

Datos principales

Categoría	Flexible Allocation
Patrimonio Total Fondo	162.385.712 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	✓
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	★★★★
Fecha Lanzamiento	15/01/2021
ISIN	ES0128331016

Riesgo

Time Period: 01/12/2022 to 30/11/2025	
Volatilidad	7,70
Downside Deviation	2,09
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	3,08

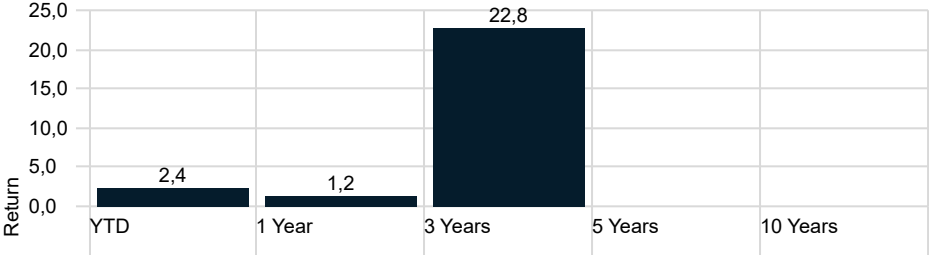
Rentabilidad Histórica



EDM Cartera R FI

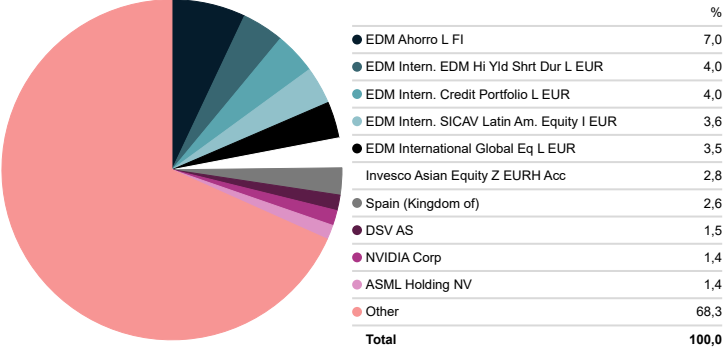
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	2,36	6,65	16,62	-16,90	12,19	—

Rentabilidades



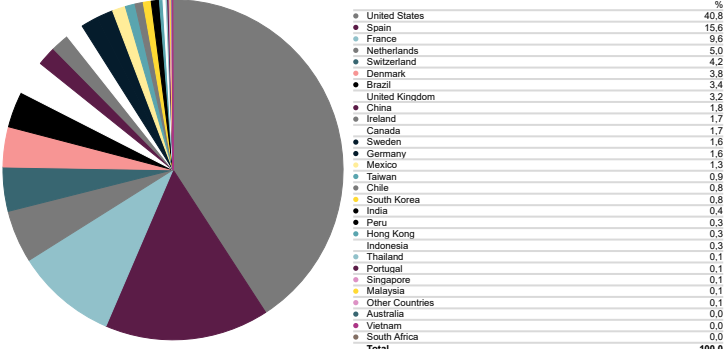
Top 10

Portfolio Date: 30/11/2025



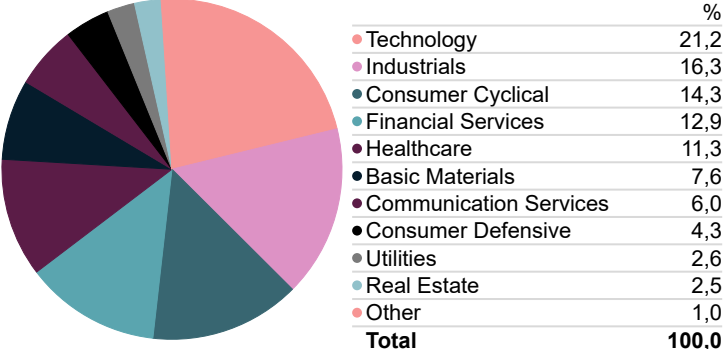
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/11/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/11/2025



Morningstar Style Box - EDM Cartera R FI

Portfolio Date: 30/11/2025

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	8,5	34,5	34,3	Market Cap Giant %	38,5
				Market Cap Large %	38,8
Mid	1,3	7,6	9,4	Market Cap Mid %	18,4
				Market Cap Small %	2,1
Small	2,3	1,9	0,1	Market Cap Micro %	2,2

Estrategia inversión

El fondo invertirá, en activos de renta variable y renta fija sin predeterminación de porcentajes de exposición para cada activo pudiendo ser la totalidad en cualquiera de ellos. En renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de Estado OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos. Las inversiones podrán materializarse a través de IIC entre 0% y 100% incluidas las del grupo. No hay objetivo predeterminado ni límites máximos de distribución de activos p...

Signatory of:



---

**Comentario Gestor EDM Cartera**

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, los principales índices registran la siguiente rentabilidad en el mes, el MSCI Europe NR avanza un +0,91% en el mes, el S&P 500 NR un +0.21% y -1.51% el Nasdaq.

EDM Cartera cierra el mes -0.38% y se sitúa en un +3.08% en el año. El fondo está invertido un 42% en Renta Fija y un 58% en Renta Variable, cuya distribución ha sido de 36% en Europa, 16% en España, 37% en EE. UU. y 10% en Emergentes.

Las compañías de nuestra cartera que han mostrado una mejor evolución este mes han sido: Eli Lilly (+24,2%), Broadcom (+8.4%) y DSV (+6.7%). Así como los principales detractores han sido Nvidia (-13,2%) y ServiceNow (-12,2%).

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.

Nvidia ha estado en el foco del mercado al ser uno de los proxys de la demanda de IA más seguidos por el mercado. La compañía superó ampliamente las expectativas en el 3T26, consolidando su liderazgo en IA y computación acelerada. Los ingresos alcanzaron \$57B (+22% QoQ, +62% YoY), impulsados por Data Center (\$51.2B, +66% YoY) gracias al ramp-up de Blackwell Ultra y soluciones integradas. El margen bruto no-GAAP subió a 73.6%, el BPA fue \$1.30 (+60% YoY) y el FCF \$22.1B, con \$12.5B en recompras y caja de \$60.6B. Gaming se mantuvo estable (\$4.2B), mientras Professional Visualization creció con Omniverse (+56% YoY). Automotive sigue con potencial a largo plazo. La guía para 4T prevé ingresos de \$65B y margen del 75%.

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.

**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.