

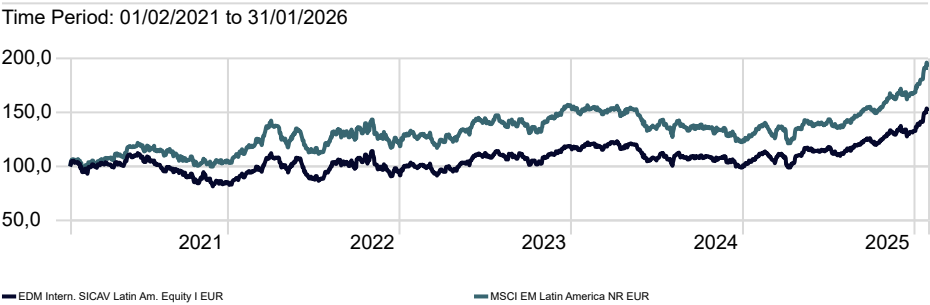
Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	33.864.405 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	—
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	★★★★★
Fecha Lanzamiento	12/03/2018
ISIN	LU1774745845

Riesgo

Time Period: 01/02/2023 to 31/01/2026	
Volatilidad	15,95
Downside Deviation	2,30
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	3,73

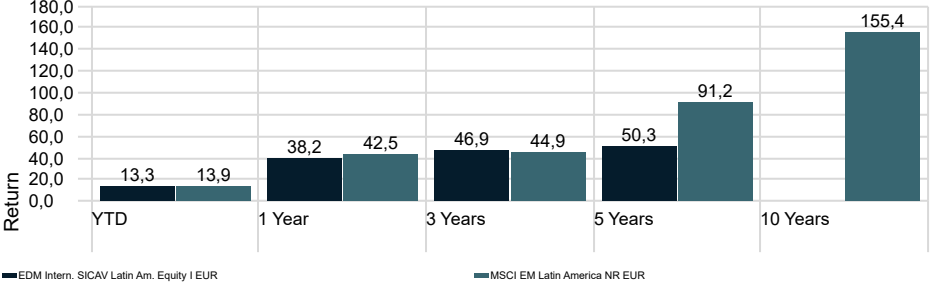
Rentabilidad Histórica



EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I EUR

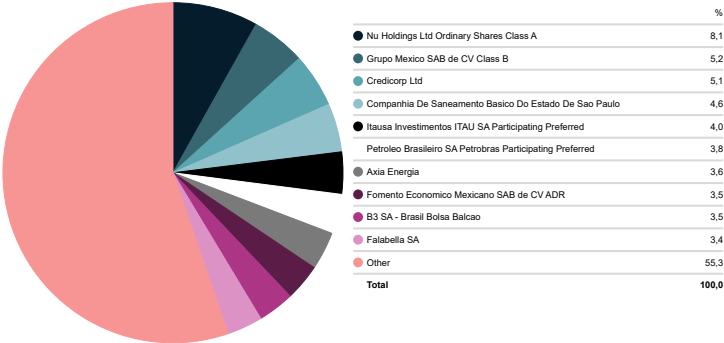
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	13,28	33,63	-16,45	24,98	11,25	-19,01

Rentabilidades



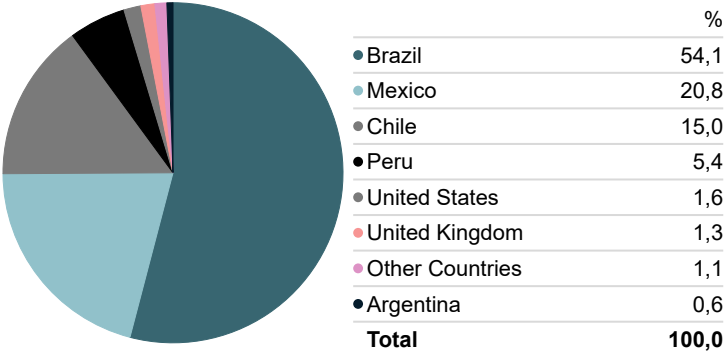
Top 10

Portfolio Date: 31/12/2025



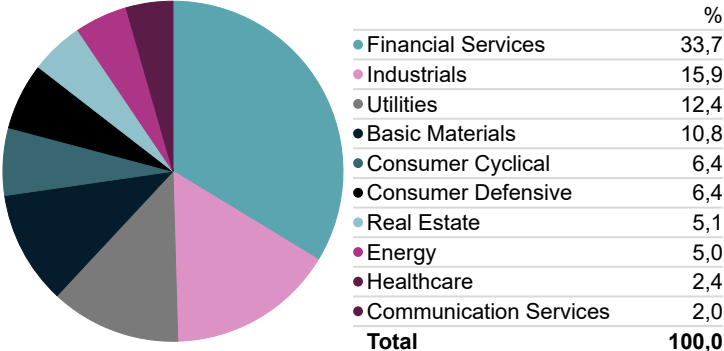
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/12/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/12/2025



Morningstar Style Box - EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I EUR

Portfolio Date: 31/12/2025



Estrategía 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

Las bolsas globales cerraron enero al alza, apoyadas por un mayor apetito por el riesgo pese a un entorno macro todavía mixto, con datos de inflación, actividad económica y sentimiento del consumidor que ofrecieron señales dispares. La inteligencia artificial continuó actuando como un motor clave del mercado, aunque con unos inversores cada vez más selectivos y centrados en la ejecución real de las compañías. Esto se reflejó en la marcada divergencia entre las compañías percibidas como “AI Winners” (vinculadas al ciclo de inversión en hardware para IA) y las “AI Lossers” (software, servicios de IT, media). Las materias primas, especialmente el oro, repuntaron en un contexto de tensiones geopolíticas y búsqueda de refugio.

Las bolsas latinoamericanas extendieron su buen desempeño al inicio de 2026, consolidando el fuerte impulso con el que cerraron el año anterior. En enero, el Ibovespa avanzó en torno al 2%, apoyado por la resiliencia del consumo. El IPSA chileno mantuvo la inercia positiva y subió alrededor de un 4%, apoyado por el repunte del cobre y resultados corporativos robustos, tras un año previo extraordinario. La región mantiene una perspectiva de crecimiento moderado. Organismos como la Cepal proyectan un avance del PIB cercano al 2,2–2,4% para 2026, reflejando limitaciones estructurales en productividad y niveles de inversión aún bajos. La inflación continúa contenida y los bancos centrales han entrado en una fase de mayor estabilidad monetaria, aunque persisten riesgos derivados de la volatilidad global, la dependencia de commodities y la incertidumbre política en varios países.

En conjunto, América Latina inicia 2026 en un punto de equilibrio: con mercados bursátiles fuertes, fundamentos macro más estables y flujos favorecidos por la búsqueda de valor, pero aún expuesta a shocks externos y a la necesidad de consolidar reformas que permitan sostener el crecimiento.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 4,26% (bajando desde el 4,46% anterior). El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 15%, la tasa de desempleo baja 10 pbs hasta el 5,10%. Por otro lado, en México la tasa de desempleo baja 10 pbs hasta el 2,60%. El Banco Central Mexicano mantiene los tipos en el 7%, la inflación a 12 meses baja hasta situarse en el 3,69%. En cuanto a Argentina, mejora la inflación interanual que cae al 31,5% (vs 31,4% anterior) y la tasa de pobreza baja al 31,6% (una bajada de 17 puntos respecto al dato a cierre del 2024).

EDM International – Latin American Equity Fund Clase L EUR ha subido un +13,17% MTD y YTD. La Clase L USD ha subido un +14,74% MTD y YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR EUR sube un +14,31% MTD y YTD. El MSCI Latam NR USD sube un +15,33% MTD y YTD.

Por áreas geográficas, todas las regiones han mostrado un comportamiento positivo MTD, Colombia +23,78%, Perú +22,42%, Brasil +17,61%, Chile +9,48 y México +8,41%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Energy +27,46%, Materials +19,34% y Consumer Discretionary +14,99%. Los sectores con la peor contribución han sido Real Estate +3,04%, Communication Services +4,98% y Consumer Staples +5,92%.

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.