

EDM International Equities R FI



Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	67.327.474 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	●●●●●
Fecha Lanzamiento	15/01/2021
ISIN	ES0127796003

Riesgo

Time Period: 01/03/2023 to 28/02/2026	
Volatilidad	11,94
Downside Deviation	13,27
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	13,95

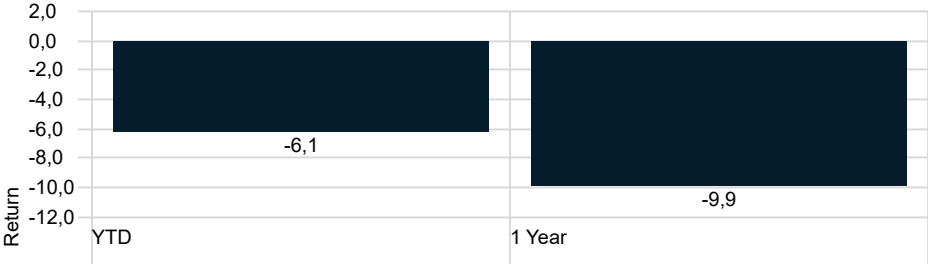
Rentabilidad Histórica



EDM International Equities R FI

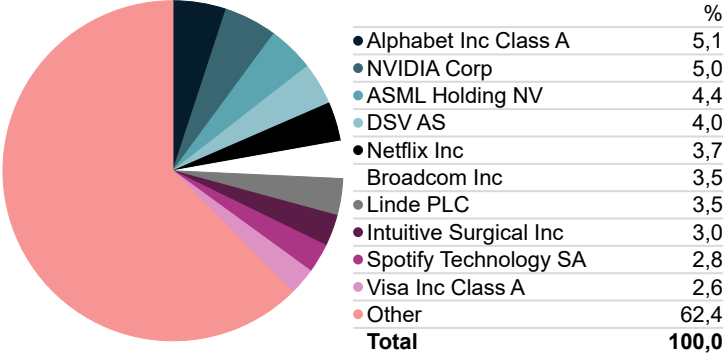
Return	YTD	2025
	-6,11	-1,89

Rentabilidades



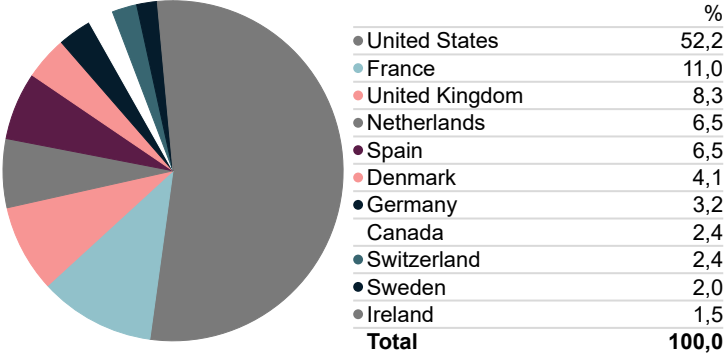
Top 10

Portfolio Date: 28/02/2026



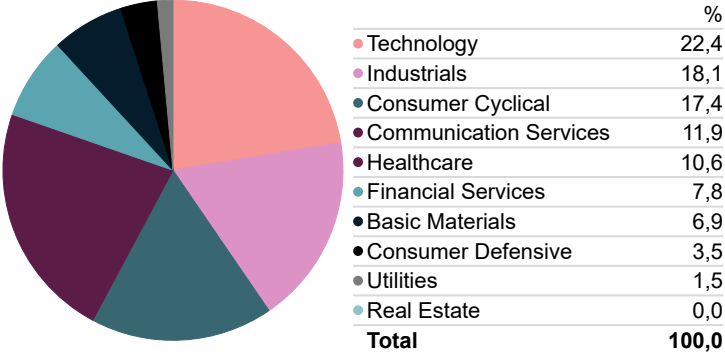
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 28/02/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 28/02/2026



Morningstar Style Box - EDM International Equities R FI

Portfolio Date: 28/02/2026



Estrategia inversión

Esta IIC aplica criterios de Inversión Socialmente Responsable (ISR), por lo que sus inversiones se guiarán por principios sostenibles y financieros. 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. No se invertirá más de un 10% de su patrimonio en IIC financieras pertenecientes o no al grupo de la gestora. En renta variable invertirá fundamentalmente en valores de alta y media capitalización, sin descartar los de baja capitalización pertenecientes a cualquier sector económico, fundamentalmente de alta capitalización aunque no se descarta invertir en valores de baja capitalización.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM International Equities

Los mercados globales avanzaron ligeramente en febrero, aunque cada vez más condicionado por un entorno geopolítico complejo y por una mayor dispersión entre sectores. La renta variable mantuvo un comportamiento sólido, pero el aumento de las tensiones internacionales elevó la volatilidad, especialmente en materias primas y divisas, y reforzó la búsqueda de activos defensivos.

En este contexto, la tecnología vinculada al desarrollo y modernización de la infraestructura digital siguió destacando, aunque con un enfoque más selectivo. El aumento de la inversión en capacidades de procesamiento y centros de datos refleja un ciclo de gasto que se mantiene robusto, mientras que algunos segmentos tradicionales del software afrontan un entorno más exigente ante cambios en la demanda y en los modelos de negocio. En el plano macroeconómico, los indicadores de actividad e inflación ofrecieron un mensaje mixto. La inflación mostró cierta moderación, pero todavía insuficiente para justificar recortes de tipos inmediatos, lo que se tradujo en ligeros repuntes de las rentabilidades soberanas y un tono más prudente en los mercados de renta fija.

En materias primas, el oro volvió a actuar como elemento estabilizador en un entorno de incertidumbre política y movimientos bruscos en divisas. El petróleo, por su parte, encontró apoyo en las tensiones geopolíticas y en ajustes en las expectativas de oferta.

EDM International Equities cerró el mes con una rentabilidad de -2,51%, mientras que su índice de referencia, el **MSCI ACWI NR (EUR)**, obtuvo una rentabilidad del +0,87%.

Dentro de nuestra cartera, las compañías que mostraron un desempeño más destacado en febrero fueron **Netflix** (+16%), **Schneider** (+14%) y **Linde** (+12%). En el lado negativo, los principales detractores hemos tenido **Novo** (-17%) y **S&P Global** (-15%).

Netflix presentó los resultados con todas las principales métricas por encima de las guías, gracias a una mejora estructural de la rentabilidad y una elevada generación de caja. En el trimestre, los ingresos crecieron un +18% YoY hasta \$12.05B, impulsados por el crecimiento de miembros, subidas de precios y una contribución cada vez mayor del negocio publicitario. El margen operativo se situó en 24.5%, expandiéndose 230pbs YoY, gracias al apalancamiento operativo y a una estructura de costes bien controlada. El BPA fue de \$0.56 (+31% YoY) mientras que el FCF del trimestre alcanzó los \$1.87B.

Schneider Electric reportó unos resultados récord consolidando su posición líder en la gestión de energía y la automatización industrial con un fuerte crecimiento de ingresos y flujo de caja. Además de una sólida cartera de pedidos (backlog) de 25.400M EUR (+18% YoY) que asegura la visibilidad para 2026. Presentó unas guías para 2026 con un enfoque cauto, a pesar de fundamentarse en un contexto de mercado favorable caracterizado por una fuerte demanda, impulsada especialmente por los centros de datos, y una cartera de pedidos (backlog) en niveles récord.

S&P Global presentó unos resultados del cuarto trimestre de 2025 que superaron las expectativas de ingresos, aunque el beneficio por acción quedó ligeramente por debajo de lo previsto debido a mayores costes operativos. La publicación vino acompañada de una fuerte volatilidad bursátil, alimentada por el temor de que la inteligencia artificial pueda erosionar parte del negocio tradicional de la compañía. El castigo inicial, que llegó al 19% en el pre-market, se moderó hasta el 9% tras la conferencia con analistas, en la que la dirección defendió con firmeza que la IA no supone una amenaza, sino un catalizador para reforzar su posición competitiva.

Seguimos aprovechando la volatilidad del mercado para incrementar el peso en empresas de alta calidad y sólido crecimiento de beneficios a valoraciones atractivas. **EDM International Equities** sigue posicionado para beneficiarse de las oportunidades de crecimiento para aquellas compañías líderes, con balances saneados y bien gestionadas.

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.