

# EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I EUR

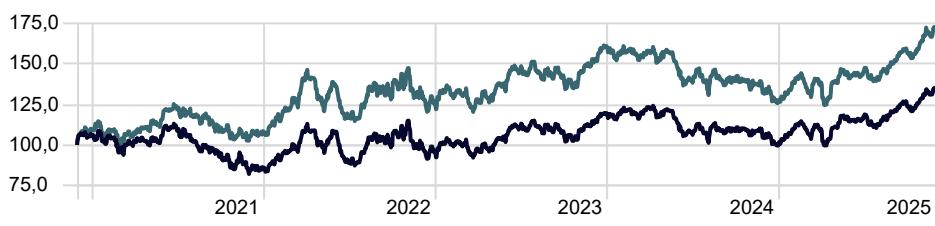
EDM

## Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	25.395.700 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	★★★★
Fecha Lanzamiento	12/03/2018
ISIN	LU1774745845

## Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/12/2020 to 30/11/2025



## Riesgo

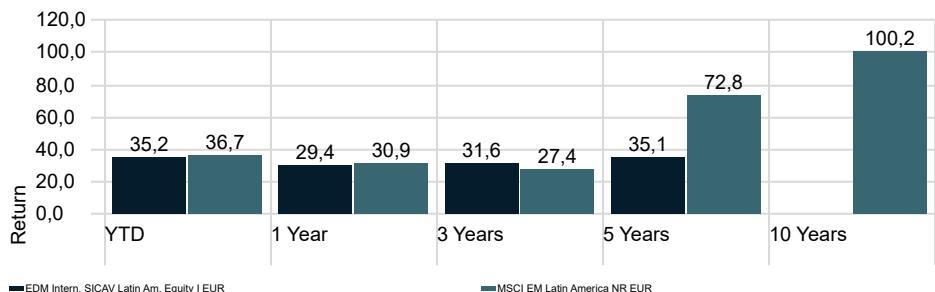
Time Period: 01/12/2022 to 30/11/2025

Volatilidad	15,39
Downside Deviation	2,20
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	3,68

## EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I EUR

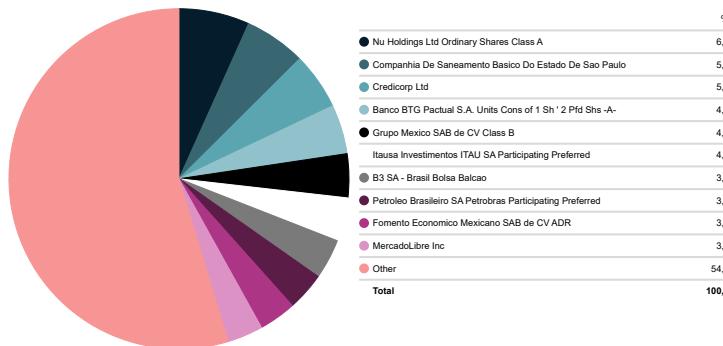
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	35,18	-16,45	24,98	11,25	-19,01	-28,51

## Rentabilidades



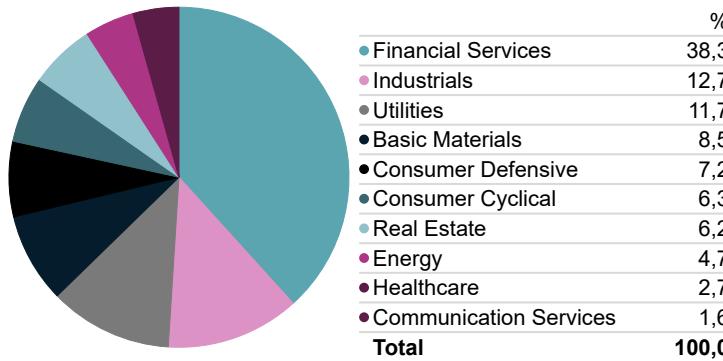
## Top 10

Portfolio Date: 31/10/2025



## Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/10/2025



## Estrategia Inversión

El fondo invierte en compañías cotizadas de las principales bolsas de Latinoamérica con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo.

Signatory of:



**Comentario Gestor EDM Latin American**

El mes de noviembre viene marcado por una elevada volatilidad en los mercados. Las principales causas han sido el debate sobre un posible sobrecalentamiento en el sector de la Inteligencia Artificial y las señales cambiantes por parte de la Reserva Federal sobre el próximo movimiento de tipos de la FED. Durante el mes se produjo el fin del cierre gubernamental en los EE.UU. y la campaña de resultados empresariales del tercer trimestre se cerró, en general, de manera positiva.

Los mercados financieros latinoamericanos mantuvieron un tono positivo, aunque con cierta moderación frente a meses anteriores. Las principales bolsas (Brasil, México, Chile y Colombia) cerraron el mes con avances, destacando el índice MSCI Colcap de Colombia, que alcanzó un máximo histórico de 2.073 puntos y registró una ganancia mensual de 4.3%, acumulando un impresionante 50.3% en lo corrido del año. Este desempeño se explica por la estabilidad fiscal, el fortalecimiento del peso colombiano y el flujo de inversión extranjera, impulsado por el nearshoring y la demanda global de materias primas estratégicas como litio y cobre.

América Latina continúa enfrentando un crecimiento moderado: organismos como la Cepal proyectan una expansión cercana al 2.3%-2.4% para 2025, reflejando la persistente dificultad estructural para sostener un crecimiento elevado, debido a limitaciones en productividad y baja inversión, lo que mantiene a la región en un ciclo de expansión moderada. Aunque la inflación se ha contenido y las políticas monetarias se han estabilizado, persisten riesgos derivados de la volatilidad global, la dependencia de commodities y la inestabilidad política en algunos países, lo que mantiene la región en un punto de inflexión entre consolidar reformas y evitar un retorno a la tradicional volatilidad.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 4.68% (bajando desde los 5.17% anteriores). El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 15%, la tasa de desempleo baja 20 pbs hasta el 5.40%. Por otro lado, en México la tasa de desempleo baja hasta el 2.60%. El Banco Central Mexicano ha bajado 25 pbs hasta el 7.25%, la inflación a 12 meses baja hasta situarse en el 3.57%. En cuanto a Argentina, mejora la inflación interanual que cae al 31.3% (vs 3.8% anterior) y la tasa de pobreza baja al 31.7% (una bajada de 17 puntos respecto al dato a cierre del 2024).

EDM International – Latin American Equity Fund Clase L EUR ha subido un +5.11% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +35.14% YTD. La Clase L USD ha subido un +5.69% MTD y acumula una rentabilidad del +51.47% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR sube un +6.06% MTD, acumula una revalorización del +53.16% YTD.

Por áreas geográficas, las regiones con un mejor comportamiento MTD han sido Chile +8.66%, Brasil +6.99%, Colombia +4.42%, México +1.97% y Perú +0.40%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Utilities +10.08%, Industrial +6.97% y Consumer Discretionary +6.18%. Los sectores con la peor contribución han sido Information Technology -3.30% y Health Care -8.09%.

Mantenemos una cartera balanceada, formada por compañías de calidad, líderes y en sectores atractivos con un gran crecimiento a medio y largo plazo. Tenemos un gran convencimiento en el conjunto de compañías del portfolio y en su potencial para superar a los índices de referencia a largo plazo.

**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.