

Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	330.096.390 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	
Portfolio ESG Risk Rating	
Fecha Lanzamiento	11/01/2021
ISIN	LU1070113409

Riesgo

Time Period: 01/07/2023 to 30/06/2026	
Volatilidad	14,01
Downside Deviation	7,28
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	9,53

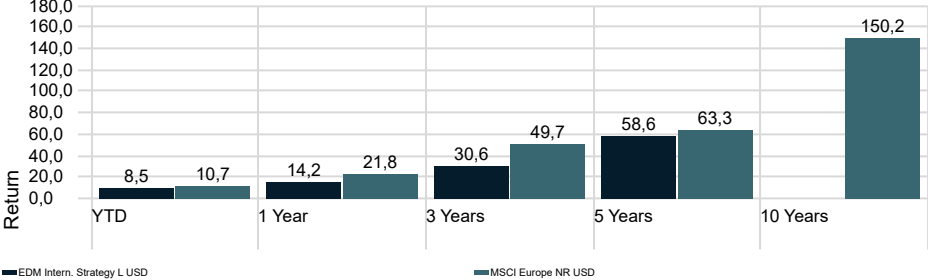
Rentabilidad Histórica



EDM Intern. Strategy L USD

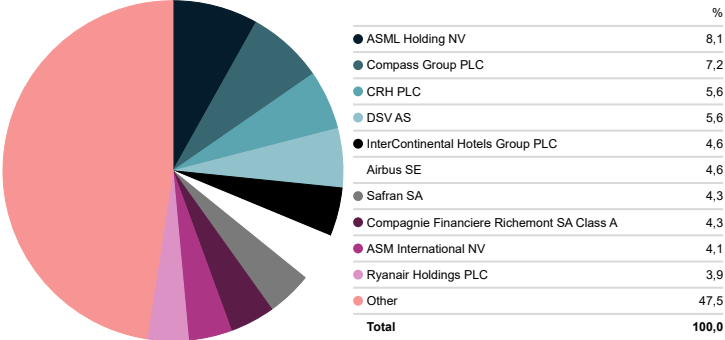
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	8,51	-2,26	17,48	24,37	-9,70	—

Rentabilidades



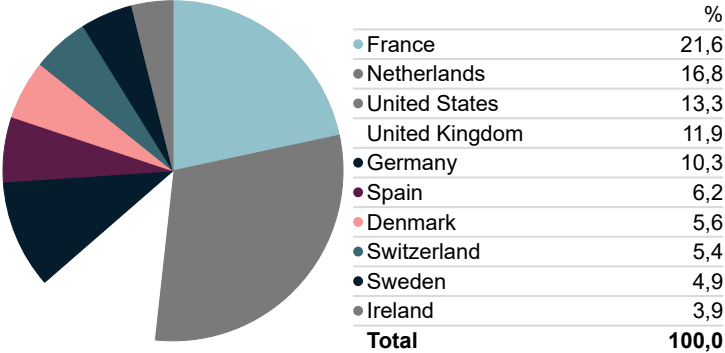
Top 10

Portfolio Date: 30/06/2026



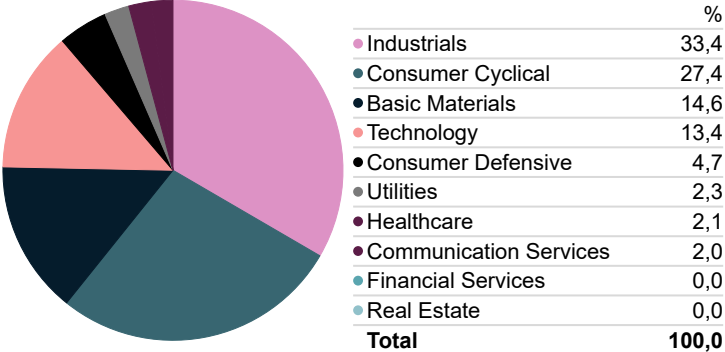
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/06/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/06/2026



Morningstar Style Box - EDM Intern. Strategy L USD

Portfolio Date: 30/06/2026



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

Las principales bolsas europeas registraron un comportamiento positivo en junio, con el Stoxx 600 avanzando un +2,5%, mientras que la renta variable estadounidense cerró el mes con un ligero retroceso (S&P 500: -1,1%). El principal catalizador para los mercados fue la desescalada de las tensiones en Oriente Medio, tras el acuerdo inicial entre EE. UU. e Irán para prolongar el alto el fuego y reabrir gradualmente el estrecho de Ormuz, lo que propició una fuerte caída del precio del petróleo (Brent: -20,8%). En el plano macroeconómico, el BCE elevó los tipos de interés hasta el 2,25%, mientras que la Reserva Federal los mantuvo sin cambios, aunque adoptó un tono más restrictivo ante la persistencia de las presiones inflacionistas en Estados Unidos.

EDM International - Strategy Fund avanza un +4,29% en el mes, por delante de su índice de referencia, el MSCI Europe NR, que obtiene un +3,02%.

Las principales contribuidoras a la rentabilidad del fondo durante el mes fueron las compañías vinculadas a los sectores de viajes, ocio, turismo y lujo. La mejora del sentimiento de mercado, apoyada por la reducción de las tensiones geopolíticas y la consiguiente moderación del precio del petróleo, favoreció especialmente a aquellas empresas más expuestas al consumo experiencial y al gasto discrecional. En este contexto, compañías como InterContinental Hotels, Ryanair, Safran y Richemont registraron subidas de entre el +9 y el +15%.

Por otro lado, la narrativa positiva en torno a la IA se ha mantenido, y muchas compañías que operan en la cadena de valor de la fabricación de semiconductores han seguido mostrando un fuerte momentum. Es el caso de ASML y ASMI, ambas claves en los procesos de litografía y deposición, con elevadas ventajas competitivas que les permiten mantener estructuras de mercado con escasa competencia. En los últimos meses, las expectativas de beneficios han seguido revisándose al alza, y creemos que aún existe un importante potencial de crecimiento. En el caso de ASML, fue la compañía con mejor comportamiento del MSCI Europe durante el periodo y, además, constituye la principal posición del fondo.

En cuanto a la parte negativa, tenemos que mencionar la caída de Rheinmetall (-23,4%), la cual estuvo motivada por la decisión del Gobierno alemán de cancelar el programa de fragatas F126. Más que una cuestión de demanda o de reducción del gasto en defensa, la decisión responde a la necesidad de disponer de nuevas capacidades navales en plazos más cortos para cumplir con los compromisos asumidos con la OTAN. Alemania ha optado por una solución alternativa basada en buques más pequeños y de entrega más rápida, priorizando la disponibilidad operativa frente a proyectos de mayor complejidad. Aunque esta decisión supone la pérdida de una oportunidad relevante en el ámbito naval, consideramos que la reacción del mercado ha sido excesiva, ya que no altera los principales motores de crecimiento de la compañía. Mantenemos nuestra convicción en la inversión, respaldada por una cartera de pedidos récord y por el incremento estructural del gasto en defensa en Europa, que continúa ofreciendo una elevada visibilidad 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.