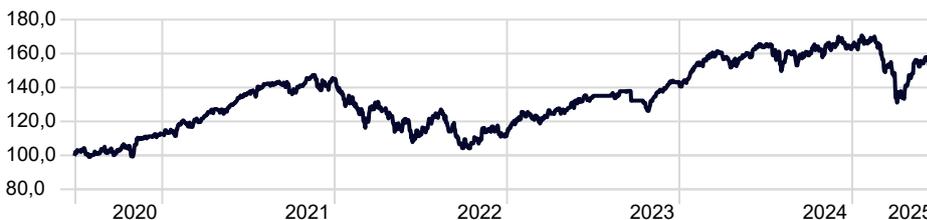


Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	35.067.865 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	<input checked="" type="checkbox"/>
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	●●●●●
Fecha Lanzamiento	28/05/2013
ISIN	ES0128271006

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/07/2020 to 30/06/2025



— EDM Renta Variable Internacional FI

EDM Renta Variable Internacional FI

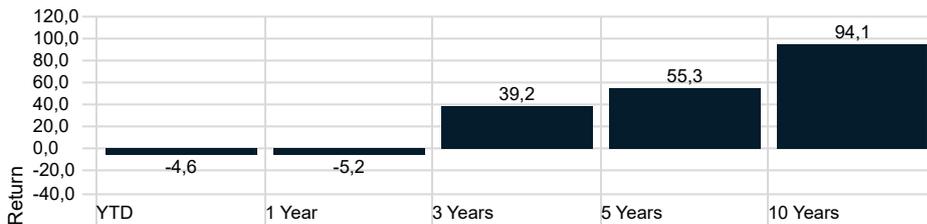
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	-4,60	13,52	28,47	-23,00	28,38	8,03

Riesgo

Time Period: 01/07/2022 to 30/06/2025

Volatilidad	16,86
Downside Deviation	4,48
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	6,10

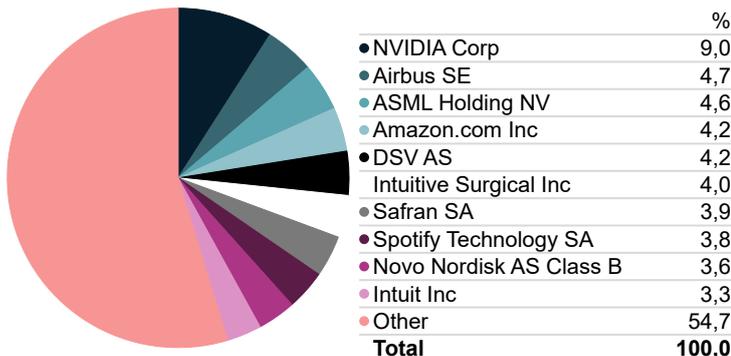
Rentabilidades



— EDM Renta Variable Internacional FI

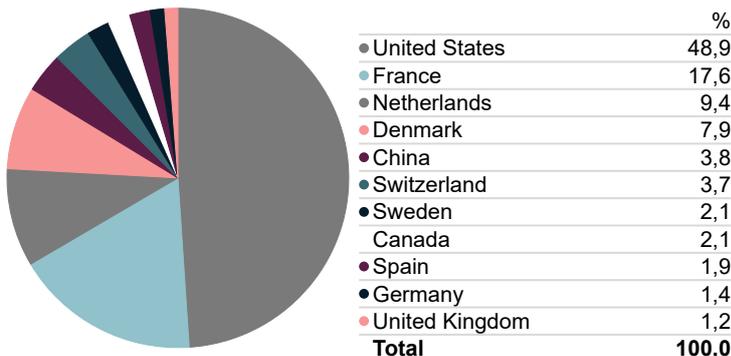
Top 10

Portfolio Date: 30/06/2025



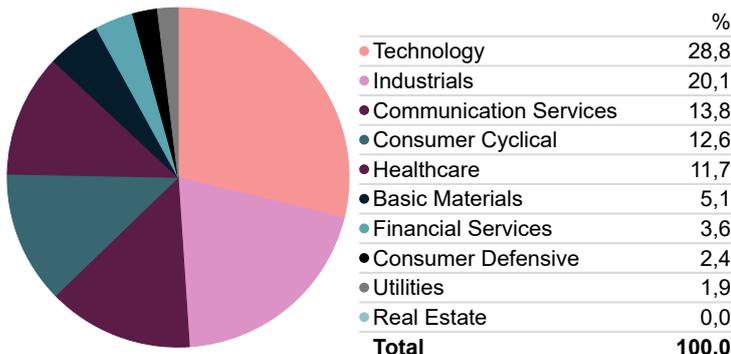
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/06/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/06/2025



Morningstar Style Box - EDM Renta Variable Internacional FI

Portfolio Date: 30/06/2025

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	3,5	32,2	59,9	Market Cap Giant %	60,3
	0,0	0,0	4,4	Market Cap Large %	35,3
	0,0	0,0	0,0	Market Cap Mid %	4,4
Mid	0,0	0,0	0,0	Market Cap Small %	0,0
	0,0	0,0	0,0	Market Cap Micro %	0,0

Estrategia Inversión

El Fondo podrá invertir hasta un 100% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La inversión en IIC no armonizadas será como máximo del 30% del patrimonio y la inversión en una misma IIC será como máximo del 20% del patrimonio. El fondo tendrá una exposición, directa y/o indirectamente a través de IIC, superior al 75% en renta variable y el resto estará invertido en renta fija y liquidez. No hay límite en la exposición al riesgo divisa pudiendo llegar hasta el 100%. En renta variable invertirá en valores de alta y media capitalización pertenecientes a cualquier sector económico. En renta fija invertirá en activos de renta fija pública o privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos. No se exigirá calificación crediticia mínima ni a las emisiones ni a los emisores.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Renta Variable Internacional

Junio ha sido un buen mes para las bolsas globales, no tan bueno para las europeas. En un mes sin demasiadas noticias sobre la guerra comercial, la atención se centró en la escalada bélica en oriente medio, al involucrarse los EE.UU. en el conflicto. Una vez el mercado interpretó la respuesta de Irán como proporcionada y no escalable a nivel global, los mercados reaccionaron en positivo. En el mes destaca también la depreciación del dólar americano contra el Euro (-3,7%, -13% en el año).

Los principales índices mundiales han tenido un buen desempeño, con el MSCI ACW un +1,05% en euros, por debajo de los índices americanos; S&P500 +5,05% (+1,01% en Euros) y Nasdaq +6,57% (+2,6% en Euros). El MSCI Europe NR registró una caída del 1,3% y MSCI Emerging Markets un 2,5% en positivo.

EDM Renta Variable Internacional cierra el mes con una rentabilidad del +0,41%, acumulando un -4,6% en el año.

Las compañías con mejor desempeño en junio fueron de nuevo las tecnológicas americanas, incluso tras asumir el impacto en tipo de cambio USD/EUR. Nvidia (+13%), Spotify (+12%) o Broadcom (10%), acumularon subidas en el entorno del Doble Dígito, seguidas de cerca por Shopify o Netflix.

Entre las tecnológicas, Broadcom publicó en junio unos sólidos resultados de su segundo trimestre (cierre en abril). Los resultados estuvieron ligeramente por encima de las expectativas y la compañía aportó unas guías sólidas para el siguiente trimestre, basadas en un fuerte crecimiento en el segmento ligado a la IA (+16% trimestral o +60% interanual), hasta situarse por encima de los USD5bn, con estabilización en los semiconductores no ligados a la IA. Estas guías podrían llevar a las ventas de chips para la IA por encima de los USD19bn en 2025, cuando el consenso se sitúa en los USD18.5bn, indicando además la compañía que esperarían que se mantenga la fortaleza de la demanda en 2026.

Entre las compañías con peor evolución mensual se encontrarían Meituan (-12%) o Adobe (-10%). En la compañía China de entrega de comida a domicilio bajamos nuestra exposición a un 1% de la cartera, al apreciar algo más de riesgo en su plan de expansión internacional. La compañía de software americana publicó unos buenos resultados trimestrales, pero se mantiene la preocupación sobre el impacto que la IA pudiera tener en el largo plazo en el negocio de Medios Digitales.

Mantenemos una cartera balanceada, formada por compañías de calidad, líderes en sectores atractivos a largo plazo, con poco apalancamiento y alto poder de fijación de precios. El portfolio sigue bien posicionado para captar las mejores oportunidades de crecimiento a largo plazo. Esperamos un crecimiento superior al 10% para los próximos 5 años en BPA gracias a la posición de liderazgo de la selección de compañías en cartera.

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.