debido a unas previsiones para el 2ºT ligeramente conservadoras. Consideramos esta reacción injustificada, ya que responde a la estacionalidad habitual del negocio. El sólido nivel de pedidos y las recientes adjudicaciones estratégicas refuerzan nuestra confianza en el cumplimiento de los objetivos para el cierre del año y 2027.

Seguimos monitorizando la evolución de los fundamentales en las publicaciones trimestrales, manteniendo una cartera balanceada con compañías de altísima calidad. EDM I. Sustainable Global Equity Fund sigue posicionado para beneficiarse de las oportunidades de crecimiento para aquellas compañías líderes, con balances saneados y bien gestionadas alineadas con la estrategia de sostenibilidad del fondo.

### APROXIMACIÓN ESG

El análisis interno realizado por EDM evalúa las posiciones del fondo desde un punto de vista de sostenibilidad. Las calificaciones están basadas en el análisis interno con el apoyo de un proveedor independiente de herramientas de análisis de datos ESG.

### ENFOQUE ESG

Las compañías son susceptibles de entrar en las carteras si cumplen tanto nuestros criterios financieros como sostenibles. Invertimos en compañías que tienen criterios ESG como un elemento central en su toma de decisiones. Valoramos las compañías con voluntad de mejora y con objetivos ESG transparentes y medibles. Excluimos aquellos sectores cuyos productos consideramos que no producen ningún beneficio para la sociedad: armamento controvertido, apuestas y pornografía. Mantenemos contacto con las compañías (engagement) en las que además de tratar los temas propios de la actividad de la compañía tratamos las cuestiones ESG relacionadas con su actividad.

Intensidad media de carbono de la cartera (T CO<sub>2</sub>/M EUR ingresos) en alcance 1 y 2: 118,01 en EDM International – Sustainable Global Equity Fund (vs 126,85 el índice de referencia).

### CONTROVERSIAS

A cierre de abril 2026 no existen controversias relevantes en la cartera.

**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.