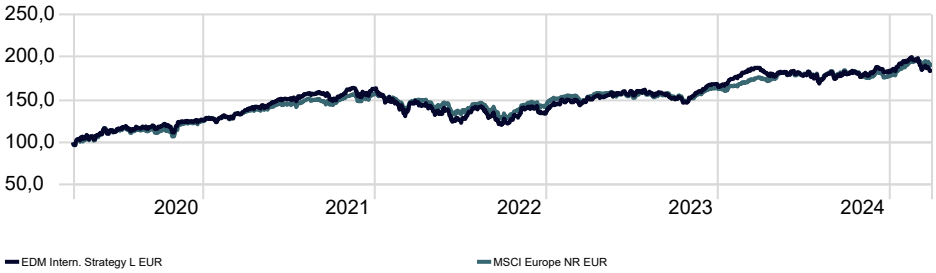
EDM Intern. Strategy L EUR

Datos principales

Categoría	Europe Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	350.537.711 €
Morningstar Rating Overall	★★★★
Low Carbon Designation (ESG)	✓
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	
Fecha Lanzamiento	29/11/2012
ISIN	LU0847874772

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/04/2020 to 31/03/2025



EDM Intern. Strategy L EUR

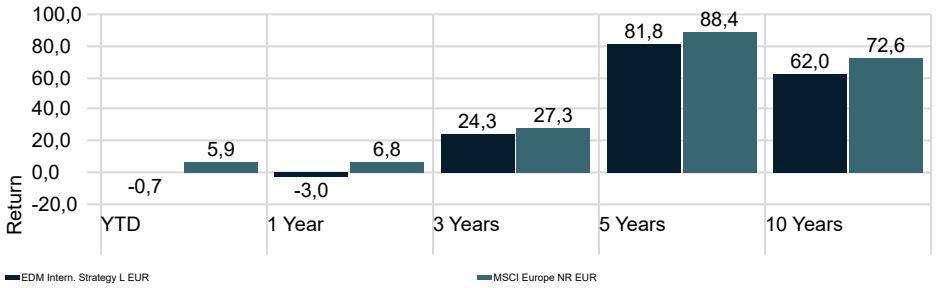
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	-0,67	8,58	26,01	-17,81	29,23	0,28

Riesgo

Time Period: 01/04/2022 to 31/03/2025

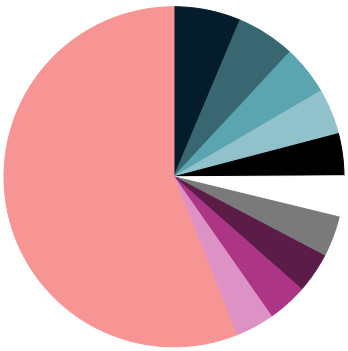
Volatilidad	16,78
Downside Deviation	4,80
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	6,76

Rentabilidades



Top 10

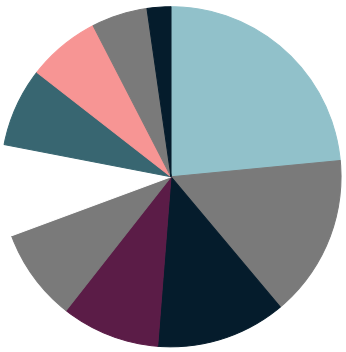
Portfolio Date: 31/03/2025



	%
Rheinmetall AG	6,3
ASML Holding NV	5,6
Iberdrola SA	4,7
Airbus SE	4,3
Compass Group PLC	4,0
Novo Nordisk AS Class B	3,9
CRH PLC	3,9
Kerry Group PLC Class A	3,8
Industria De Diseno Textil SA Share From Split	3,8
Air Liquide SA	3,7
Other	56,0
Total	**100,0**

Exposición Geográfica

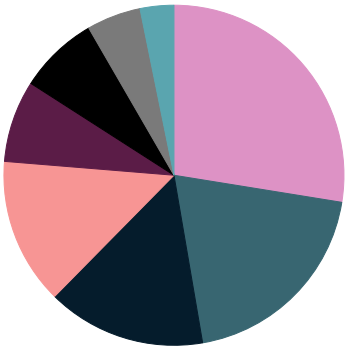
Portfolio Date: 31/03/2025



	%
France	23,5
Netherlands	15,4
Germany	12,4
Spain	9,3
United States	8,8
United Kingdom	8,7
Switzerland	7,5
Denmark	6,9
Ireland	5,3
Sweden	2,3
Total	**100,0**

Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/03/2025



	%
Industrials	27,5
Consumer Cyclical	19,8
Basic Materials	15,1
Technology	13,9
Healthcare	7,8
Consumer Defensive	7,6
Utilities	5,2
Financial Services	3,2
Real Estate	0,0
Communication Services	0,0
Total	**100,0**

Morningstar Style Box - EDM Intern. Strategy L EUR

Portfolio Date: 31/03/2025

	Value	Blend	Growth
Large	1,1	34,8	55,0
Mid	0,0	5,7	3,5
Small	0,0	0,0	0,0

Market Cap	%
Market Cap Giant %	51,3
Market Cap Large %	39,6
Market Cap Mid %	9,1
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,0

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: PRI Principles for Responsible Investment

Source: Morningstar Direct

EDM Intern. Strategy L EUR

Comentario Gestor EDM Strategy

Marzo ha sido un mes de correcciones generalizadas en las principales bolsas globales. Los índices europeos siguen mostrando una mejor evolución que los americanos, pero esta vez no han conseguido esquivar las caídas. Las principales razones que han motivado este escenario de huida de renta variables son, entre otras, las políticas arancelarias del presidente Trump, los indicadores que muestran un deterioro significativo de la confianza del consumidor norteamericano, y el temor a una posible recesión en Estados Unidos o, incluso, a un escenario de estanflación.

EDM Strategycierra el mes con una caída del -7,75%, perdiendo toda la rentabilidad acumulada a finales de febrero. Nuestro índice de referencia, el **MSCI Europe NR**, obtiene un mejor resultado (-4,01%) por su composición sectorial. Nuestra nula exposición a sectores como el bancario o asegurador sigue siendo la principal razón del diferencial frente al índice. La rentabilidad acumulada en el año de EDM Strategy es del -0,67%, mientras que el índice se revaloriza un +5,91%.

Las compañías de nuestra cartera que han mostrado un mejor comportamiento durante el mes han sido las que podrían considerarse de perfil más defensivo. **Iberdrola**, **Lindt**, **Vinci** o **Air Liquide** han cerrado marzo en terreno positivo o con caídas inferiores al -2%.

No obstante, **Rheinmetall** es la principal contribuidora a la rentabilidad en marzo avanzando un +31% este mes y acumulando un +120% en el año. El 2 de marzo, se celebró una cumbre en el Reino Unido en la que los principales mandatarios europeos acordaron incrementar el gasto en defensa. Por otro lado, después de la conferencia de seguridad de Munich, el CEO de Rheinmetall indicó que Alemania incrementará su gasto en defensa desde el actual 2% sobre el PIB al 3% o, incluso, al 3,5%. La compañía espera llevarse el 20-25% de todas las órdenes de equipamiento en defensa en Europa entre 2025 y 2030.

Por el lado negativo, destacan **Novo Nordisk**, **CRH**, y el grupo de compañías con mayor exposición a consumo discrecional, lujo y viajes, como son **Richemont**, **LVMH**, **Inditex** o **Accor**.

Novo Nordiskha sido la mayor detractora a la rentabilidad del fondo en el mes de marzo. La farmacéutica danesa publicó sus datos de Cagrisema, nuevo fármaco en desarrollo para obesidad, para pacientes con sobrepeso y diabetes tipo 2. Al igual que en el estudio de diciembre, los datos muestran que este nuevo fármaco tiene una eficacia similar a Zepbound de Eli Lilly, lo que fue algo decepcionante ya que algunos analistas esperaban que para este tipo de pacientes pudiese ser algo mejor. Además, los datos de nuevas prescripciones de Wegovy, su fármaco en el mercado para obesidad, también están siendo algo más débiles en el primer trimestre de 2025 porque estuvo en la lista de medicamentos con escasez de la FDA hasta febrero. La fuerte corrección en el precio de la acción de los últimos meses no ha venido acompañada por una revisión a la baja en beneficios, por lo que se ha producido un fuerte abaratamiento de la acción hasta niveles de 2019.

En nuestra opinión, una cartera global no debería prescindir de los líderes globales con sede en Europa que aportan diversificación sectorial, tienen un crecimiento similar a las magníficas americanas y en estos momentos ofrecen también una oportunidad en términos de valoración. EDM Strategy es el vehículo que permite a nuestros partícipes invertir en esas empresas europeas con crecimiento estructural y elevada calidad que complementan la inversión en Estados Unidos.

Important Information for Investors

Issued by: EDM Gestion, S.A., S.G.I.I.C.

This is a marketing communication. Please refer to the fund prospectus and to the PRIIPS KID before making any final investment decisions.

For the avoidance of doubt, if you decide to invest, you will be buying shares in the Fund and will not be investing directly in the underlying assets of the Fund.

A full prospectus, a key investor information document, periodic reports and the latest audited financial statements are available in English to the public and can be requested free of charge at the registered office of the Management Company or on the website www.edm.es.

The summary of investor rights is available in English at Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf

The Management Company may decide to terminate the arrangements made for the marketing of the Sub-Fund in accordance with Article 93a of Directive 2009/65/EC.

Investors should consider all the characteristics or objectives of the promoted fund as described in its prospectus or any other fund-related document before making an investment decision.

Risks

This Fund has the following core inherent risks (non-exhaustive list):

• Investing involves risk including possible loss of principal.

• The value of all investments and the income derived therefrom can decrease as well as increase.

• With a portfolio concentrated in a small number of companies, the risk is higher than a more diversified fund.

• The fund's focus on European markets may result in higher sensitivity to regional economic, political, and regulatory changes.

• There is no assurance that the investment objective of the Fund will be achieved.

• To the extent that the Fund is invested in or denominated in a currency other than yours, the cost and return in your currency may increase or decrease due to exchange rate fluctuations.

• A more detailed description of the risk factors that apply to the Fund is set out in the Prospectus and the PRIIPS KID.

SFDR CLASSIFICATION: Article 8 The Fund promotes environmental and/or social characteristics.

Investors should consider all the characteristics or objectives of the promoted fund as described in its prospectus or any other fund-related document before making an investment decision.

For more detailed information on ESG integration please consult our website:

https://www.edm.es/esg/

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