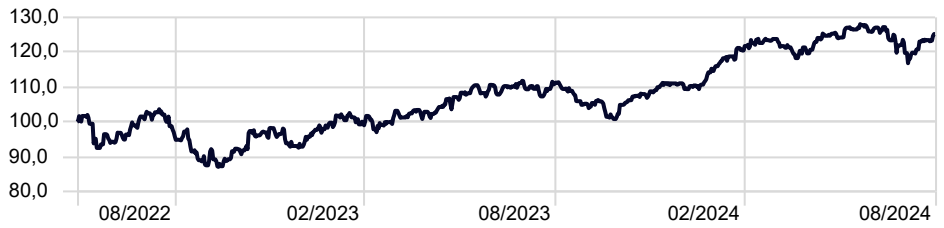


## Datos principales

Categoría	Global Equity Large Cap
Patrimonio Total Fondo	32.312.713 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar Sustainability Rating™	⊕⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	31/12/1998
ISIN	LU0051440435

## Rentabilidad Histórica

Time Period: 30/05/2022 to 31/08/2024



## Riesgo

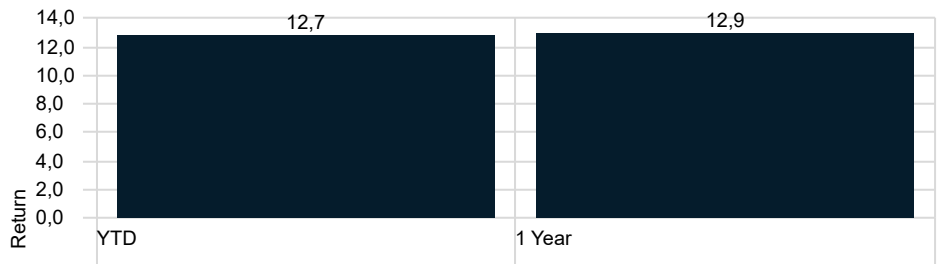
Time Period: 01/09/2021 to 31/08/2024

Volatilidad	15,01
Downside Deviation	10,04
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	13,56

## EDM Intern. Global Eq Impact R EUR

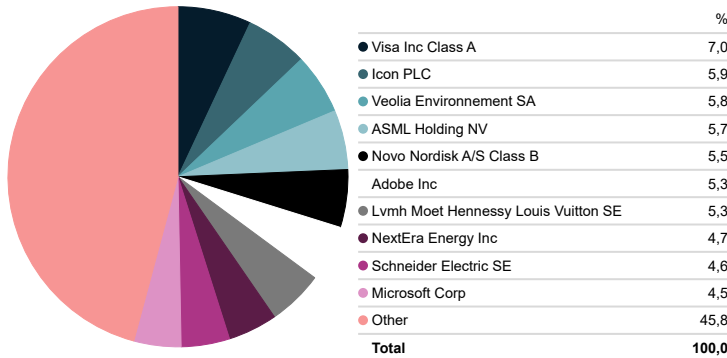
Return	YTD	2023
	-10,08	19,56

## Rentabilidades



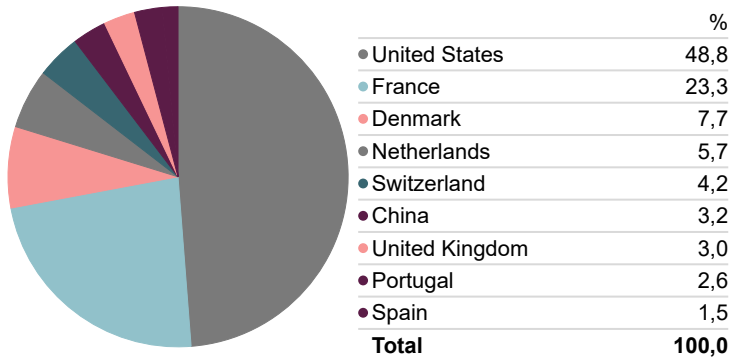
## Top 10

Portfolio Date: 31/08/2024



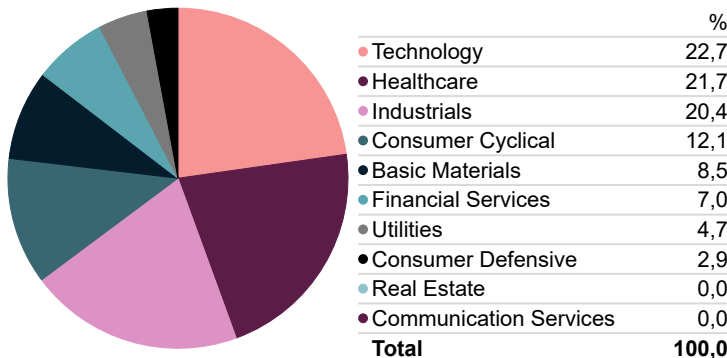
## Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/07/2024



## Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/08/2024



## Morningstar Style Box - EDM Intern. Global Eq Impact R EUR

Portfolio Date: 31/07/2024

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	0,0	24,1	53,8	Market Cap Giant %	45,4
	1,0	7,3	8,2	Market Cap Large %	32,6
	0,0	5,6	0,0	Market Cap Mid %	16,5
Mid				Market Cap Small %	5,6
Small				Market Cap Micro %	0,0

## 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

Agosto ha sido un mes marcado por la elevada volatilidad. Comenzó el mes con una fuerte corrección por unos datos de empleo en Estados Unidos más flojos de lo esperado. No obstante, las principales bolsas han conseguido remontar de su descenso e incluso cerrar el mes en positivo.

Ante este escenario, el MSCI Europe NR sube un +1,61% y el Ibex 35 NR un +3,05%. Los principales índices americanos, Nasdaq +,065% y S&P500 +1,64%. En mercados emergentes, el índice MSCI Emerging Markets cierra con una ligera caída de -0,66%.

EDM Global Equity Impact cierra el mes con una revalorización de +1,44% frente al +0,24% del índice. La rentabilidad acumulada en lo que llevamos de año es un +13,8% para el fondo.

Durante el mes de agosto han continuado publicando sus resultados las compañías del fondo y, en general, siguen mostrando una evolución positiva.

Las principales contribuidoras del fondo han sido ICF International y CCEP por buenas publicaciones trimestrales, así como Edwards Lifesciences que ha sido la segunda contribuidora tras la caída de la acción en julio por el ajuste a la baja de las guías en la división principal del grupo. Por el contrario, ASML corrige alrededor de un -5% sin que haya habido noticias relevantes.

ICF International reportó excelentes resultados batiendo las expectativas del mercado y revisaron guías 2024 al alza. ICF International está directamente expuesto al plan IRA y de infraestructuras, la demanda por servicios de asesoramiento energético relacionado con energías limpias y renovables. Los ingresos de las áreas de mayor crecimiento – (i) energía, infraestructura y la gestión de desastres naturales (45% de las ventas totales del grupo) han aumentado un +14% en el trimestre (+20% 1T24) ofrecen sus servicios a más de 75 clientes del sector utilities, así como desarrolladores de energía renovable, sector energético y al Estado, (ii) resultados flojos en programas de salud por comparable difícil y servicios IT para gobierno CAGR +8,5% (2027e \$95Bn).

Desatacamos también los sólidos resultados de CCEP que contrastan con las publicaciones de otras compañías del sector bebidas. A pesar de la debilidad de los volúmenes en Europa por el mal tiempo durante el mes de junio, destaca el crecimiento en Filipinas, incorporada este año al perímetro de CCEP. Los volúmenes y ventas están ligeramente por debajo de los estimado por en consenso, pero el resultado operativo está por encima, gracias a unos menores costes operativos. El mal tiempo continuó durante las dos primeras semanas de julio, pero desde entonces ha mejorado. La compañía reafirma las guías para 2024.

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 de carbono de la cartera T CO<sub>2</sub>/M Eur ingresos: 190t CO<sub>2</sub> (EDM Global Equity Impact) / 140t CO<sub>2</sub>(MSCI ACWI)

### **CONTROVERSIAS**

A cierre de agosto 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.