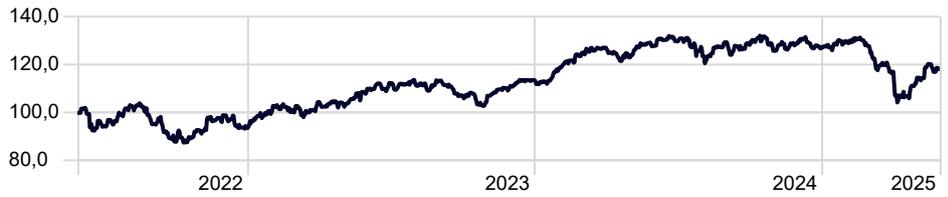


Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	26.601.758 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	—
Fecha Lanzamiento	19/01/2021
ISIN	LU2257846803

Rentabilidad Histórica

Time Period: 30/05/2022 to 31/05/2025



EDM Intern. Global Eq Impact L EUR

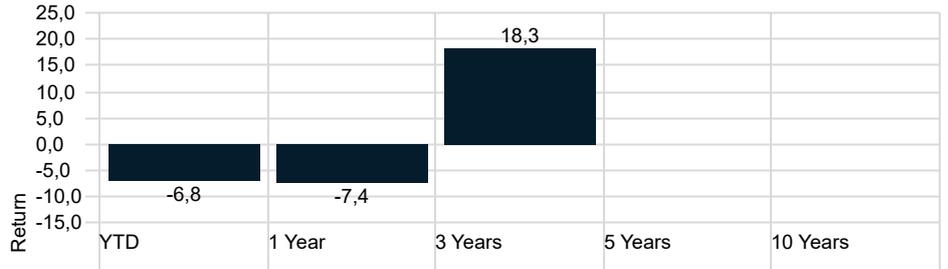
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	-6,84	11,78	21,24	-21,84	—	—

Riesgo

Time Period: 01/06/2022 to 31/05/2025

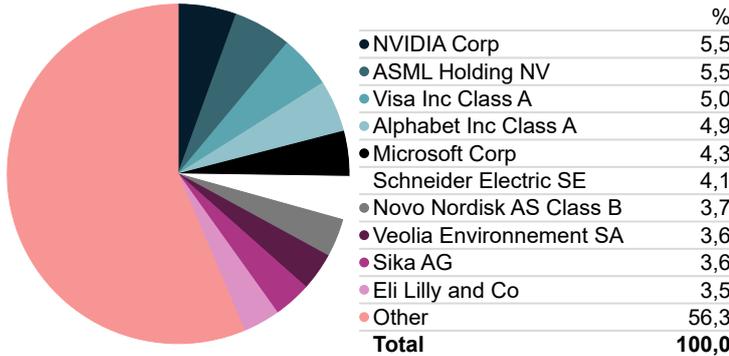
Volatilidad	15,20
Downside Deviation	4,83
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	5,96

Rentabilidades



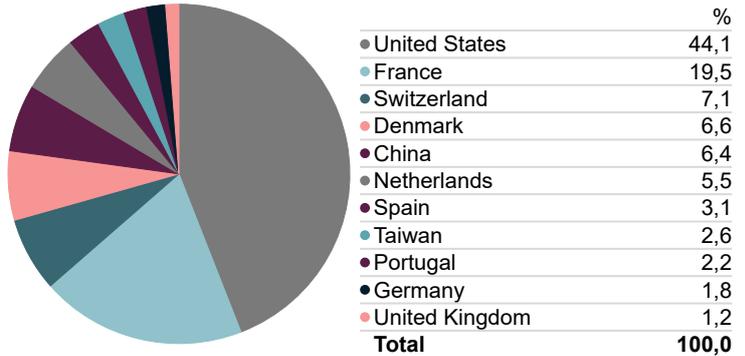
Top 10

Portfolio Date: 31/05/2025



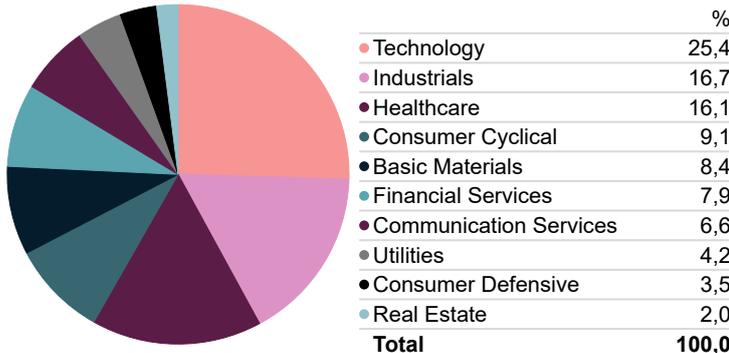
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/05/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/05/2025



Morningstar Style Box - EDM Intern. Global Eq Impact L EUR

Portfolio Date: 31/05/2025

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	12,8	34,5	41,6	Market Cap Giant %	58,3
	0,0	5,3	2,4	Market Cap Large %	30,5
	1,3	2,2	0,0	Market Cap Mid %	7,7
Mid				Market Cap Small %	3,4
Small				Market Cap Micro %	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

Mayo ha sido un buen mes para las principales bolsas a nivel global. La relajación de las tensiones comerciales, sobre todo entre Estados Unidos y China, junto con unas expectativas de inflación moderada y un buen cierre de la temporada de resultados empresariales, generaron un clima de mayor confianza y estabilidad en los mercados.

EDM I. Sustainable Global Equity cierra el mes con una rentabilidad del +5,24% y se sitúa en un -6,84% en el año. El MSCI Europe NR se ha revalorizado un +4,70%; así como los principales índices americanos S&P500 +6,25% y Nasdaq +9,56%. En mercados emergentes, el índice MSCI Emerging Markets cierra con un +4,40%.

Las compañías con mejor desempeño en mayo han sido las tecnológicas con exposición al sector de semiconductores – a través de compañías como Nvidia (+24%), Infineon (+19%), TSMC (+16%) y ASML (+12%).

TSMC, el mayor fabricante de chips, reportó ventas del mes de abril que ascendieron a un récord mensual de TWD 349.567 M (USD 11.594M), en medio de la guerra comercial desatada por el presidente de Estados Unidos. Esta cifra supone un incremento del 22,2 % respecto a las ventas registradas en marzo (QoQ) y un salto del 48,1% en comparación con el año anterior. La guerra comercial de Trump está llevando a reajustar las previsiones del PIB a nivel global, pero TSMC que actúa como barómetro del gasto mundial en tecnología dado su principal papel central en la cadena de suministro, reafirma que la demanda sigue muy sólida, incluso para los chips de última generación (3nm), fundamentales para el desarrollo de la inteligencia artificial.

Por el contrario, Eli Lilly (-18%) ha sido la principal detractora del mes tras recortar su previsión de beneficios para el año debido al coste de un acuerdo reciente sobre tratamientos para el cáncer. La previsión de beneficios por acción (BPA) ajustado para 2025 se redujo a un rango de \$ 20,78 a \$ 22,28, debido a los cargos por IPR&D adquiridos y reafirman su previsión de ingresos de entre \$ 58.000M y \$ 61.000M.

Seguimos monitorizando tanto el posible impacto de las tarifas en los negocios como la evolución de los fundamentales en las publicaciones trimestrales. Mantenemos una carteta balanceada con compañías de altísima calidad que hemos aprovechado para incrementar durante la volatilidad de los primeros días del mes. EDM I. Sustainable Global Equity sigue posicionado para beneficiarse de las oportunidades de crecimiento para aquellas compañías líderes, con balances saneados y bien gestionadas.

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 CO2/M EUR ingresos): 134 en EDM Global Equity Impact (vs 137 el benchmark)

CONTROVERSIAS

A cierre de marzo 2025 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.