

Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	21.340.700 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	●●●●●●
Fecha Lanzamiento	31/12/1998
ISIN	LU0051440435

Rentabilidad Histórica



Riesgo

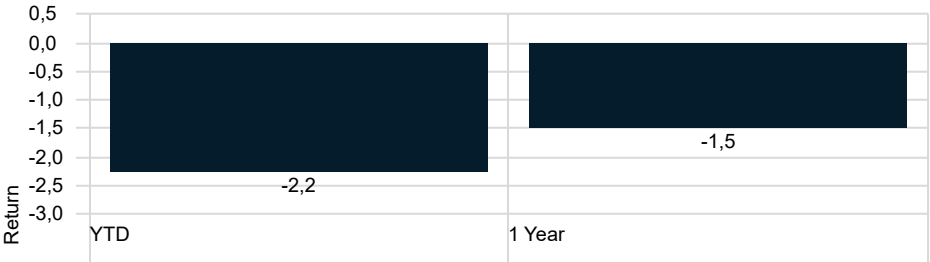
Time Period: 01/11/2022 to 31/10/2025

Volatilidad	12,41
Downside Deviation	6,76
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	11,27

EDM Intern. Global Eq Impact R EUR

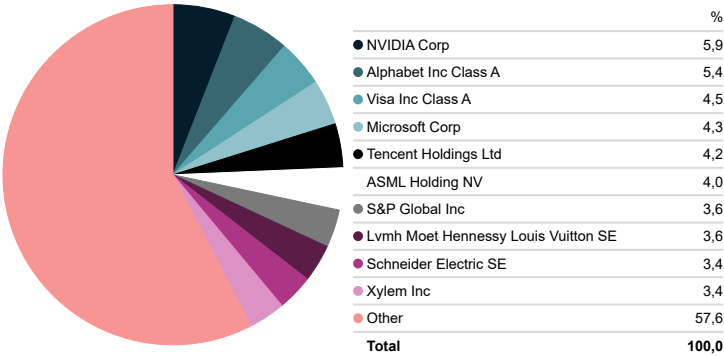
Return	YTD -10,08	2024 10,21
--------	---------------	---------------

Rentabilidades



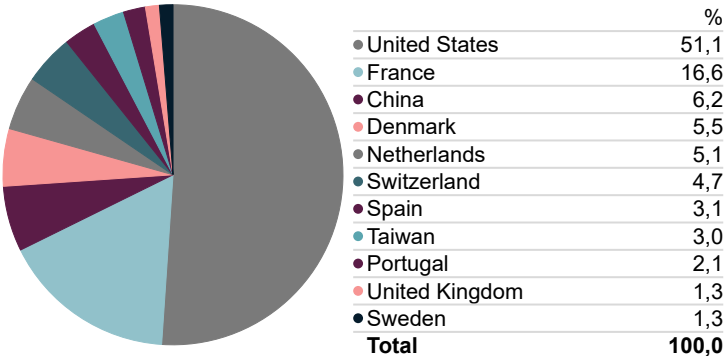
Top 10

Portfolio Date: 31/10/2025



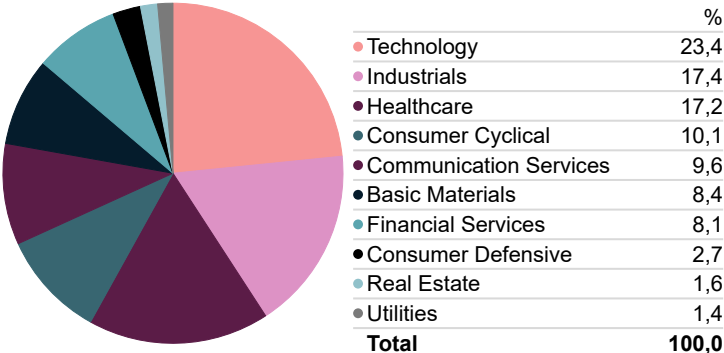
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/10/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/10/2025



Morningstar Style Box - EDM International Global Eq R EUR

Portfolio Date: 31/10/2025

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	5,3	42,6	37,0	Market Cap Giant %	55,9
				Market Cap Large %	28,9
				Market Cap Mid %	11,1
Mid	0,0	10,1	1,0	Market Cap Small %	4,0
				Market Cap Micro %	0,0
Small	1,9	2,1	0,0		

Estrategía 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

Las principales Bolsas cerraron el mes con avances generalizados, impulsadas por el recorte de tipos de la Reserva Federal y las negociaciones arancelarias entre Estados Unidos y sus principales socios comerciales. Las bolsas estadounidenses en zona de máximos, impulsado por el sector tecnológico y el renovado optimismo entorno a las inversiones vinculadas a la inteligencia artificial.

En Europa el MSCI Europe sube un +1.59%, en EEUU el Nasdaq se revaloriza un +5.61% y el S&P500 +3.53%, todos estos índices se encuentran en máximos históricos y el MSCI Emerging Markets un 6.74% en positivo.

EDM Sustainable Global Equities cierra el mes con una rentabilidad del +2.11%, que compara con el +3.23% de su índice de referencia MSCI ACWI NR, al tener una menor exposición al sector tecnológico por idiosincrasia del fondo. La rentabilidad acumulada en el año es de -5.20%, por debajo del índice (+4.38%), impulsado en gran medida por la revalorización del sector financiero que es un 17% del índice del cual estamos infraponderados.

Dentro de nuestra cartera, las compañías que mostraron un desempeño más destacado en septiembre fueron las fabricantes de equipamiento para semiconductores **ASML** (+30%) y **Taiwan Semiconductors** (+21%), así como **Schneider Electric** (+13%), impulsadas por los numerosos planes de inversión en inteligencia artificial y centros de datos.

ASML 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 la inversión de 100.000M USD el anuncio de TSMC de una inversión adicional de 100.000 millones de dólares en EE. UU. (nuevas fábricas, nodos más avanzados) valorado por el mercado como una ventaja competitiva sostenida. TSMC es el líder mundial en la fabricación de semiconductores y ha introducido tecnologías de vanguardia como los nodos de 2nm y 3nm para un rendimiento y eficiencia energética mejorados en dispositivos de última generación.

Schneider Electric ha tenido un mejor performance en el mes siendo los principales catalizadores (1) la presentación del portafolio de refrigeración líquida (liquid cooling) vinculada al mercado de IA / centros de datos, combinando su experiencia con la adquisición de Motivair. Les permite tener un posicionamiento superior a sus competidores y esto es relevante porque el mercado de IA / centros de datos es un motor estructural de demanda para infraestructura eléctrica de alto rendimiento. (2) Reafirman su previsión de crecimiento orgánico de +7-10% y expansión de márgenes gracias a sus perspectivas positivas.

Seguimos monitorizando tanto el posible impacto de las tarifas en los negocios como la evolución de los fundamentales en las publicaciones trimestrales. Mantenemos una carteta balanceada con compañías de altísima calidad que hemos aprovechado para incrementar durante la volatilidad de los primeros días del mes. EDM I. Sustainable Global Equity sigue posicionado para beneficiarse de las oportunidades de crecimiento para aquellas compañías líderes, con balances saneados y bien gestionadas.

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): 134 en EDM International – Sustainable Global Equity Fund (vs 137 el benchmark)

CONTROVERSIAS

A cierre de septiembre 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.