

Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	\$ 414.932.656
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	21/01/2015
ISIN	LU1070113581

Riesgo

Time Period: 01/03/2023 to 28/02/2026	
Volatilidad	12,85
Downside Deviation	6,97
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	10,23

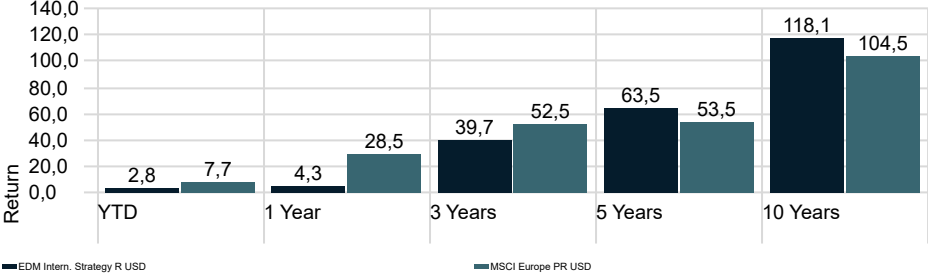
Rentabilidad Histórica



EDM Intern. Strategy R USD

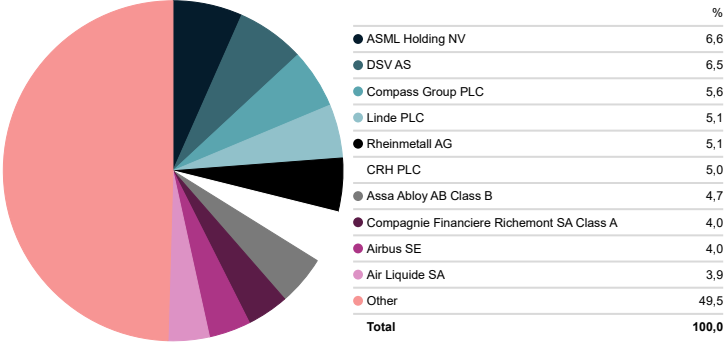
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	2,81	9,68	8,17	26,99	-16,64	27,80

Rentabilidades



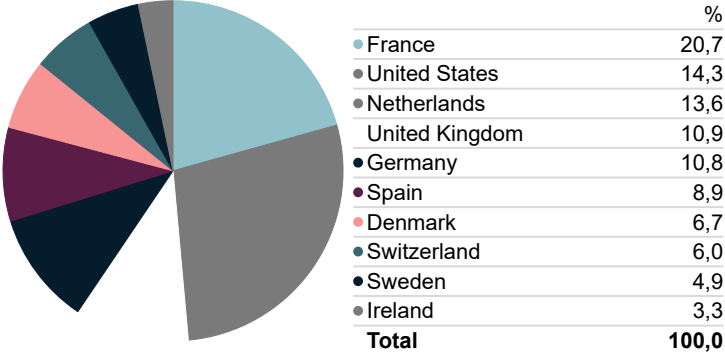
Top 10

Portfolio Date: 28/02/2026



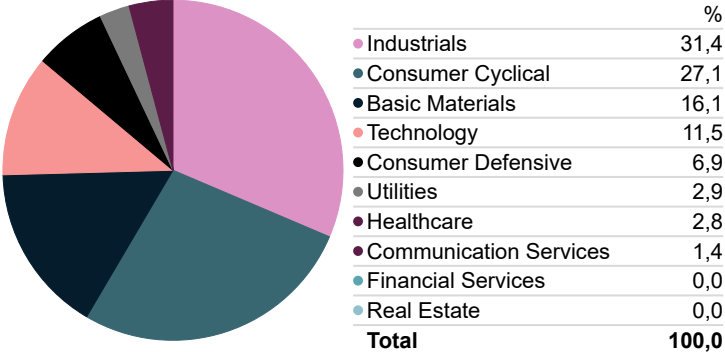
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 28/02/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 28/02/2026



Morningstar Style Box - EDM Intern. Strategy R USD

Portfolio Date: 28/02/2026



Estrategía 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 avanzaron ligeramente en febrero, aunque cada vez más condicionados 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 entorno, la gran mayoría de compañías reportaron los resultados para el año entero 2025 y dieron las primeras guías respecto a su visión para este 2026. En general, los resultados estuvieron en línea con las expectativas y las guías marcadas por un optimismo moderado. Sin embargo, en aquellas compañías con un mensaje más cauto o cuyos resultados reflejaron una mínima debilidad, el mercado las castigó con fuerza.

EDM Strategy avanza un +1,49% en el mes y acumula un +2.83% YTD, mientras que su índice de referencia, el **MSCI Europe NR**, obtiene un +4.05% en el mes y avanza un +7.3% YTD.

Los principales contribuidores a la rentabilidad del mes fueron Linde (+12%), Safran (+12.9%) y Ferrari (+14.45%). Por el lado negativo, Novo Nordisk (-35%) pero con un peso inferior al 1%, DSV (-7.6%) y Essilor Luxottica (-12.7%) fueron las mayores detractoras.

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).

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 caso de **Essilor Luxottica**, pese a ser una de las principales detractoras del mes, los resultados fueron muy buenos y cierran un año 2025 espectacular. La compañía reportó un crecimiento en ventas del +18% respecto al año anterior vs el +11% esperado por consenso para el Q4 2025, consolidando así el éxito de las *smart glasses*. El nivel de crecimiento récord es el reflejo de un negocio de prescripción muy robusto combinado con categorías de alto crecimiento.

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.