

Datos principales

Categoría	Europe Equity Mid/Small Cap
Patrimonio Total Fondo	179.265.750 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar Sustainability Rating™	●●●●●
Fecha Lanzamiento	18/03/1987
ISIN	ES0168674036

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/04/2019 to 31/03/2024



Riesgo

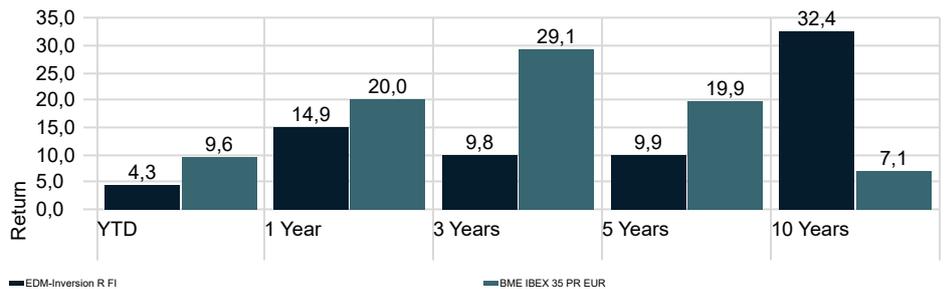
Time Period: 01/04/2021 to 31/03/2024

Volatilidad	15,49
Downside Deviation	6,57
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	6,99

EDM-Inversión R FI

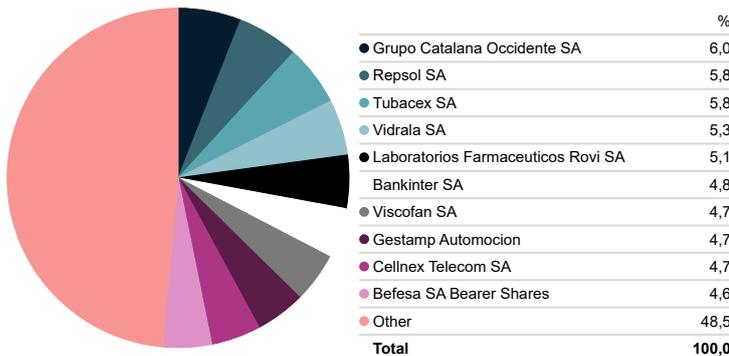
	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Return	4,31	16,63	-13,21	13,78	-10,91	11,44

Rentabilidades



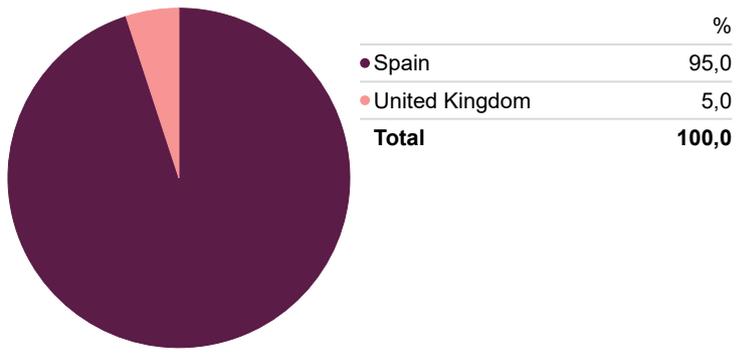
Top 10

Portfolio Date: 31/03/2024



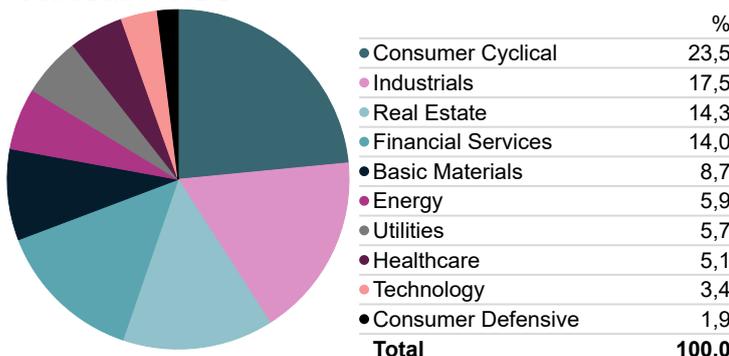
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/03/2024



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/03/2024



Morningstar Style Box - EDM-Inversion R FI

Portfolio Date: 31/03/2024



Estrategia inversión

Un mínimo del 75% de la exposición total del fondo y del 90% de la renta variable será renta variable cotizada en mercados españoles y activos de emisores españoles cotizados en otros mercados, fundamentalmente de alta capitalización, sin descartar los de baja capitalización. La posibilidad de invertir en activos de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. El resto se invertirá en renta fija invirtiendo en activos de renta fija pública o privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, con un máximo del 25% de la exposición total del fondo. La duración media de la cartera de renta fija no está predeterminada. Se exigirá a las emisiones una calificación crediticia mínima media (mínimo BBB-). No obstante, en todo momento, se podrá invertir hasta el 100% en activos con rating igual o superior al que tenga el Reino de España en cada momento.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Inversión

Marzo ha sido un mes muy bueno para las bolsas en general, impulsadas por unos datos macroeconómicos positivos tanto en Europa como en EEUU. Por un lado, la economía española no se está frenando, sino al contrario, están subiendo las expectativas de crecimiento del PIB del 1.5% hacia el 2% y se esperan datos de PMI positivos en las próximas semanas. Los datos de IPC en Europa (Italia, Francia y España) han sido positivos, y apuntalan la tesis de bajada de tipos este verano. En el caso de la economía de Alemania, a pesar de seguir débil, empieza a mostrar ciertos brotes con la mejora del índice de confianza empresarial. Por otro lado, en EEUU la economía no da señales de desaceleración, y de hecho el índice de confianza del consumidor (universidad de Michigan) mostró el mejor dato desde Julio 2021. Todo esto ha resultado en una revalorización de las principales bolsas (Euro Stoxx +4.4%, FTSE UK +4.2% y S&P +3.1%), destacando el IBEX 35, que sube un 10.7% impulsado por la Banca.

El fondo EDM Inversión clase L ha subido en Marzo un 5.2%, mientras que el índice de referencia IBEX 35 Net Return ha subido un 11.1%. El Ibex 35 ha sido impulsado por una muy buena evolución del sector bancario (BBVA +20%, Santander +18% y Caixabank +17%) e Inditex (+14%). Los principales contribuidores del fondo en el mes han sido Bankinter (+17%), Inditex, Viscofan (+13%), Rovi (+9%) y Befesa (+8%).

En el mes de Marzo, Inditex publicó una vez más unos excelentes resultados, las Ventas, el EBITDA y el Beneficio Neto subiendo un 14% (a tipo constante), un 14% y un 30% respectivamente en 2023. Además, las primeras semanas del año empiezan con crecimiento de ventas del 11% a tipo de cambio constante.

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.