

## 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                     | 01/04/2014           |
| ISIN                                  | LU0995386355         |

## Rentabilidad Histórica

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



## Riesgo

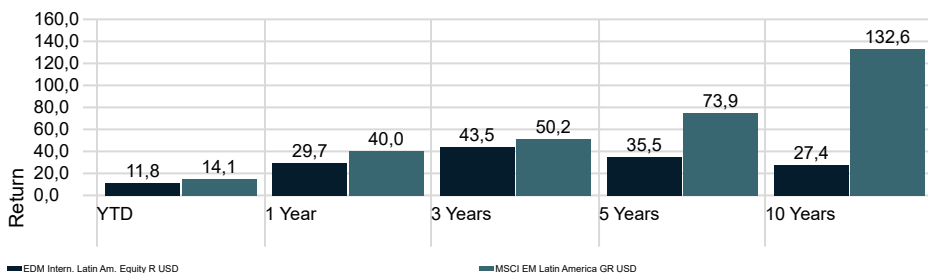
Time Period: 01/06/2023 to 31/05/2026

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilidad        | 15,99 |
| Downside Deviation | 2,57  |
| Alpha              | —     |
| Beta               | —     |
| R2                 | —     |
| Sharpe Ratio       | —     |
| Tracking Error     | 3,78  |

## EDM Intern. Latin Am. Equity R USD

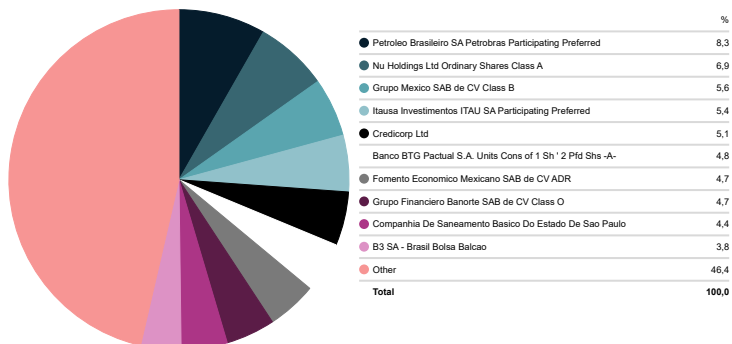
|        | YTD   | 2025  | 2024   | 2023  | 2022  | 2021   |
|--------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| Return | 11,85 | 32,47 | -17,18 | 23,89 | 10,27 | -20,15 |

## Rentabilidades



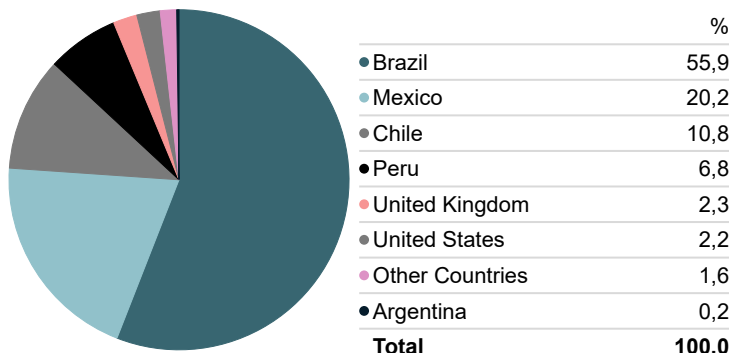
## Top 10

Portfolio Date: 31/05/2026



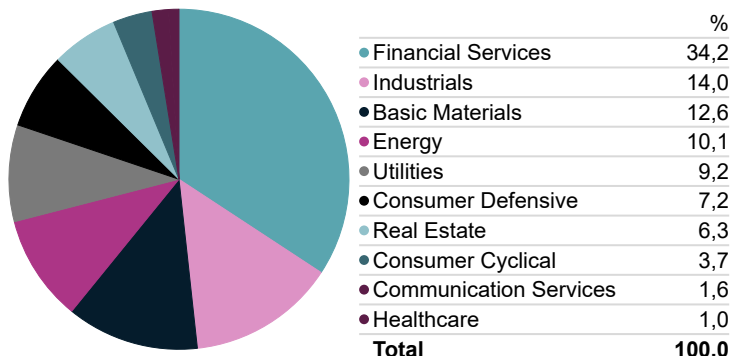
## Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/05/2026



## Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/05/2026



## Morningstar Style Box - EDM Intern. Latin Am. Equity R USD

Portfolio Date: 31/05/2026



## 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.