

EDM Intern. Strategy R EUR

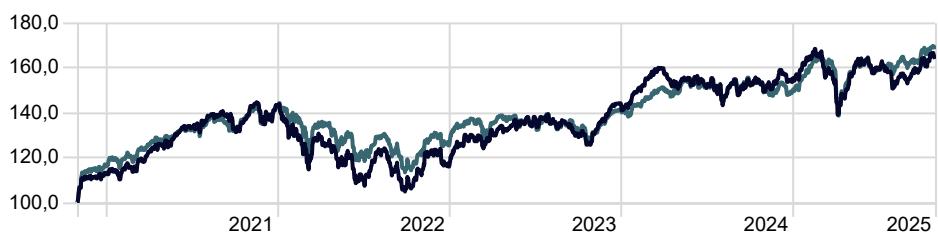
EDM

Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	385.562.920 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	✓
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	★★★★
Fecha Lanzamiento	31/10/1995
ISIN	LU0028445327

Rentabilidad Histórica

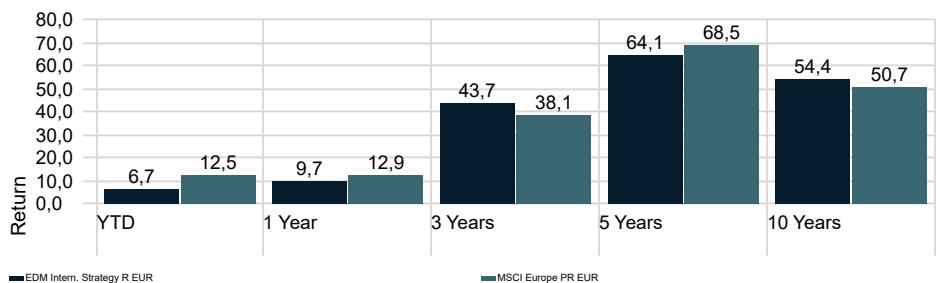
Time Period: 01/11/2020 to 31/10/2025



EDM Intern. Strategy R EUR

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	6,67	6,57	24,26	-18,95	26,97	-0,61

Rentabilidades



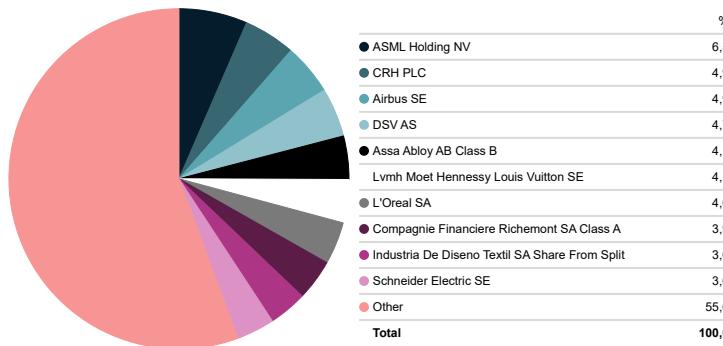
Riesgo

Time Period: 01/11/2022 to 31/10/2025

Volatilidad	13,29
Downside Deviation	4,72
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	6,86

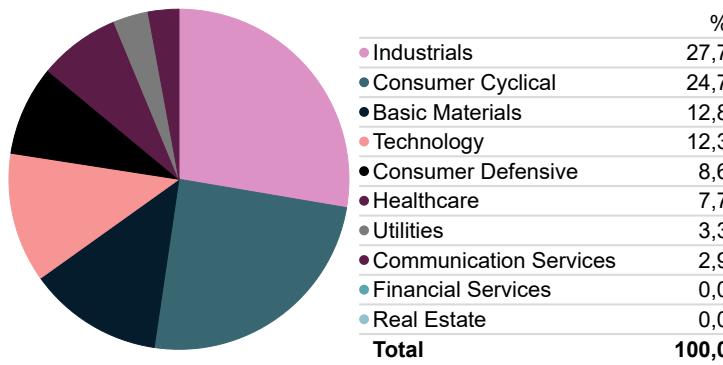
Top 10

Portfolio Date: 31/10/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/10/2025



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

Las bolsas europeas cerraron septiembre con avances generalizados, impulsadas por el recorte de tipos de la Reserva Federal y las expectativas de que el BCE adopte una postura similar. A ello se sumó el progreso en las negociaciones arancelarias entre EE. UU. y sus socios, así como el renovado optimismo en torno a las inversiones vinculadas a la inteligencia artificial, que dio un fuerte impulso al sector tecnológico durante el mes.

EDM Strategy obtiene una rentabilidad del **+3,89%** que compara con el **+1,59%** de su índice de referencia, el **MSCI Europe NR**. Nuestra cartera acumula en el año una rentabilidad del +5,05%, por debajo del índice, que avanza un +12,36%, impulsado en gran medida por la fuerte revalorización del sector bancario.

Dentro de nuestra cartera, las compañías que mostraron un desempeño más destacado en septiembre fueron las fabricantes de equipamiento para semiconductores, **ASML** y **ASM International**, impulsadas por los numerosos planes de inversión en inteligencia artificial y centros de datos. Además, recibimos noticias relevantes de **CRH**, con la celebración de su Capital Markets Day, y de **Inditex**, tras la publicación de sus resultados.

Las acciones de **ASML** suben más de un 30% en el mes, respaldadas por las sólidas expectativas de crecimiento en el ámbito de la inteligencia artificial. Durante el mes, se produjeron varios acontecimientos que refuerzan la fuerte inversión en equipamiento para la fabricación de semiconductores, esenciales para la adopción de la IA. Entre ellos destacan el acuerdo entre Intel y Nvidia —en el que Intel aporta capacidad de producción y Nvidia diseño, tecnología y liderazgo en IA—, así como el anuncio de TSMC de una inversión adicional de 100.000 millones de dólares en EE. UU.

CRH celebró su día para inversores en el que presentó sus objetivos financieros hasta 2030. La compañía prevé un crecimiento anual de ventas del 7-9% y un margen EBITDA entre el 22% y el 24%, lo que implicaría un incremento anualizado de doble dígito en el beneficio por acción. Durante el evento, destacó las ventajas de su modelo de negocio diferenciado —basado en marcas locales e integración vertical—, su capacidad para desplegar capital en mercados fragmentados y las megatendencias que respaldan su crecimiento estructural: inversión en transporte, infraestructura hídrica y reindustrialización.

Los resultados de **Inditex** confirmaron una mejora secuencial del crecimiento en ventas, pasando del +4% en el primer trimestre al +6% en el segundo, y alcanzando el +9% en las primeras semanas del tercero. En un contexto desafiante, la compañía transmite un mensaje optimista, apoyado en la expansión internacional de marcas como Lefties, Bershka, Stradivarius y Oysho, la optimización de tiendas y formatos, y el crecimiento destacado en España, que supera la media del grupo, pese a ser un mercado maduro.

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.