

Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	16.734.407 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	31/12/1998
ISIN	LU0051440435

Rentabilidad Histórica

Time Period: 30/05/2022 to 28/02/2026

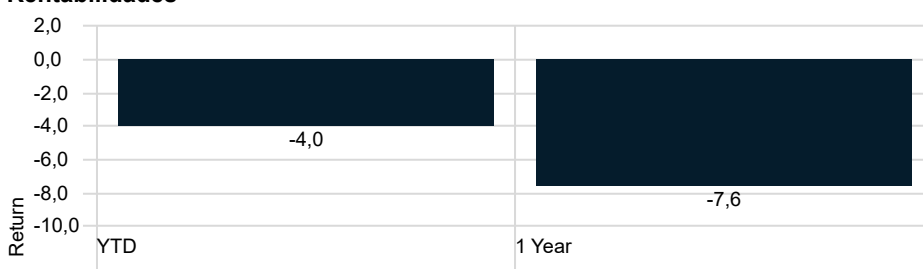


— EDM International Global Eq R EUR

EDM Intern. Global Eq Impact R EUR

Return	YTD	2025
	-10,08	-3,31

Rentabilidades



— EDM International Global Eq R EUR

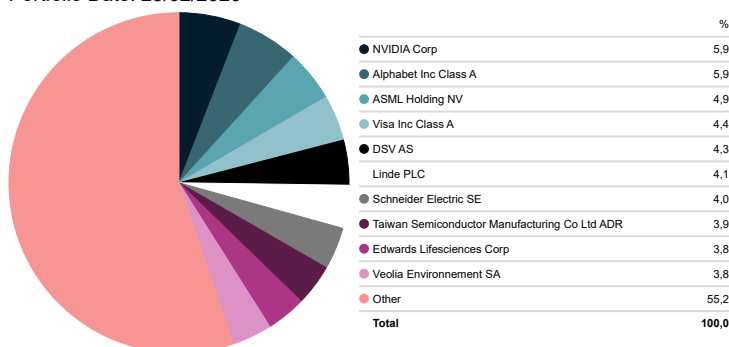
Riesgo

Time Period: 01/03/2023 to 28/02/2026

Volatilidad	11,12
Downside Deviation	9,23
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	12,39

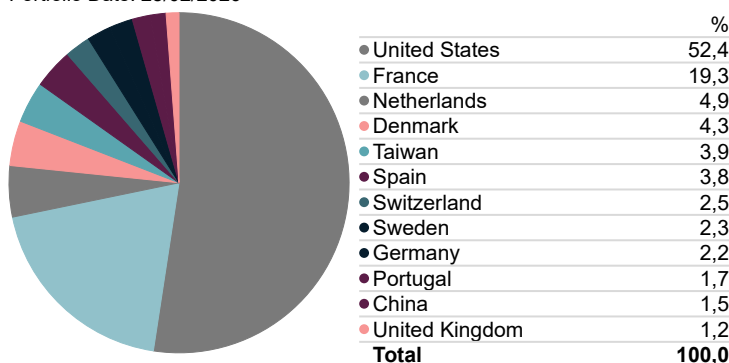
Top 10

Portfolio Date: 28/02/2026



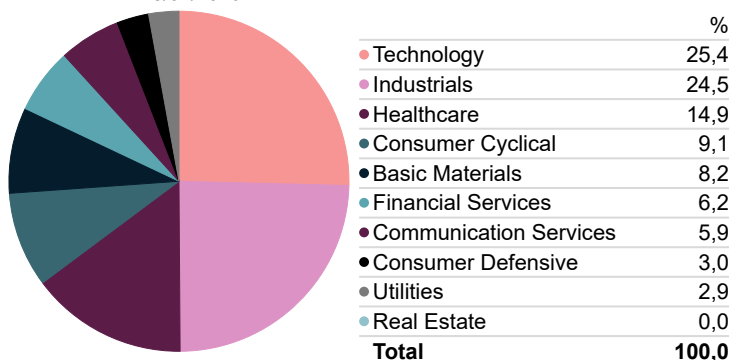
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 28/02/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 28/02/2026



Morningstar Style Box - EDM International Global Eq R EUR

Portfolio Date: 28/02/2026

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	3,8	50,7	30,0	Market Cap Giant %	55,3
	0,0	7,5	6,3	Market Cap Large %	29,2
	0,0	1,7	0,0	Market Cap Mid %	13,8
Mid				Market Cap Small %	1,7
Small				Market Cap Micro %	0,0

Estrategía 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

Los mercados globales avanzaron ligeramente en febrero, aunque cada vez más condicionado por un entorno geopolítico complejo y por una mayor dispersión entre sectores. La renta variable mantuvo un comportamiento sólido, pero el aumento de las tensiones internacionales elevó la volatilidad, especialmente en materias primas y divisas, y reforzó la búsqueda de activos defensivos.

En este contexto, la tecnología vinculada al desarrollo y modernización de la infraestructura digital siguió destacando, aunque con un enfoque más selectivo. El aumento de la inversión en capacidades de procesamiento y centros de datos refleja un ciclo de gasto que se mantiene robusto, mientras que algunos segmentos tradicionales del software afrontan un entorno más exigente ante cambios en la demanda y en los modelos de negocio. En el plano macroeconómico, los indicadores de actividad e inflación ofrecieron un mensaje mixto. La inflación mostró cierta moderación, pero todavía insuficiente para justificar recortes de tipos inmediatos, lo que se tradujo en ligeros repuntes de las rentabilidades soberanas y un tono más prudente en los mercados de renta fija.

En materias primas, el oro volvió a actuar como elemento estabilizador en un entorno de incertidumbre política y movimientos bruscos en divisas. El petróleo, por su parte, encontró apoyo en las tensiones geopolíticas y en ajustes en las expectativas de oferta.

EDM I. Sustainable Global Equity cierra el mes con una rentabilidad del -2,52% que compara con el +0,87% de su índice de referencia **MSCI ACWI NR (EUR)**.

Dentro de nuestra cartera, las compañías que mostraron un desempeño más destacado en diciembre fueron **TSMC (+14%)**, **Schneider Electric (+14%)**, **Linde (+12%)** y **Veolia (+14%)**. Por el lado negativo, **Novo Nordisk (-35%)** pero con un peso inferior al 1%, **S&P Global (-15%)** fueron las mayores detractoras.

Schneider Electric reportó unos resultados récord consolidando su posición líder en la gestión de energía y la automatización industrial con un fuerte crecimiento de ingresos y flujo de caja. La compañía cuenta con una sólida cartera de pedidos (backlog) de 25.400M EUR (+18% YoY) lo que asegura la visibilidad para 2026. La compañía sigue mostrando una fuerte demanda, impulsada especialmente por los centros de datos, y una cartera de pedidos (backlog) en niveles récord.

En el sector de los gases industriales, tanto **Linde** como **Air Liquide**, publicaron unos sólidos resultados. En ambos casos, los crecimientos en ventas estuvieron en línea con lo esperado, reflejando así la robustez de un negocio muy defensivo con capacidad para seguir mejorando márgenes. Además, las guías también fueron muy positivas con Air Liquide sorprendiendo en su guía de márgenes para 2027 y Linde una guía de crecimiento de beneficio por acción entre el +6% y +9% (sin tener en cuenta una mejora del entorno macro).

S&P Global presentó unos resultados del cuarto trimestre de 2025 que superaron las expectativas de ingresos, aunque el beneficio por acción quedó ligeramente por debajo de lo previsto debido a mayores costes operativos. La publicación vino acompañada de una fuerte volatilidad bursátil, alimentada por el temor de que la inteligencia artificial pueda erosionar parte del negocio tradicional de la compañía. El castigo inicial, que llegó al 19% en el pre-market, se moderó hasta el 9% tras la conferencia con analistas, en la que la dirección defendió con firmeza que la IA no supone una amenaza, sino un catalizador para reforzar su posición competitiva.

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 CO₂/M EUR ingresos) en alcance 1 y 2: 107,38 en EDM International – Sustainable Global Equity Fund (vs 118,71 el índice de referencia)

CONTROVERSIAS

A cierre de enero 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.