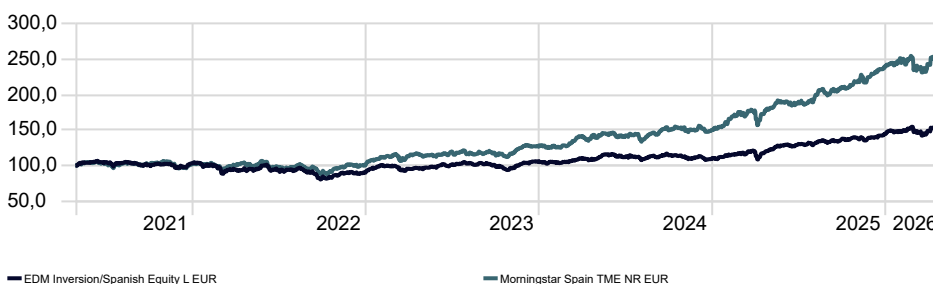


Datos principales

Categoría	Europe Equity Mid/Small Cap
Patrimonio Total Fondo	205.081.162 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	01/04/2014
ISIN	LU1034951563

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/05/2021 to 30/04/2026



Riesgo

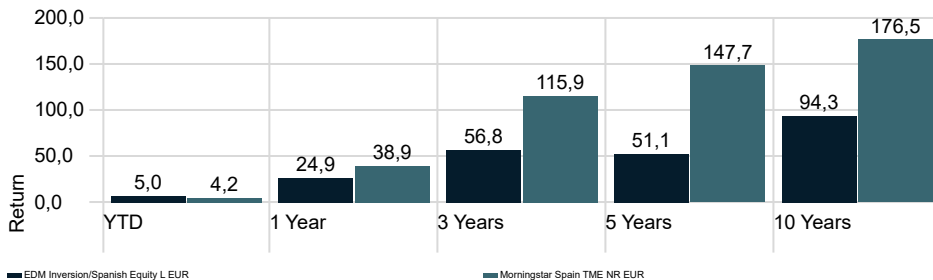
Time Period: 01/05/2023 to 30/04/2026

Volatilidad	11,62
Downside Deviation	6,86
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	7,17

EDM Intern. Inversion/Spanish Equity L EUR

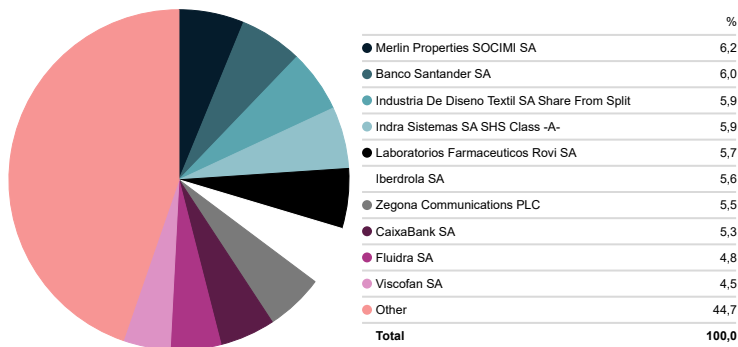
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	5,01	31,37	3,72	17,28	-12,69	14,52

Rentabilidades



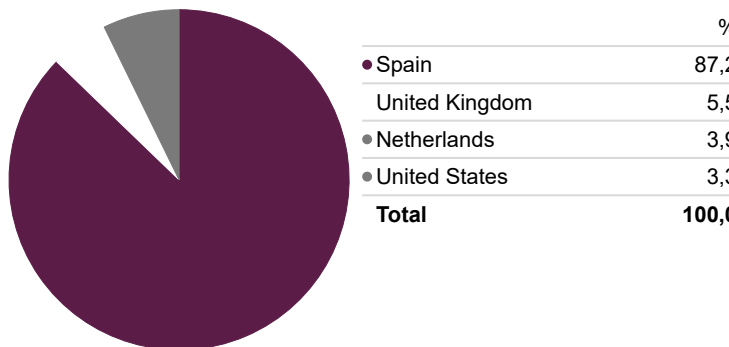
Top 10

Portfolio Date: 30/04/2026



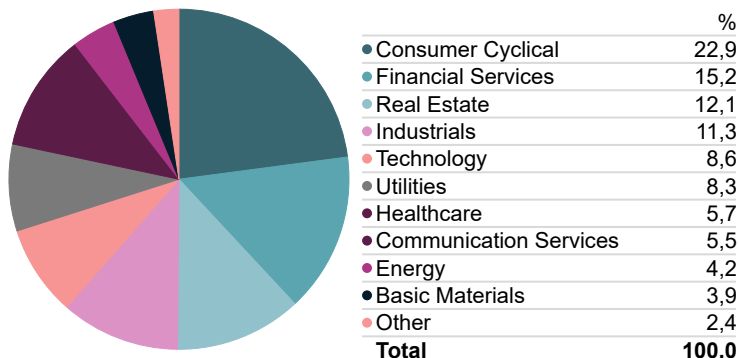
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/04/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/04/2026



Morningstar Style Box EDM Int.-Inversion/Spanish Equity L EUR

Portfolio Date: 30/04/2026



Estrategía Inversión

Fondo de domicilio luxemburgués que invierte principalmente en compañías cotizadas en la bolsa española con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo minimizando el riesgo soportado por el inversor.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Inversion-Spanish Equity

Abril ha estado marcado por una elevada volatilidad, en un contexto en el que los mercados han reaccionado al desarrollo del conflicto en Irán. Los titulares procedentes de Estados Unidos han sido erráticos en cuanto al avance de la situación, si bien el sentimiento general ha mejorado tras el anuncio de un alto el fuego. Como consecuencia, los principales índices bursátiles han registrado un comportamiento positivo: el MSCI Europa avanzó un +4,6%, el S&P 500 un +8,5%, el Nasdaq un +13,2% y el Ibex 35 un +4,3%. En estos momentos, la situación parece encontrarse en un punto de cierto estancamiento. Aunque el conflicto no ha escalado y no se han producido nuevos daños materiales en las infraestructuras energéticas de la región, la inestabilidad y la incertidumbre siguen presentes. En este contexto, las expectativas de inflación han repuntado ligeramente y el mercado ya no descuenta bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, mientras que algunas agencias han revisado moderadamente a la baja sus previsiones de crecimiento económico. Por último, hacia el final del mes ha dado comienzo en Europa la temporada de resultados, que se extenderá durante mayo y servirá como un buen termómetro para evaluar el impacto real del conflicto en las compañías cotizadas.

Ante la incertidumbre, en EDM reiteramos la importancia de la diversificación estratégica real, con una cartera balanceada en sectores y compuesta por compañías de calidad. Además, destacamos la importancia de momentos de alta volatilidad como el actual, ya que suelen generar oportunidades de inversión cuando miramos los activos con una perspectiva de objetividad y largo plazo.

EDM Inversión/Spanish Equity clase L ha subido en abril un 3.91%, 1.35% por debajo del índice de referencia, y acumula un 5.01% en el año (1% por encima del Ibex 35). Los principales contribuidores a EDM Inversión han sido Santander, Caixabank, Zegona y Merlín Properties, mientras que el principal detractor fue Repsol. En el índice de referencia, los principales contribuidores han sido Santander, BBVA, Caixabank y ACS y los detractores Repsol y Aena.

En abril destacamos: 1) los avances en las conversaciones entre Estée Lauder y Puig para una posible adquisición, con Estée Lauder solicitando financiación a sus bancos de inversión y Puig negociando retener la sede del negocio de fragancias en Barcelona; 2) los resultados de Indra, con crecimientos del 15% en ventas, 24% del beneficio operativo y 28% del beneficio neto y entradas de caja extraordinarias por los programas de modernización de España, y sobre todo unas perspectivas muy potentes ya para el segundo trimestre del año (negocio defensa creciendo más de un 100% en ventas); 3) los resultados de Iberdrola, con un beneficio creciendo un 11% a pesar de un efecto adverso de las divisas, gracias al crecimiento del negocio de redes de transmisión. Iberdrola ha subido sus guías para 2026 y ahora esperan crecer más de un 8% (la guía anterior era de crecer alrededor del 6%), gracias al buen desempeño del negocio de redes, mejores precios de la energía y mayor producción hidráulica.

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.