

Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	20.559.815 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	●●●●●
Fecha Lanzamiento	19/01/2021
ISIN	LU2257846803

Riesgo

Time Period: 01/01/2023 to 31/12/2025	
Volatilidad	11,46
Downside Deviation	4,83
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	5,35

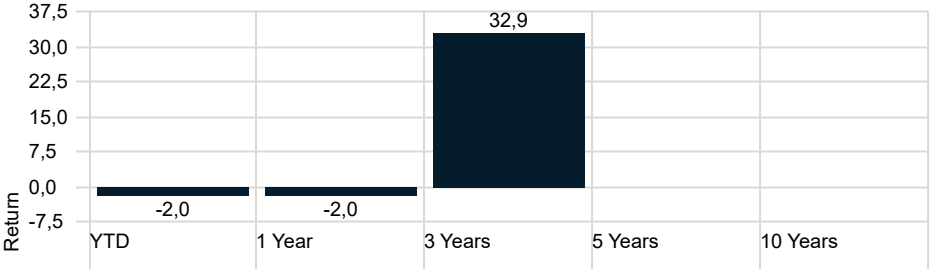
Rentabilidad Histórica



EDM Intern. Global Eq Impact L EUR

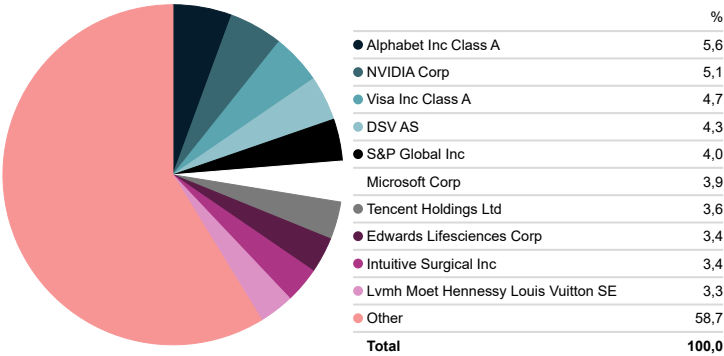
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	-1,95	-1,95	11,78	21,24	-21,84	—

Rentabilidades



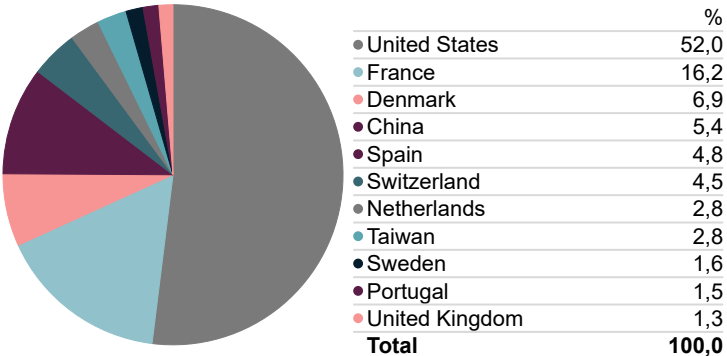
Top 10

Portfolio Date: 31/12/2025



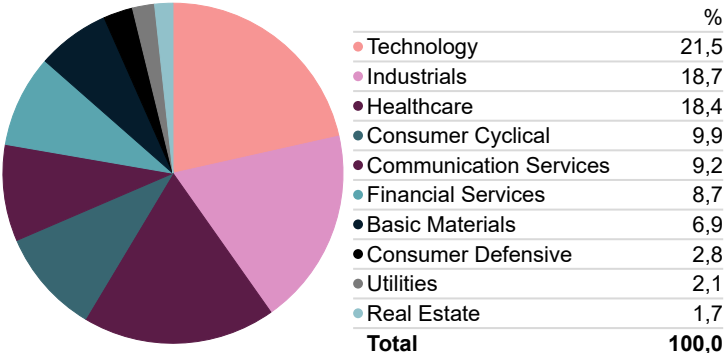
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/12/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/12/2025



Morningstar Style Box - EDM International Global Eq L EUR

Portfolio Date: 31/12/2025

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	2,8	52,8	30,8	Market Cap Giant %	53,8
				Market Cap Large %	32,7
Mid	2,1	5,6	4,4	Market Cap Mid %	12,1
				Market Cap Small %	1,5
Small	0,0	1,5	0,0	Market Cap Micro %	0,0

Estrategia inversión

El fondo invierte en renta variable global centrado en inversiones sostenibles con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo. Gestiona activamente las posiciones y se alinea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Global Equity Impact

Diciembre se caracterizó por una elevada volatilidad, aunque con un cierre positivo para la mayoría de los mercados. El mes estuvo marcado por el tercer recorte consecutivo de tipos por parte de la Reserva Federal, acompañado de un tono más restrictivo para 2026, lo que mantuvo la cautela en los inversores. La normalización fiscal en EE. UU. tras el fin del cierre gubernamental y la expectativa de nuevos paquetes de gasto contribuyeron a mejorar el sentimiento global, además del buen cierre de la campaña de resultados empresariales del tercer trimestre, que en general mostró cifras positivas, aunque con una reacción más moderada por parte del mercado. En cuanto a la inflación en EE.UU., se sitúa en una tasa interanual del 2,7% (vs 3% anterior), la inflación subyacente baja hasta el 2,6% (vs 3% del periodo anterior).

EDM I. Sustainable Global Equity cierra el mes con una rentabilidad del -0.31% que compara con el -0.15% de su índice de referencia MSCI ACWI NR. La rentabilidad acumulada en el año es de -1.95%, por debajo del índice (+7.86%).

Dentro de nuestra cartera, las compañías que mostraron un desempeño más destacado en diciembre fueron **DSV** (+10.0%), **Nvidia** (+4.11%) y **Visa** (+3.61%). Como principales detractores hemos tenido **Broadcom** (-14.98%) y **EssilorLuxottica** (-12.57%).

Para DSV, la compañía de logística líder global, el mercado sigue reconociendo la capacidad para obtener sinergias de su última adquisición y así acelerar su crecimiento.

Broadcom cerró el cuarto trimestre de 2025 con resultados muy sólidos, superando expectativas en ingresos y BPA en un año marcado por la aceleración de la demanda de IA y la integración de VMware. Las ventas del trimestre alcanzaron \$18B (+28% YoY), impulsadas por semiconductores para IA (+74% YoY) y la fortaleza en software de infraestructura. El BPA ajustado fue de \$1,95, con margen operativo del 66,2% y EBITDA ajustado del 68%. En el año completo, los ingresos crecieron un +24% hasta \$63,9B y con EBITDA ajustado de \$43B (+35%). Por segmentos, Semiconductor Solutions aportó \$11,1B (+35% YoY) gracias a XPU's, switches Ethernet AI y óptica, mientras que Infrastructure Software alcanzó \$6,94B (+19% YoY) con VMware consolidando márgenes. El backlog total cerró en \$162B. A tres años, se estima un crecimiento del BPA ajustado +33% CAGR, apoyado en la expansión del TAM de IA y la integración de VMware.

Seguimos monitorizando la evolución de los fundamentales en las publicaciones trimestrales, manteniendo una cartera balanceada con compañías de altísima calidad. EDM I. Sustainable Global Equity Fund sigue posicionado para beneficiarse de las oportunidades de crecimiento para aquellas compañías líderes, con balances saneados y bien gestionadas alineadas con la estrategia de sostenibilidad del fondo.

APROXIMACIÓN ESG

El análisis interno realizado por EDM evalúa las posiciones del fondo desde un punto de vista de sostenibilidad. Las calificaciones están basadas en el análisis interno con el apoyo de un proveedor independiente de herramientas de análisis de datos ESG.

ENFOQUE ESG

Las compañías son susceptibles de entrar en las carteras si cumplen tanto nuestros criterios financieros como sostenibles. Invertimos en compañías que tienen criterios ESG como un elemento central en su toma de decisiones. Valoramos las compañías con voluntad de mejora y con objetivos ESG transparentes y medibles. Excluimos aquellos sectores cuyos productos consideramos que no producen ningún beneficio para la sociedad: armamento controvertido, apuestas y pornografía. Mantenemos contacto con las compañías (engagement) en las que además de tratar los temas propios de la actividad de la compañía tratamos las cuestiones ESG relacionadas con su actividad.

Intensidad media de carbono de la cartera (T CO2/M EUR ingresos) en alcance 1 y 2: 64.13 en EDM International – Sustainable Global Equity Fund (vs 118.46 el benchmark)

CONTROVERSIAS

A cierre de diciembre 2025 no existen controversias relevantes en la 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.