

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	41.398.372 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	12/03/2018
ISIN	LU1774745928

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/06/2021 to 31/05/2026



Riesgo

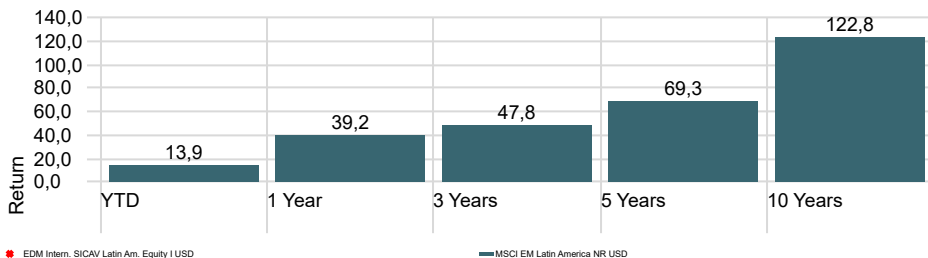
Time Period: 01/06/2023 to 31/05/2026

Volatilidad	—
Downside Deviation	—
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	—

EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I USD

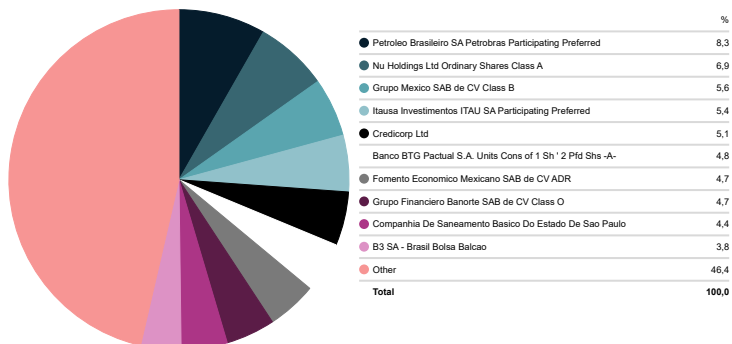
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	—	—	-16,45	24,98	11,24	-18,99

Rentabilidades



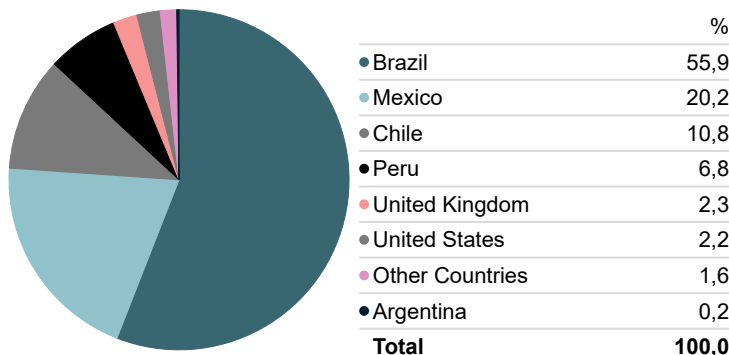
Top 10

Portfolio Date: 31/05/2026



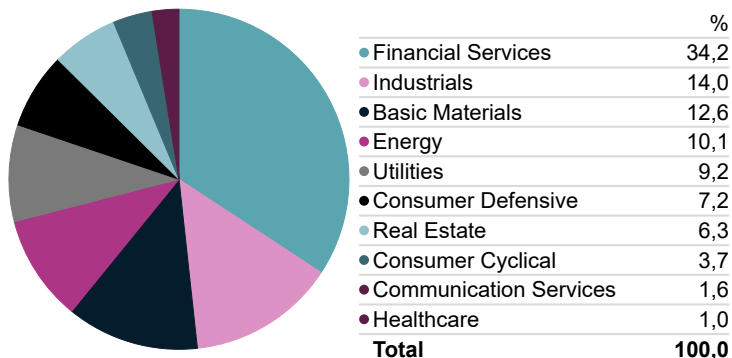
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/05/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/05/2026



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

Portfolio Date: 31/05/2026

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	28,7	37,8	18,9	Market Cap Giant %	32,2
	1,0	6,4	4,4	Market Cap Large %	53,2
	0,0	0,0	2,7	Market Cap Mid %	11,9
Mid				Market Cap Small %	2,7
Small				Market Cap Micro %	0,0

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

Mayo ha sido, en términos agregados, un mes positivo para los mercados; sin embargo, ha estado marcado por una elevada volatilidad, condicionada principalmente por la evolución del conflicto en Oriente Medio y su impacto sobre las materias primas energéticas. El mes comenzó con tensiones inflacionistas derivadas del repunte del precio del petróleo, ante el riesgo de prolongación del conflicto con Irán y el bloqueo del estrecho de Ormuz. Sin embargo, hacia la segunda mitad del mes, las expectativas de un posible acuerdo entre EE. UU. e Irán impulsaron una fuerte caída del petróleo (Brent -19,3% en el mes) y un giro positivo en el sentimiento de mercado. El S&P 500 encadena nueve semanas consecutivas de ganancias y cierra mayo con su mejor mes desde los años noventa, siendo el detonante un ciclo de resultados empresariales de la IA muy fuerte. En Europa, la presión energética y el repunte de los bonos ha limitado algo el avance de las bolsas en términos relativos. Hay que tener en cuenta que la región es más dependiente del petróleo y sufre desproporcionadamente la disrupción en Ormuz, con presión en costes e inflación lo que ha conllevado al BCE a alertar de potenciales riesgos.

La región latinoamericana está consolidando una dinámica de crecimiento moderado, en línea con unas previsiones para 2026 en torno al 2,2–2,3%, lo que confirma la continuidad de un ciclo de expansión limitado y heterogéneo entre países. En las últimas semanas, el repunte de los precios energéticos y de materias primas han reintroducido presiones inflacionistas. Las bolsas de la región continúan beneficiándose de flujos hacia mercados emergentes, valoraciones atractivas y el soporte del ciclo de materias primas, especialmente en países exportadores de energía y metales.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 4,39% (repuntando desde el 4,14% anterior). El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 14,50%, la tasa de desempleo baja ligeramente hasta el 5,8% (vs 6,1% anterior). Por otro lado, en México la tasa de desempleo baja hasta el 2,60% (vs 2,80% anterior). El Banco Central Mexicano baja -25 pbs los tipos hasta el 6,50%, la inflación a 12 meses baja hasta situarse en el 4,45% (vs 4,59% anterior). En cuanto a Argentina, se mantiene la inflación interanual en el 32,6%.

EDM International – Latin American Equity Fund Clase L EUR ha bajado un -4,26% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +12,24% YTD. La Clase L USD ha bajado un -4,76% MTD y acumula una rentabilidad del +11,53% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR baja un -4,21% MTD, acumula una revalorización del +13,18% YTD.

Por áreas geográficas, las regiones que han mostrado un comportamiento positivo MTD son Perú +11,87%, México +4,22% y Colombia +3,37%. Las regiones con un peor comportamiento son Brasil -8,56% y Chile -0,42%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Materials +6,33%, Real Estate +3,58%, Information Technology +2,73% y Consumer Staples +1,44%. Los sectores con la peor contribución han sido Energy -14,51%, Utilities -11,85%, Health Care -9,00% y Communication Services -6,24%.

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.