

EDM Intern. Strategy L USD

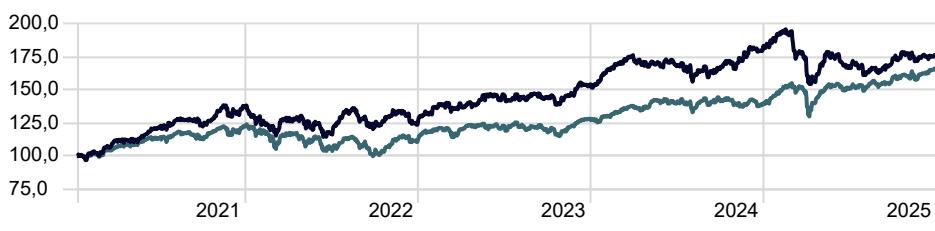


Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	401.485.158 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	***
Fecha Lanzamiento	11/01/2021
ISIN	LU1070113409

Rentabilidad Histórica

Time Period: 11/01/2021 to 31/12/2025



Riesgo

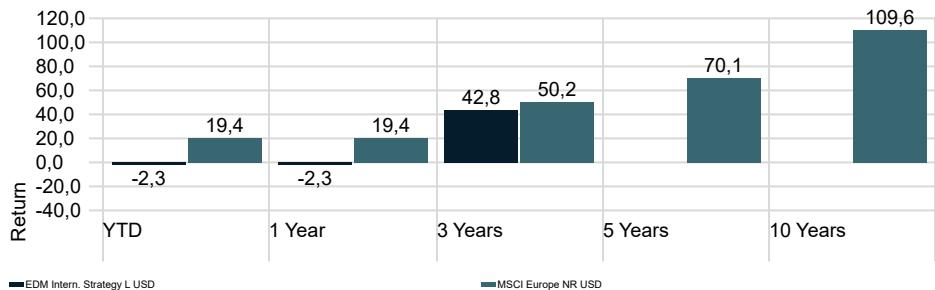
Time Period: 01/01/2023 to 31/12/2025

Volatilidad	13,40
Downside Deviation	7,08
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	10,33

EDM Intern. Strategy L USD

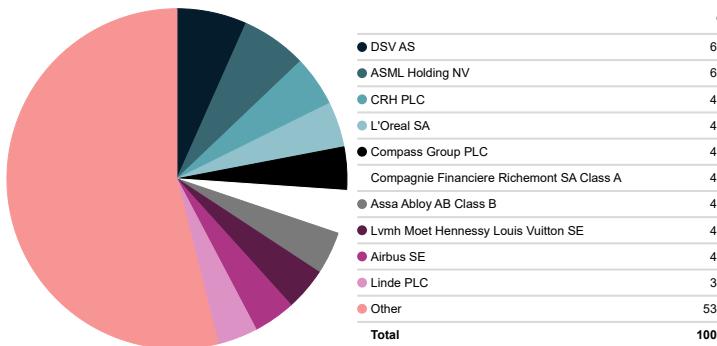
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	-2,26	-2,26	17,48	24,37	-9,70	—

Rentabilidades



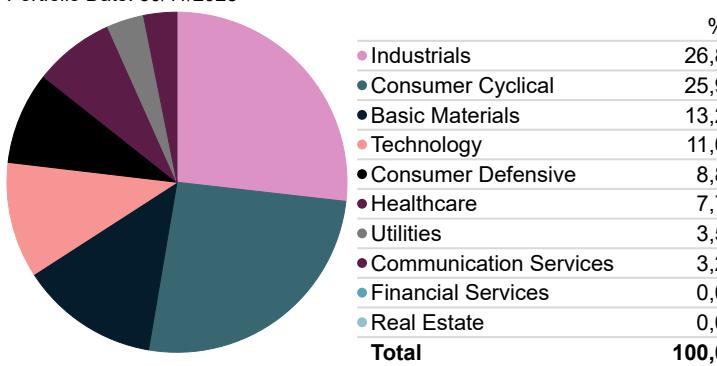
Top 10

Portfolio Date: 30/11/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/11/2025



Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/11/2025

Estrategia 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:



Comentario Gestor EDM Strategy

Cerramos el año 2025 con un mes de diciembre fuerte en términos de rentabilidad, marcado por la bajada de 25pbs de la FED en EE.UU. y las noticias positivas sobre el avance de las conversaciones de paz entre Rusia y Ucrania en Europa. Tras una primera mitad del ejercicio convulsa debido, principalmente, a los aranceles anunciados por la administración Trump, la segunda mitad ha sido muy positiva. Las principales economías mundiales llegaron a acuerdos comerciales con EE.UU., la gran mayoría de compañías fueron capaces de navegar la incertidumbre y seguir presentando sólidos resultados y los principales bancos centrales mantuvieron una posición laxa respecto a la política monetaria apoyando así las valoraciones de los activos.

En este contexto, EDM Strategy se revalorizó un +1.9% en el último mes, que compara con el +2.67% que obtuvo el índice de referencia, el MSCI Europe NR. A cierre de 2025, EDM Strategy acumuló una subida del +8.56% frente al +19.39% del índice muy beneficiado por sectores de componente cíclico como el bancario o las materias primas.

En el mes, las posiciones que más han contribuido al comportamiento positivo de EDM Strategy han sido DSV, Inditex y Rheinmetall. En el caso de Inditex, la buena publicación de resultados fue el catalizador de la subida. Las métricas de ventas superaron las expectativas y los primeros datos de final de año apuntan a una aceleración. Para DSV, la compañía de logística líder global, el mercado sigue reconociendo la capacidad para obtener sinergias de su última adquisición y así acelerar su crecimiento. En el caso de Rheinmetall, el mercado espera crecimientos de beneficios muy fuertes apoyados en una cartera de pedidos de defensa muy robusta y con mucha visibilidad.

Durante el año, hemos seguido monitorizando muy de cerca la evolución de los fundamentales y nos hemos mantenido en contacto con los equipos directivos de las compañías que tenemos en cartera. Las estimaciones de beneficios que proyectábamos a principios de año se han cumplido en la gran mayoría de las compañías e incluso se han mejorado en algunos casos como ASML, Iberdrola, Rheinmetall o EssilorLuxottica. Las desviaciones más relevantes han venido de aquellas compañías con un componente exportador elevado que se han visto impactadas por un entorno arancelario más complejo. De cara al 2026, mantenemos la convicción en nuestro estilo de calidad y crecimiento, y esperamos un crecimiento de los beneficios en línea con la historia de EDM Strategy.

Seguimos aprovechando la volatilidad del mercado para incrementar el peso en empresas de alta calidad y sólido crecimiento de beneficios a valoraciones atractivas. EDM Strategy se posiciona como una excelente opción para invertir en empresas europeas líderes a nivel global en sectores con crecimiento estructural.

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.