

EDM International Equities R FI



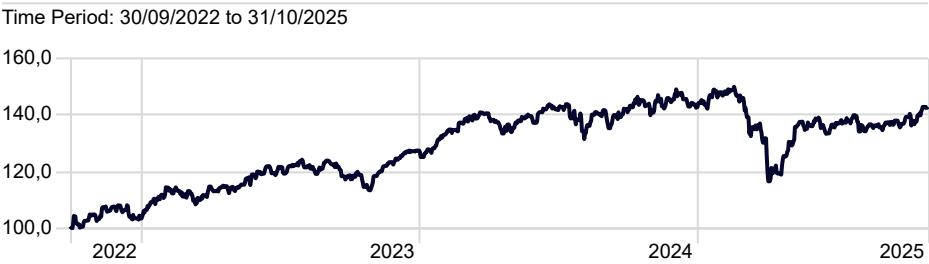
Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	106.746.384 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	
Fecha Lanzamiento	15/01/2021
ISIN	ES0127796003

Riesgo

Time Period: 01/11/2022 to 31/10/2025	
Volatilidad	12,31
Downside Deviation	11,98
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	13,15

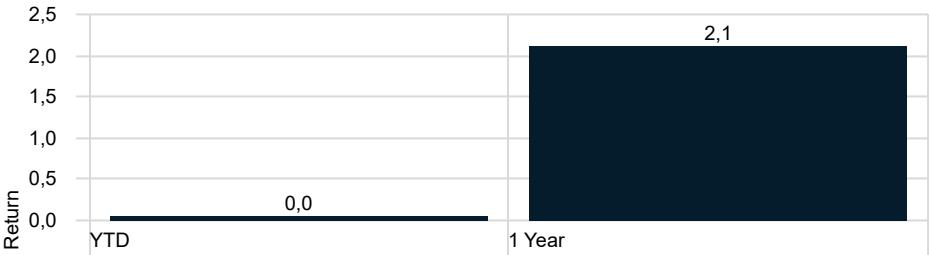
Rentabilidad Histórica



EDM International Equities R FI

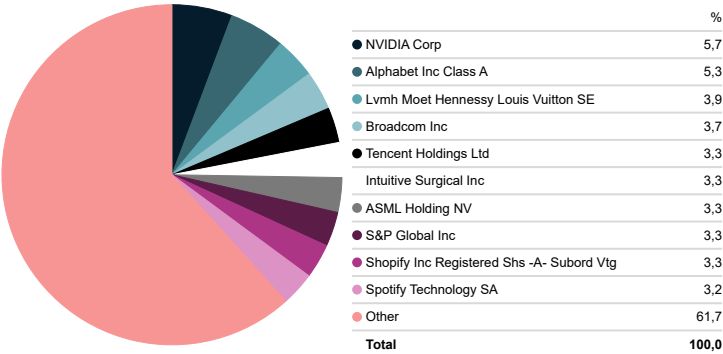
Return	YTD	2024
	0,04	11,99

Rentabilidades



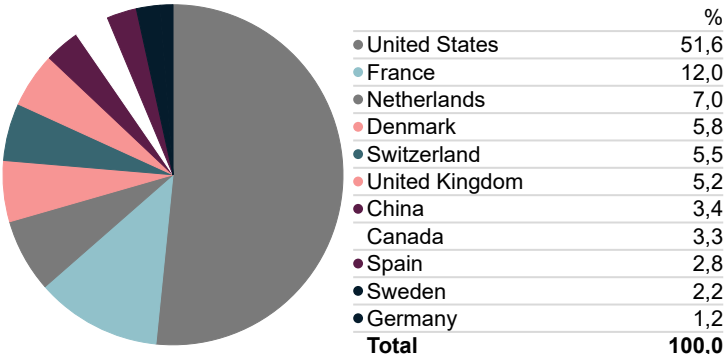
Top 10

Portfolio Date: 31/10/2025



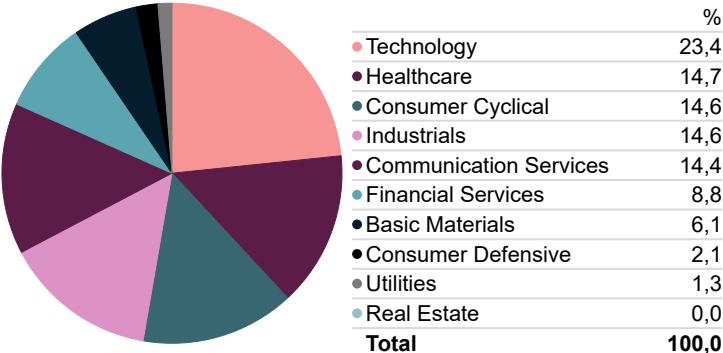
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/10/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/10/2025



Morningstar Style Box - EDM International Equities R FI

Portfolio Date: 31/10/2025

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	2,2	42,2	50,3	Market Cap Giant %	53,4
	0,0	2,3	1,4	Market Cap Large %	41,3
	0,0	1,6	0,0	Market Cap Mid %	3,7
Mid				Market Cap Small %	1,6
				Market Cap Micro %	0,0

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. La inversión en activos de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. El fondo invertirá principalmente en emisores y mercados OCDE. En relación con los emisores de los activos de renta variable y renta fija, se invertirá mayoritariamente en Norteamérica y Europa Occidental.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM International Equities

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 International Equities cierra el mes con una rentabilidad del +1.1%, que compara con el +3.23% de su índice de referencia MSCI ACWI NR. La rentabilidad acumulada en el año es de -3.3%, 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 la fabricantes de equipamiento para semiconductores **ASML** (+30%), la tecnológica **Alphabet** (Google +14%), 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.

En el caso de Alphabet, reaccionó en positivo a una resolución judicial favorable en los EE.UU.. Un juez norte americano impuso unas medidas antimonopolio más favorables de lo que esperaba el mercado. Finalmente le permitirá mantener su navegador Google Chrome y no romper su acuerdo de exclusividad con Apple. Este evento aclara uno de los principales riesgos en la tesis de inversión de la compañía y sustenta un incremento en el múltiplo de valoración.

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 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.