

EDM Int. Inversion/Spanish Equity R USD



Datos principales

Categoría	Europe Equity Mid/Small Cap
Patrimonio Total Fondo	173.447.672 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar Sustainability Rating™	●●●●●
Fecha Lanzamiento	27/07/2017
ISIN	LU1270768390

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/09/2019 to 31/08/2024



Riesgo

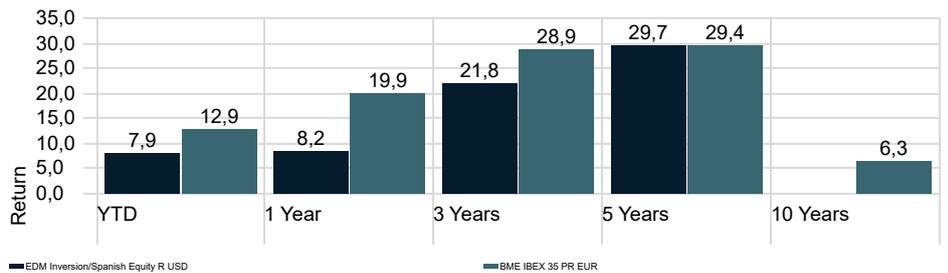
Time Period: 01/09/2021 to 31/08/2024

Volatilidad	13,61
Downside Deviation	7,44
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	10,28

EDM Int. Inversion/Spanish Equity R USD

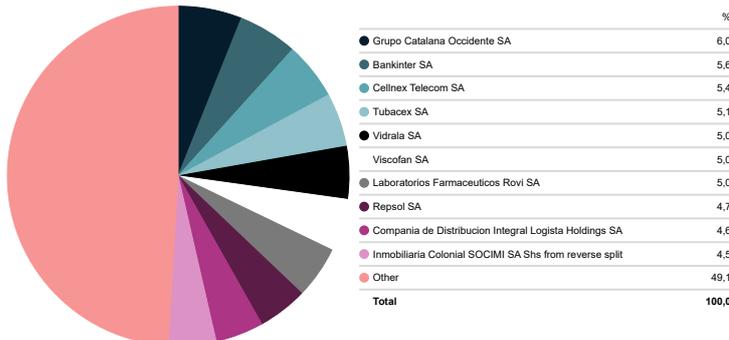
	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Return	7,88	14,34	-5,28	22,87	-16,88	16,44

Rentabilidades



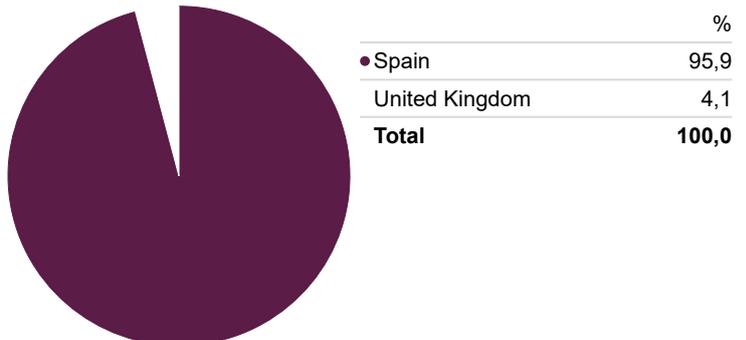
Top 10

Portfolio Date: 31/08/2024



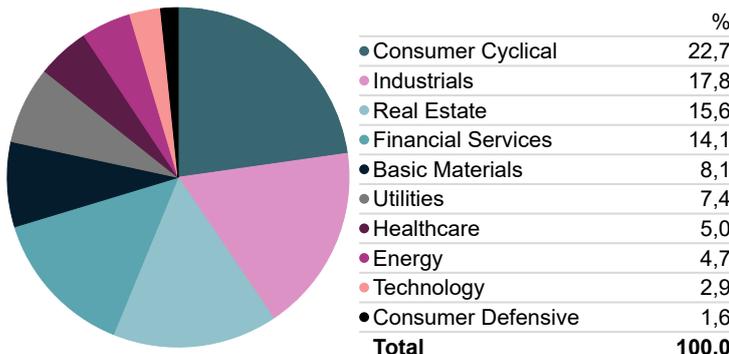
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/08/2024



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/08/2024



Morningstar Style Box-EDM Int. Inversion/Spanish Equity R USD

Portfolio Date: 31/08/2024



Estrategia Inversión

Fondo de domicilio luxemburgués que invierte principalmente en compañías cotizadas en la bolsa española con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo minimizando el riesgo soportado por el inversor.

Signatory of:



Comentario Gestor EDM Inversion-Spanish Equity

Los datos de inflación han seguido normalizándose en agosto, la inflación anualizada en EE. UU. alcanzando 2.0-2.5% y en Europa manteniéndose cerca del 2.4%. Las expectativas de inflación a 10 años están cerca del 2%. Los datos del mercado laboral en EEUU mostraron cierto enfriamiento (el desempleo subió hasta el 4,3%), pero el consumo sigue evolucionando razonablemente bien, lo que permite confirmar la tesis de una ligera desaceleración, pero no recesión. En Europa sin embargo el empleo y los salarios han seguido creciendo (+3.5% en el caso de los salarios). Por tanto, también se pueden confirmar las esperadas bajadas de tipos, tanto en EEUU (tres bajadas esperadas en 2024) como en Europa (2 bajadas esperadas) lo que ha continuado animando los mercados.

Después de cerrar en máximos a finales de Julio, las bolsas mundiales sufrieron una fuerte corrección a principios de mes iniciada por una brusca corrección del 12% de la bolsa japonesa en un solo día. Sin embargo, los relativamente positivos datos macroeconómicos comentados, permitieron a los mercados revalorizarse de nuevo superando incluso los máximos alcanzados en Julio. De esta manera, el S&P 500 y el Euro Stoxx subieron un 2.3% y 1.5% en agosto.

EDM Inversión/Spanish Equity se ha revalorizado un 1.2% en agosto, comparado con la revalorización de del Ibex 35 Net Return del 3.1%. Los principales contribuidores del fondo han sido Cellnex, Inditex, Fluidra, Colonial y Merlin, mientras que los principales detractores han sido: Rovi, Repsol, Befesa, Dominion y Gestamp.

Agosto ha sido un mes con pocas noticias corporativas. En septiembre esperamos la publicación de resultados de Inditex, que creemos que seguirá mostrando fuertes crecimientos orgánicos en ventas a divisa constante.

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.