

## Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	349.282.771 €
Morningstar Rating Overall	★★★★
Low Carbon Designation (ESG)	☑
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	29/11/2012
ISIN	LU0847874772

## Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/04/2021 to 31/03/2026



## Riesgo

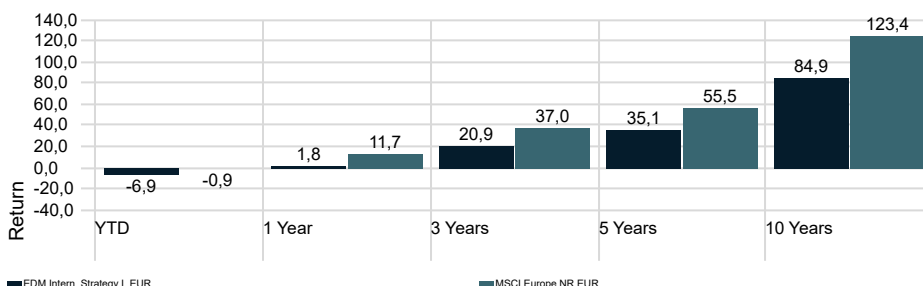
Time Period: 01/04/2023 to 31/03/2026

Volatilidad	12,94
Downside Deviation	5,48
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	6,75

## EDM Intern. Strategy L EUR

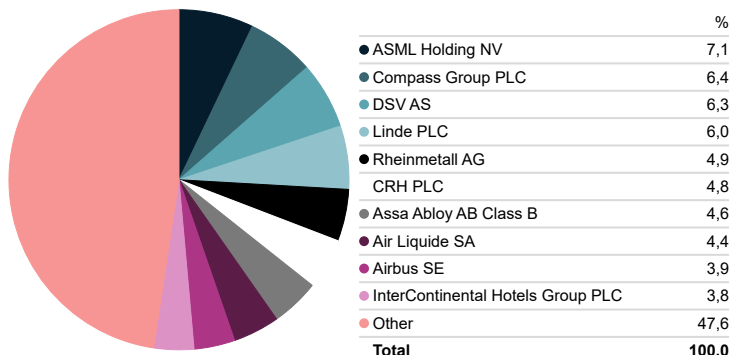
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	-6,88	8,56	8,58	26,01	-17,81	29,23

## Rentabilidades



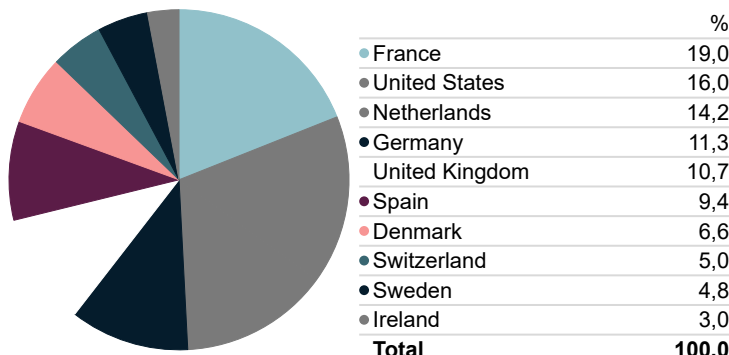
## Top 10

Portfolio Date: 31/03/2026



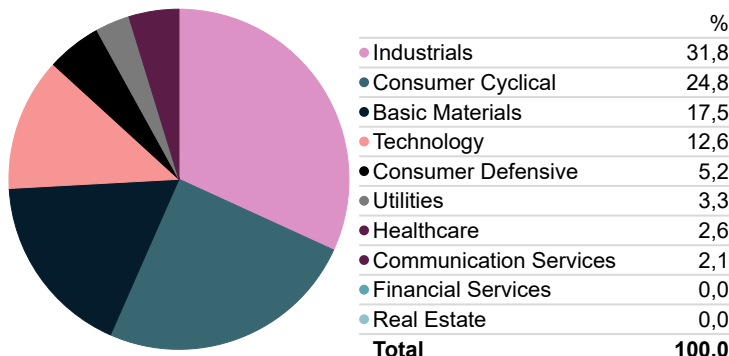
## Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/03/2026



## Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/03/2026



## Morningstar Style Box - EDM Intern. Strategy L EUR

Portfolio Date: 31/03/2026

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	0,0	48,7	39,1	Market Cap Giant %	43,5
	0,0	9,6	2,6	Market Cap Large %	44,3
	0,0	0,0	0,0	Market Cap Mid %	12,2
Mid	0,0	0,0	0,0	Market Cap Small %	0,0
Small	0,0	0,0	0,0	Market Cap Micro %	0,0

## Estrategia 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

Los mercados globales de renta variable experimentaron un mes de marzo marcado por la inestabilidad y una clara rotación hacia activos de refugio. Tras un inicio de año marcado por la volatilidad, la materialización del conflicto en Oriente Medio y la interrupción de rutas comerciales críticas transformaron el sentimiento del mercado, provocando caídas materiales en los principales índices.

En el plano macroeconómico, el panorama se ha vuelto más exigente. La inflación de marzo mostró un repunte, situándose al 2,5% en la eurozona derivado principalmente al encarecimiento de los precios de la energía como consecuencia del conflicto. Este repunte ha forzado a los bancos centrales, incluidos el BCE y la Fed, a endurecer su mensaje, retrasando cualquier expectativa de recorte de tipos de interés.

El petróleo, condicionado por la parálisis logística en puntos neurálgicos, mantuvo un tono alcista que sigue presionando las expectativas de costes y márgenes empresariales para el próximo trimestre.

**EDM Strategy** pierde un -9.44% en el mes y retrocede un -6.88% YTD, mientras que su índice de referencia, el **MSCI Europe NR**, obtiene un -7.68% en el mes y retrocede un -0.94% YTD.

Los principales contribuidores a la rentabilidad del mes fueron Viscofan, Linde y Air Liquide. Por el lado negativo, Assa Abloy, Rheinmetall y ASML fueron las mayores detractoras.

En este contexto de incertidumbre geopolítica y macroeconómica, la volatilidad ha sido la principal protagonista del mes. Mientras que algunos sectores han experimentado fuertes subidas (Energía +35%, Telecomunicaciones +16% o Utilities +12%), otros han sufrido caídas muy relevantes (Medios -19%, Consumo Discrecional -18% o Automóviles -14%). La fuerte divergencia entre sectores atiende, únicamente, a movimientos por sentimiento sin atender a los fundamentales de las compañías. Por ello, en EDM Strategy, hemos posicionado la cartera de modo más defensiva, protegiendo el capital y a la espera de la evolución del conflicto y sus consecuencias en las compañías.

Con el objetivo de posicionar la cartera de modo más defensivo, a principios de mes y ante el inicio del conflicto, redujimos la exposición en compañías de carácter más cíclico. Es el caso de Inditex, Richemont y LVMH en el sector de consumo discrecional o el de Siemens, Schneider y CRH en el sector industrial. El incremento del precio del petróleo y sus derivadas respecto al deterioro de la macro, podrían presionar los márgenes a la baja.

Por otro lado, aprovechamos para incrementar posición en compañías con modelos de negocio muy resilientes y descorrelacionadas del ciclo económico. Es el caso de Compass, compañía líder en gestión de catering a nivel global y con mucha visibilidad tanto en ventas como en la expansión de márgenes. También aprovechamos para reforzar nuestra exposición al sector defensa. Creemos que el sector ha experimentado un cambio radical y que la demanda en los segmentos donde estamos invertidos cuenta con un elevadísimo grado de visibilidad gracias a los presupuestos en defensa de la UE.

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.