EDM Intern. Strategy L USD

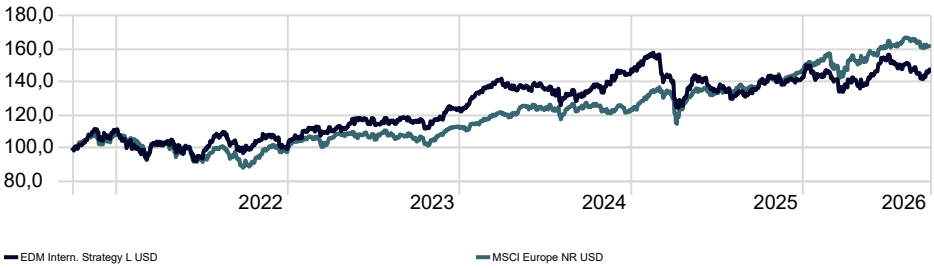
EDM | GRUPO MUTUAMADRILEÑA

Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	294.998.047 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	✓
Portfolio ESG Risk Rating	⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	11/01/2021
ISIN	LU1070113409

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/10/2021 to 30/09/2026



EDM Intern. Strategy L USD

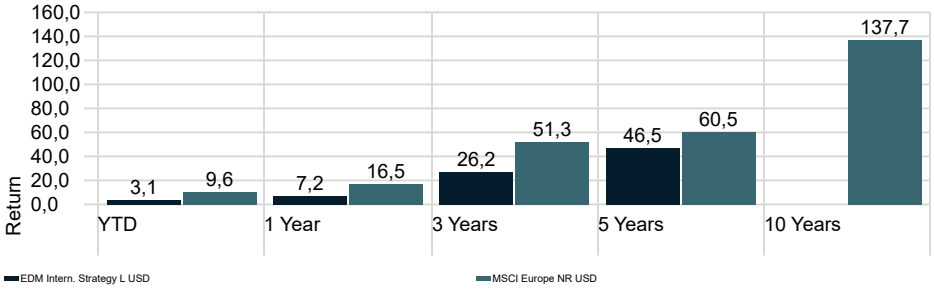
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	3,14	-2,26	17,48	24,37	-9,70	—

Riesgo

Time Period: 01/10/2023 to 30/09/2026

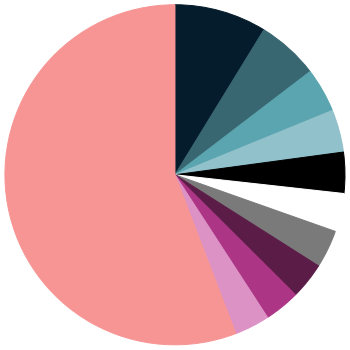
Volatilidad	14,28
Downside Deviation	7,82
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	9,90

Rentabilidades



Top 10

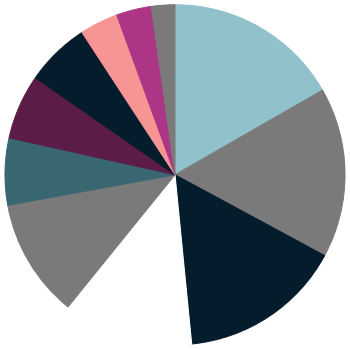
Portfolio Date: 30/09/2026



	%
ASML Holding NV	8,8
Compass Group PLC	5,9
Siemens AG	4,2
Airbus SE	4,0
Air Liquide SA	3,9
DSV AS	3,6
Safran SA	3,6
Linde PLC	3,5
ASM International NV	3,4
UniCredit SpA	3,3
Other	55,8
Total	**100,0**

Exposición Geográfica

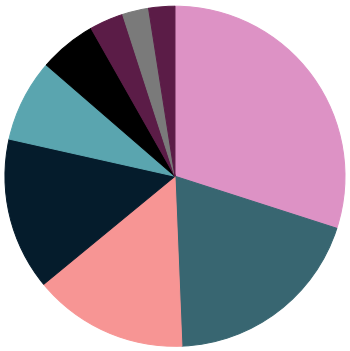
Portfolio Date: 30/09/2026



	%
France	16,7
Netherlands	16,2
Germany	15,6
United Kingdom	12,4
United States	11,3
Switzerland	6,4
Spain	6,2
Sweden	6,1
Denmark	3,6
Italy	3,3
Ireland	2,2
Total	**100,0**

Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/09/2026



	%
Industrials	30,0
Consumer Cyclical	19,4
Technology	14,7
Basic Materials	14,5
Financial Services	7,8
Consumer Defensive	5,4
Healthcare	3,2
Utilities	2,5
Communication Services	2,5
Real Estate	0,0
Total	**100,0**

Morningstar Style Box - EDM Intern. Strategy L USD

Portfolio Date: 30/09/2026

	Value	Blend	Growth
Large	6,4	34,8	50,2
Mid	2,8	2,7	3,1
Small	0,0	0,0	0,0

Market Cap	%
Market Cap Giant %	51,7
Market Cap Large %	39,8
Market Cap Mid %	8,6
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,0

Estrategía Inversión

Invierte en compañías líderes sectoriales a nivel global cotizadas en los mercados europeos, con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo minimizando el riesgo soportado por el inversor.

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Source: Morningstar Direct

EDM Intern. Strategy L USD

Comentario Gestor EDM Strategy

Septiembre ha sido un mes exigente para los mercados, marcado por una fuerte divergencia entre las grandes tecnológicas y el resto de activos financieros. El foco principal estuvo en el repunte de los tipos de interés a largo plazo y la volatilidad en la renta fija, con el bono estadounidense a 10 años registrando su mayor subida mensual desde 2022. Este movimiento vino impulsado por la persistencia de la inflación, el encarecimiento energético y una postura más restrictiva de la Reserva Federal. Pese a ello, la economía de EE.UU. siguió mostrando fortaleza con revisiones al alza del PIB y un consumo resiliente, consolidando el escenario de tipos elevados por más tiempo.

A pesar de este entorno adverso, la Inteligencia Artificial (IA) continuó actuando como soporte clave para la renta variable estadounidense. Las grandes compañías tecnológicas y de comunicación han vuelto a liderar el mercado, compensando la debilidad observada en la mayoría de sectores y permitiendo que los grandes índices se mantuvieran cerca de máximos históricos.
En consecuencia, septiembre ha cerrado con un comportamiento mixto para los mercados. El S 500 ha caído ligeramente (-0.38%), mientras que el Nasdaq ha vuelto a destacar con avances cercanos al +1.86%, apoyado por las grandes tecnológicas vinculadas a la IA. Por el contrario, el MSCI Europe NR cayó un -2.40% penalizado por el repunte de las presiones inflacionistas y una mayor sensibilidad al encarecimiento de la energía.

EDM Strategy retrocede un -2.65% en el mes, ligeramente por debajo del -2.4% de su índice de referencia, el MSCI Europe NR. La rentabilidad acumulada en el año es del -1.51% para EDM Strategy que compara con el +9.64% del índice, muy favorecido por buen comportamiento del sector financiero y energético.

Las posiciones con mejor comportamiento siguieron siendo aquellas relacionadas con la IA. Es el caso de compañías de semiconductores y generación energética, ambas necesarias para el despliegue de los data centers, que mantuvieron un fuerte ritmo de crecimiento y donde se siguieron revisando las estimaciones al alza. Las principales contribuidoras fueron ASML (+10%), ASM International (+9.9%) e Iberdrola (+2.65%).

Por el lado negativo, en DSV (-13.9%), las últimas comunicaciones del equipo directivo fueron más cautas de lo esperado. La división de transporte por carretera está experimentando una serie de problemas operativos que impiden a la compañía focalizarse en la generación de las sinergias de su última adquisición. No obstante, las divisiones de transporte aéreo y marítimo presentan una tónica mucho más constructiva, apoyadas por el aumento de las tarifas de flete.

Pese a un mes sin publicaciones de resultados y pobre en cuanto a rendimiento, hemos aprovechado para reunirnos con la mayoría de las compañías que forman parte del fondo y tomar el pulso sobre la evolución de los negocios. El mensaje general es positivo, con elevada visibilidad de cara a las publicaciones del tercer trimestre y confirmación de las perspectivas para el año 2026.

En este entorno de alta volatilidad, mantenemos una cartera balanceada, formada por compañías de calidad, líderes en sectores atractivos a largo plazo, con bajo apalancamiento y alto poder de fijación de precios (pricing power). El porfolio sigue bien posicionado para captar las mejores oportunidades de crecimiento a largo plazo.

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.

Source: Morningstar Direct

EDM International – Strategy Fund

Estrategia de inversión

El Subfondo (el «Fondo») se gestiona de forma activa. El índice se proporciona únicamente con fines comparativos.

El Fondo busca la revalorización del capital mediante la inversión de su cartera principalmente, aunque no exclusivamente, en una cartera diversificada de valores de renta variable cotizados en mercados regulados europeos.

El Fondo está dirigido a inversores minoristas con un horizonte de inversión a largo plazo (cinco años o más).

Información importante para los inversores

Emitido por: EDM Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.

Esta es una comunicación comercial. Consulte el folleto del fondo y el Documento de Datos Fundamentales para Productos de Inversión Minorista Empaquetados y Productos de Inversión Basados en Seguros (PRIIPs KID) antes de tomar cualquier decisión definitiva de inversión.

A efectos aclaratorios, si decide invertir, estará adquiriendo participaciones del Fondo y no invirtiendo directamente en los activos subyacentes del mismo.

Para cada uno de los subfondos de EDM International, el folleto completo, los informes periódicos y los últimos estados financieros auditados están disponibles en inglés para el público y pueden solicitarse gratuitamente en el domicilio social de la Sociedad Gestora o consultarse en la página web: https://www.waystone.com/our-funds/waystone-managed-funds/ .

Asimismo, el documento de datos fundamentales para el inversor está disponible en francés, español, italiano, alemán e inglés en la página web: https://www.waystone.com/our-funds/waystone-managed-funds/ .

El resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés en el documento Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf .

La Sociedad Gestora podrá decidir poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización del Subfondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE.

Los inversores deben considerar todas las características u objetivos del fondo promocionado, tal como se describen en su folleto o en cualquier otro documento relacionado con el fondo, antes de tomar una decisión de inversión.

Determinada información contenida en el presente documento (la «Información») procede de MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o sus filiales («MSCI»), o de proveedores de información (conjuntamente, las «Partes MSCI»), y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones, señales u otros indicadores. La Información es exclusivamente para uso interno y no podrá reproducirse ni difundirse, total o parcialmente, sin autorización previa por escrito. La Información no podrá utilizarse, ni constituye una oferta de compra o venta, ni una promoción o recomendación de ningún valor, instrumento financiero o producto, estrategia de negociación o índice, ni debe interpretarse como una indicación o garantía de resultados futuros. Algunos fondos pueden estar basados en índices MSCI o vinculados a ellos, y MSCI puede recibir una compensación basada en los activos gestionados por el fondo u otras métricas. MSCI ha establecido una barrera de información entre la investigación de índices y determinada Información. Ninguna parte de la Información puede utilizarse por sí sola para determinar qué valores comprar o vender ni cuándo hacerlo. La Información se proporciona «tal cual» y el usuario asume íntegramente el riesgo derivado de cualquier uso que haga o permita hacer de la misma. Ninguna de las Partes MSCI garantiza la originalidad, exactitud o integridad de la Información y todas ellas renuncian expresamente a cualquier garantía, expresa o implícita. Ninguna de las Partes MSCI será responsable de errores u omisiones relacionados con la Información ni de daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuenciales o de cualquier otra naturaleza (incluido el lucro cesante), incluso si hubiera sido advertida de la posibilidad de dichos daños.

Inversores franceses

El folleto no está disponible en francés.

Los inversores deben tener en cuenta que, en relación con las expectativas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF), el fondo presenta una comunicación desproporcionada sobre la consideración de criterios no financieros en su gestión.

Inversores suizos

En Suiza, el representante es Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zúrich, Suiza, y el agente de pagos es Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausana, Suiza.

El folleto, los documentos de datos fundamentales, los estatutos, así como los informes anuales y semestrales, pueden obtenerse gratuitamente a través del representante.

Datos del fondo

Sociedad Gestora: Waystone Management Company (Lux) S.A.

Gestor de Inversiones: EDM Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.

Perfil de riesgo

Riesgos

Este Fondo presenta los siguientes riesgos inherentes principales (lista no exhaustiva):

- Invertir implica riesgos, incluida la posible pérdida del capital invertido.
- El valor de todas las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden tanto disminuir como aumentar.
- Al contar con una cartera concentrada en un número reducido de compañías, el riesgo es mayor que el de un fondo más diversificado.
- El enfoque del fondo en los mercados europeos puede dar lugar a una mayor sensibilidad frente a cambios económicos, políticos y regulatorios de carácter regional.
- No existe garantía de que se alcance el objetivo de inversión del Fondo.
- En la medida en que el Fondo invierta o esté denominado en una divisa distinta de la del inversor, el coste y la rentabilidad en la divisa del inversor podrán aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Una descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables al Fondo figura en el Folleto y en el PRIIPs KID.

Source: Morningstar Direct

Source: Morningstar Direct

EDM International – Strategy Fund

EDM | GRUPO MUTUAMADRILEÑA

Calificación de riesgo ESG de Morningstar

Fuente: Morningstar

Puede consultarse en:
https://www.morningstar.es/es/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000PX2V&tab=6

Clasificación según el SFDR

Artículo 8: El Fondo promueve características medioambientales y/o sociales.

Consideración de los indicadores de principales incidencias adversas (PAI): Sí.

Los inversores deben considerar todas las características u objetivos del fondo promocionado, tal como se describen en su folleto o en cualquier otro documento relacionado con el fondo, antes de tomar una decisión de inversión.

Para obtener información más detallada sobre la integración de criterios ESG, consulte nuestra página web:
https://www.edm.es/esg/

Glosario

Alfa: Rentabilidad adicional del fondo comparado contra su índice de referencia. Cuanto mejor sea el gestor, mayor alfa conseguirá al fondo.

Apalancamiento financiero: Es una estrategia que permite aumentar la capacidad de inversión utilizando deuda o fondos de terceros, multiplicando tanto las ganancias como las pérdidas potenciales.

Artículo 8 SFDR: Categoría establecida por el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) para los productos financieros que promueven características medioambientales y/o sociales.

Beneficio operativo (Operating Profit): Ingresos brutos de una empresa menos los gastos operativos y otros gastos relacionados con la actividad empresarial, como salarios, coste de ventas (COGS) y depreciación.

Beta: muestra la variación media de la rentabilidad de un fondo con respecto al mercado general. Un fondo con una beta superior a 1 varía, de media, más que el mercado y una beta inferior a uno varía, de media, menos que el mercado.

CapEx (Capital Expenditure o Gasto de Capital): Inversión realizada por una empresa para adquirir o mejorar activos físicos fijos y duraderos, como inmuebles, plantas, edificios, tecnología o equipamiento.

Capitalización bursátil (Market Capitalisation o Market Cap): Medida del tamaño de una empresa, calculada multiplicando el número total de acciones en circulación por el precio actual de la acción. Las empresas suelen clasificarse como de pequeña, mediana o gran capitalización, aunque estas categorías pueden variar según el mercado o la cartera considerada.

Downside Desviation (Desviación a la baja): Se refiere a la volatilidad de los rendimientos negativos de una inversión. Permite a los inversores comprender mejor cuánto puede disminuir una inversión durante condiciones de mercado desfavorables y tomar decisiones de inversión más informadas.

EBITDA (Beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones): Indicador utilizado para medir la rentabilidad operativa de una empresa. Se calcula sumando los gastos por intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones al beneficio neto.

Gastos corrientes (Ongoing Charges): Costes operativos de un fondo durante un año. Se calculan como un porcentaje del patrimonio medio del fondo e incluyen, entre otros, los honorarios de gestión.

High Yield (HY): Activo financiero emitido por una compañía de baja calidad crediticia, por debajo de BBB-, y por tanto, con mayor riesgo de impago. Estas compañías emiten deuda a un tipo de interés mayor a las compañías con mejor valoración crediticia (Investment Grade).

Investment Grade (IG): Grupo de calificaciones crediticias que implica bajo riesgo de impago (desde AAA a BBB-). Compañías con una calificación en este rango emitirán deuda a un tipo de interés inferior que otras con peor nivel de calificación crediticia, por lo tanto, se financian más barato. El nivel AAA es la mejor calificación crediticia y solo algunos países o compañías muy solventes la consiguen.

Margen bruto: Es la diferencia entre los ingresos por ventas obtenidos por una compañía y los costes directos de producción (es decir, sin incluir las amortizaciones ni los gastos financieros y comerciales). Normalmente se expresa como porcentaje sobre el total de las ventas; este ratio es una medida de la eficiencia operativa de la empresa, ya que indica la rentabilidad neta de cada unidad monetaria facturada.

Margen operativo (Operating Margin): Indicador que mide el beneficio que obtiene una empresa por cada unidad monetaria de ventas después de cubrir los costes variables de producción, como salarios y materias primas, pero antes de intereses e impuestos.

NAV (Net Asset Value o Valor Liquidativo): Valor de mercado actual de los activos de una cartera menos sus pasivos.

PER o P/E (Price-to-Earnings Ratio o Ratio Precio/Beneficio): Ratio utilizado para valorar una empresa. Se calcula dividiendo el precio de mercado de la acción entre el beneficio por acción.

Profit Warning: Es una advertencia emitida por una empresa cotizada indicando que sus beneficios futuros serán menores a lo esperado o que podrían incluso registrase pérdidas.

Punto(s) básico(s) (bp): Un punto básico equivale a una centésima de punto porcentual (es decir, 0,01 %).

Ratio de Sharpe: Mide la rentabilidad de una inversión ajustada al riesgo, indicando cuánto rendimiento adicional se obtiene por cada unidad de volatilidad asumida.

TER (Total Expense Ratio o Ratio de Gastos Totales): Indicador que mide los costes anuales totales de un fondo como porcentaje de su patrimonio medio.

Tracking Error (Error de seguimiento): Diferencia entre la rentabilidad real de una posición (normalmente una cartera completa) y la de su índice de referencia. Mide el grado de desviación respecto al índice. Un error de seguimiento cercano a cero indica que el fondo replica de forma muy próxima a su índice de referencia, mientras que un valor más elevado indica una gestión más activa y un mayor nivel de riesgo.

Volatilidad (Volatility): Medida de las fluctuaciones al alza y a la baja de un activo a lo largo del tiempo. Generalmente se considera una medida del riesgo.

YTD: Refleja el rendimiento acumulado de una empresa, fondo de inversión o activo financiero desde el inicio del año fiscal o calendario hasta la fecha actual.

Source: Morningstar Direct

Source: Morningstar Direct