

Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	382.272.645 €
Morningstar Rating Overall	★★★★★
Low Carbon Designation (ESG)	✓
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	★★★★
Fecha Lanzamiento	12/03/2018
ISIN	LU1774745332

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/12/2020 to 30/11/2025



Riesgo

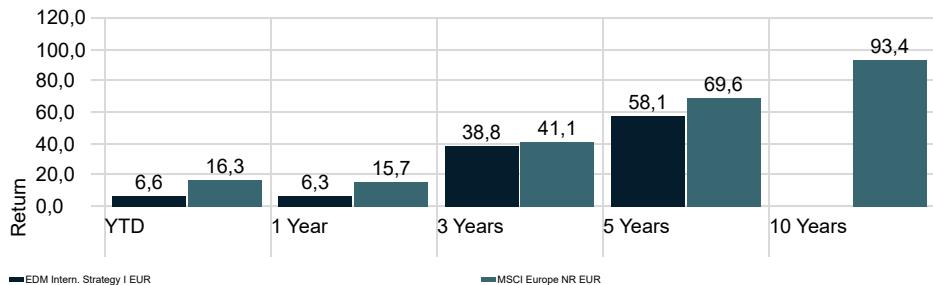
Time Period: 01/12/2022 to 30/11/2025

Volatilidad	12,76
Downside Deviation	5,11
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	6,91

EDM Intern. Strategy I EUR

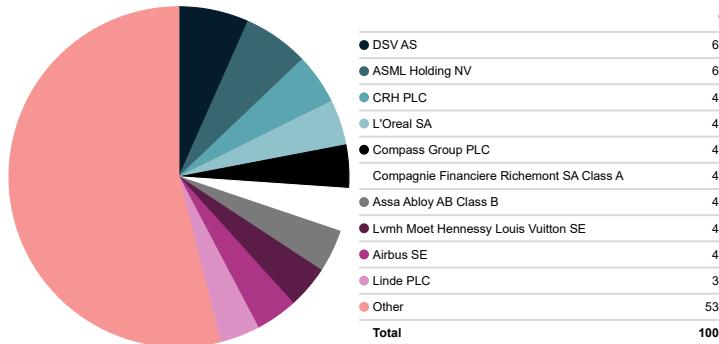
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	6,58	8,63	26,07	-17,78	29,27	0,28

Rentabilidades



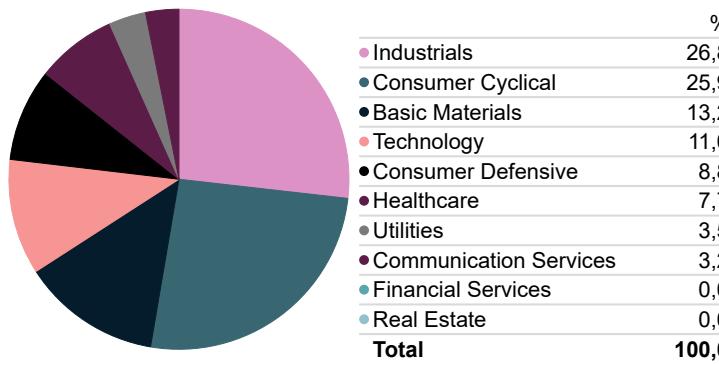
Top 10

Portfolio Date: 30/11/2025



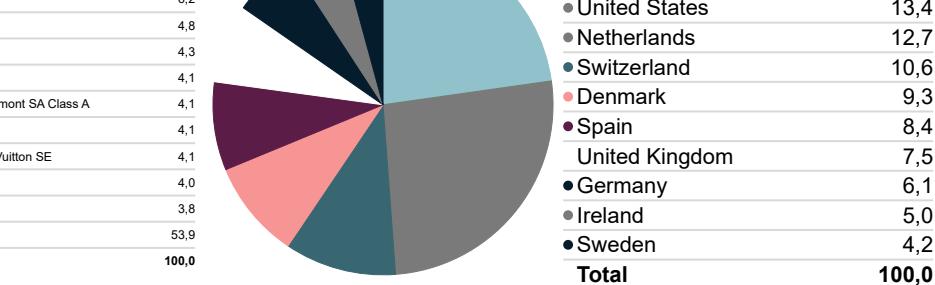
Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/11/2025



Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/11/2025



Estrategia de inversión

Invierte en compañías líderes sectoriales a nivel global cotizadas en los mercados europeos, con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo minimizando el riesgo soportado por el inversor.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Strategy

El mes de noviembre viene marcado por una elevada volatilidad en los mercados. Las principales causas han sido el debate sobre un posible sobrecalentamiento en el sector de la Inteligencia Artificial y las señales cambiantes por parte de la Reserva Federal sobre el próximo movimiento de tipos de la FED. Durante el mes se produjo el fin del cierre gubernamental en los EE.UU. y la campaña de resultados empresariales del tercer trimestre se cerró, en general, de manera positiva.

En este entorno, **EDM Strategy** registra una ligera caída del -0,82%, que compara con el +0,91% que obtiene su índice de referencia, el **MSCI Europe NR**. En el año, EDM Strategy acumula un +6,54% frente al +16,28% del índice, muy beneficiado por el extraordinario avance del sector bancario.

Las compañías de nuestra cartera que han mostrado una mejor evolución este mes han sido **Richemont**, **Ryanair**, **InterContinental Hotels** y **DSV**. Las dos primeras apoyadas por sus resultados trimestrales, mientras el comportamiento de las otras dos atiende más a razones de sentimiento de mercado, respaldado por razones fundamentales.

Richemont publicó unos resultados muy sólidos para el primer semestre de su año fiscal que acaba en septiembre, batiendo ampliamente las estimaciones del consenso. La división de joyería sigue imparable reportando un crecimiento del +17% en el segundo trimestre, impulsado por las colecciones icónicas de Cartier (Clash, Panthère y Santos) y Alhambra de Van Cleef & Arpels. Pese a la presión en costes que suponía la fuerte subida del precio del oro, los aranceles y las divisas, la compañía ha sido capaz de compensar estos impactos con el apalancamiento operativo y apuntarse una mejora de 30 pp.bb en margen EBIT.

Ryanair presentó sólidos resultados y transmitió un mensaje optimista para el ejercicio que finaliza en marzo de 2026. La compañía prevé recuperar la totalidad de la caída en precios del año anterior, lo que implicaría un aumento cercano al +7% en el importe medio de los billetes. Además, señala que las reservas del tercer trimestre superan las del año pasado y eleva ligeramente su guía de pasajeros para 2026 hasta 207 millones, apoyada en la entrega de nuevos aviones por parte de Boeing.

La acción de **InterContinental Hotels** avanza cerca de un 10% en el mes, impulsada por la fortaleza general del sector y, en particular, por las cadenas con mayor exposición a Estados Unidos. Los datos semanales de RevPAR (ingresos por habitación disponible) en esa región han sido positivos, disipando las preocupaciones del mercado sobre la evolución de la demanda.

En **DSV**, los inversores muestran creciente confianza en la capacidad de la compañía para materializar —e incluso superar— las sinergias previstas tras la integración de DB Schenker, y comienzan a valorar el posible retorno de sus habituales programas de recompra de acciones.

Seguimos aprovechando la volatilidad del mercado para incrementar el peso en empresas de alta calidad y sólido crecimiento de beneficios a valoraciones atractivas. EDM Strategy se posiciona como una excelente opción para invertir en empresas europeas líderes a nivel global en sectores con crecimiento estructural.

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.