

---

## EDM estudia comercializar productos alternativos y abrir una nueva oficina en la zona de Valencia

**Autor: Rocío Martínez** Los planes de negocio futuro también incluyen potenciar el área institucional de la firma En las carteras de la firma, la bolsa pesa un 60% -frente a la media histórica de más del 70%-, mientras que el 9% está en productos monetarios y el 31%, en renta fija Los activos bajo gestión crecen este año un 10% por aportaciones y por efecto mercado

---

Michael Kovacs María Álvarez Manuel Tabilo, gerente de Estudios de la FIAP • [original](#)

**EDM** afronta un futuro de retos apoyado en la solidez de su negocio en el presente. Hasta la fecha, la sociedad de servicios financieros, en una presentación sobre la actividad de la firma, desveló que cuenta con activos bajo gestión por 4.480 millones de euros, lo que supone un 10% más que el año pasado, como consecuencia tanto de las aportaciones de los partícipes como de las revalorizaciones de los mercados. De cara al futuro, la firma está estudiando la posibilidad de entrar en alternativos, con un papel de comercializador.

**Carlos Llamas, consejero delegado de la firma**, admitió que en la actualidad los mercados privados están adquiriendo protagonismo y que existen oportunidades que encajan con la línea de inversión de la firma. Asimismo, desveló que ya han tenido experiencia introduciendo este tipo de productos en sus carteras, con un fondo de venture capital de Mutua Madrileña y otro de infraestructuras de MCH. «Queremos hacer algo en ilíquidos, queremos tener presencia, pero estamos mirando y buscamos que el subyacente sea atractivo», aseguró **Eusebio Díaz-Morera, vicepresidente ejecutivo de EDM**, que, además, presentó el libro **El oficio de invertir. Conversaciones sobre Wealth Management**.

Además, Llamas afirmó que también entra en los planes futuros de la firma entrar en Valencia, «inicialmente con la contratación de agentes». De cumplirse este objetivo, la nueva oficina se sumaría a las otras cuatro en **Barcelona, Madrid, Zaragoza y México** -donde el negocio de EDM es institucional-.

Por otra parte, los planes de negocio también incluyen **potenciar el área institucional** -ahora el 9% del patrimonio corresponde a cliente institucional-, ampliar la oferta de valor en producto y también en productos a la medida del cliente. Llamas es consciente de que «hay una tendencia a tener fondos de terceros» y que en este contexto, «el objetivo es tener el 30%». En la actualidad, la firma cuenta con un 82% de fondos marca EDM y un 8% de gestión delegada o fondos de terceros, dentro del negocio de wealth management.

### **Evolución de los activos**

Llamas reconoció que la actividad de la firma se ha desarrollado históricamente en la renta variable cotizada, pero con las recientes subidas de los tipos de interés se ha dado más protagonismo a la renta fija en las carteras. De tal manera que la bolsa pesa un 60% -frente a la media histórica de más del 70%-, mientras que el 9% está en productos monetarios y el 31%, en renta fija.

Eso sí, la filosofía de la distribución de activos sigue invariable, puesto que en las carteras de EDM sólo tienen cabida las empresas líderes y globales de calidad, es decir, que ofrecen visibilidad de beneficios, crecimiento de las ganancias, niveles de deuda aceptables y «todo ello, a un precio razonable».

Díaz-Morera, por su parte, se mostró convencido de que «estamos en un entorno diferente al de los últimos años, debido a las subidas de los tipos de interés» t resaltó la relevancia del crecimiento como «motor de la creación de valor», al asegurar que «está infravalorado».

### **Nuevo libro: El oficio de invertir. Conversaciones sobre Wealth Management**

Díaz-Morera presentó el libro **El oficio de invertir. Conversaciones sobre Wealth Management**, con el que quiere ilustrar al lector sobre el weath management, la necesidad de la inversión

de largo plazo y las bondades del interés compuesto. «El largo plazo aporta serenidad», aseguró el experto, que se mostró consciente de los numerosos eventos que presionan a los mercados en la actualidad.

Asimismo, tras explicar las cinco fases de la gestión patrimonial, concluyó en la necesidad de aplicar la disciplina, la sensibilidad y la confianza para lograr los objetivos financieros establecidos.

- EDM
- interes compuesto
- value investing



Foto cedida Carlos Llamas, nuevo consejero delegado de EDM.