

Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	37.922.018 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★★
Fecha Lanzamiento	19/01/2021
ISIN	LU2257846803

Rentabilidad Histórica

Time Period: 30/05/2022 to 30/11/2024



EDM Intern. Global Eq Impact L EUR

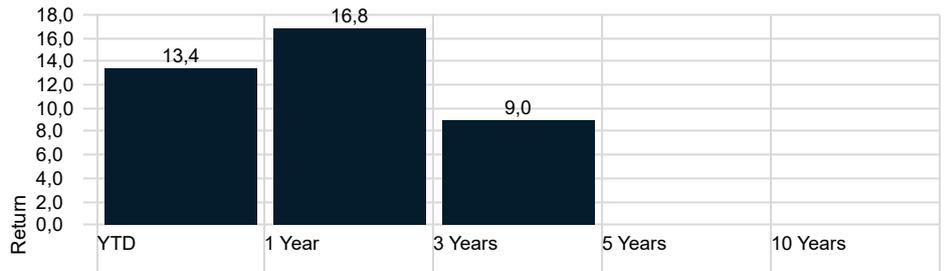
	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Return	13,36	21,24	-21,84	—	—	—

Riesgo

Time Period: 01/12/2021 to 30/11/2024

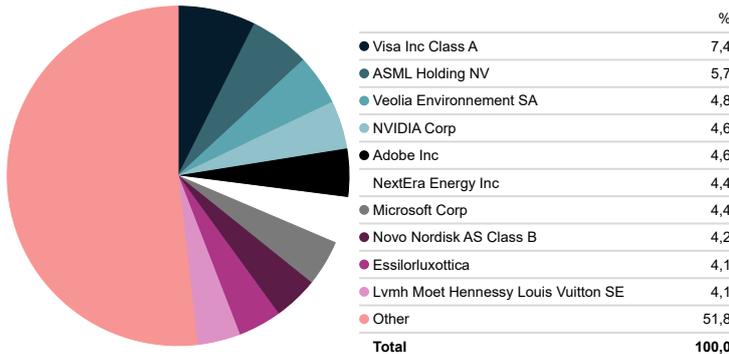
Volatilidad	14,88
Downside Deviation	6,37
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	7,23

Rentabilidades



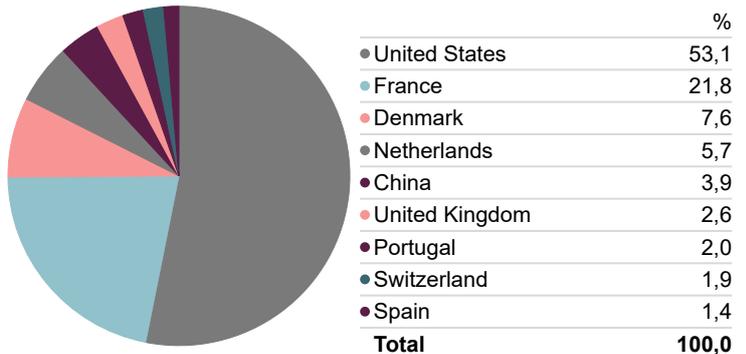
Top 10

Portfolio Date: 30/11/2024



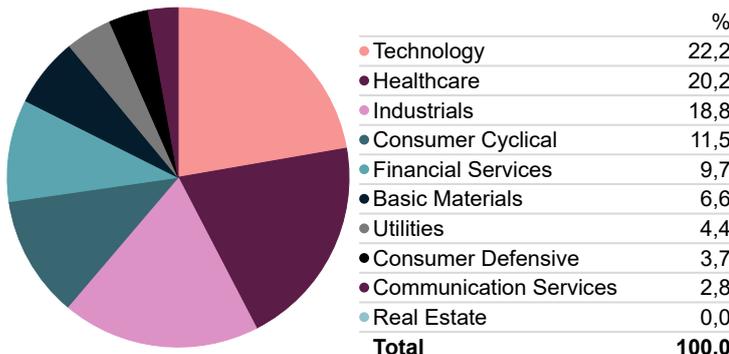
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/11/2024



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/11/2024



Morningstar Style Box - EDM Intern. Global Eq Impact L EUR

Portfolio Date: 30/11/2024

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	9,2	38,4	33,2	Market Cap Giant %	49,2
				Market Cap Large %	31,6
Mid	1,2	11,9	1,4	Market Cap Mid %	14,5
				Market Cap Small %	2,0
Small	0,0	4,7	0,0	Market Cap Micro %	2,8

Estrategia inversión

El fondo invierte en renta variable global centrado en inversiones sostenibles con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo. Gestiona activamente las posiciones y se alinea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Global Equity Impact

A inicios de mes conocimos el resultado de las elecciones americanas, uno de los eventos más relevantes del año por sus implicaciones tanto políticas como económicas. Tras meses de incertidumbre entorno al posible ganador, Trump fue elegido presidente con mayoría tanto en voto popular como en número de estados. Como era de esperar, los mercados reaccionaron anticipando los efectos de tales resultados y así lo reflejan las bolsas mundiales.

Los índices americanos han sido los más beneficiados y tanto S&P 500, Dow Jones y Nasdaq han alcanzado máximos históricos tras revalorizarse un +5.8%, +7.5% y +6.2% respectivamente. Al otro lado del atlántico, las bolsas europeas han cotizado con un sentimiento más mixto. El MSCI Europe se revaloriza un +1.1, con el Ibex 35 plano y el CAC 40 -1.9% debido a la tensión política.

EDM Global Equity Impact sube un +2.42% en el mes y se sitúa un +13.36% YTD en clase L Eur y +11.89% YTD en la R Eur. La exposición más balanceada del fondo entre Europa y EE. UU. respecto al índice de referencia, ha ampliado el diferencial.

Las principales contribuidoras en el mes han sido compañías americanas, con fuerte exposición a la economía local y sesgo tecnológico como Visa, Adobe o Nvidia. Por el lado de las detractoras, encontramos ICF por su exposición a contratos con el gobierno federal USA, Veolia por la mayor percepción de riesgo en Francia y Meituan que, tras revalorizarse más de un 110% YTD ha corregido ligeramente.

Nvidia publicó los resultados del 3Q25 por encima de unas estimaciones ya exigentes y han revisado al alza las estimaciones para el último trimestre del año fiscal. Las ventas fueron de \$35,1B (+94% respecto al año anterior y +17% respecto al trimestre anterior). La división de Data Centers ingresa \$30,8B (vs \$29,1B) un +112% gracias a la fuerte demanda de servicios de IA generativa en aumento y el buen recibimiento de los productos de la gama Hopper. Los principales clientes, las compañías proveedoras de servicios cloud (AWS, Azure, Google Cloud, Oracle, etc.), representan el 50% de las ventas. Gaming creció un +15% respecto al año anterior hasta los \$3,27B (vs \$3,06B que tenía el consenso) con el tirón en PC y causados por la vuelta del curso escolar.

Con el cierre de noviembre, encaramos ya el último mes del año 2024. En las próximas semanas, empezaremos a conocer los primeros mensajes sobre las perspectivas para el 2025 que, a priori, parecen mantener el ritmo de crecimiento. En EDM Global Equity Impact, seguimos monitorizando el día a día de las compañías en las que invertimos para cerciorarnos de la evolución de sus fundamentales y, con especial atención, a la de sus objetivos de sostenibilidad. Mantenemos una cartera balanceada formada por nombres de altísima calidad que nos permiten navegar la volatilidad de los mercados con mayor tranquilidad.

APROXIMACIÓN ESG

El análisis interno realizado por EDM evalúa las posiciones del fondo desde un punto de vista de sostenibilidad. Las calificaciones están basadas en el análisis interno con el apoyo de un proveedor independiente de herramientas de análisis de datos ESG.

ENFOQUE ESG

Las compañías son susceptibles de entrar en las carteras si cumplen tanto nuestros criterios financieros como sostenibles. Invertimos en compañías que tienen criterios ESG como un elemento central en su toma de decisiones. Valoramos las compañías con voluntad de mejora y con objetivos ESG transparentes y medibles. Excluimos aquellos sectores cuyos productos consideramos que no producen ningún beneficio para la sociedad: armamento controvertido, apuestas y pornografía. Mantenemos contacto con las compañías (engagement) en las que además de tratar los temas propios de la actividad de la compañía tratamos las cuestiones ESG relacionadas con su actividad.

Intensidad media de carbono de la cartera (T CO2/M EUR ingresos): 154 en EDM Global Equity Impact.

CONTROVERSIAS

A cierre de noviembre 2024 no existen controversias relevantes en la cartera.

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.