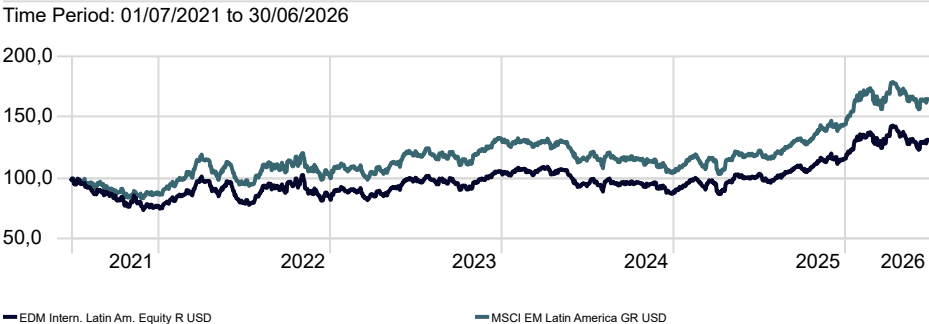


Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	45.730.051 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Portfolio ESG Risk Rating	●●●●●
Fecha Lanzamiento	01/04/2014
ISIN	LU0995386355

Rentabilidad Histórica



Riesgo

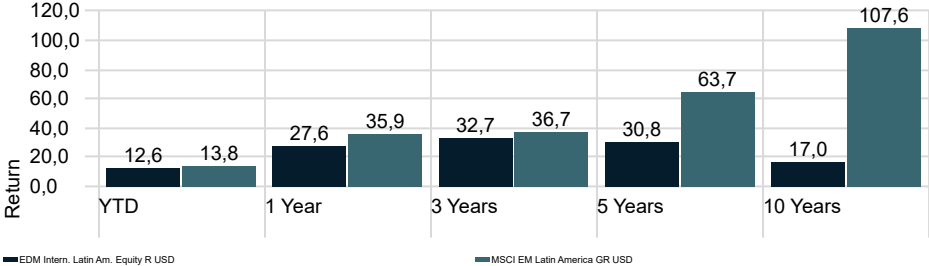
Time Period: 01/07/2023 to 30/06/2026

Volatilidad	15,30
Downside Deviation	2,55
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	3,83

EDM Intern. Latin Am. Equity R USD

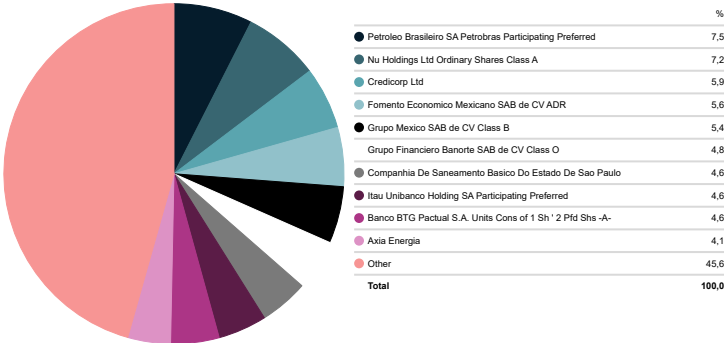
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	12,64	32,47	-17,18	23,89	10,27	-20,15

Rentabilidades



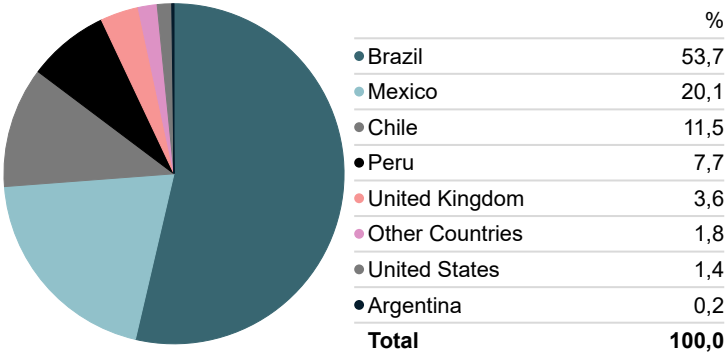
Top 10

Portfolio Date: 30/06/2026



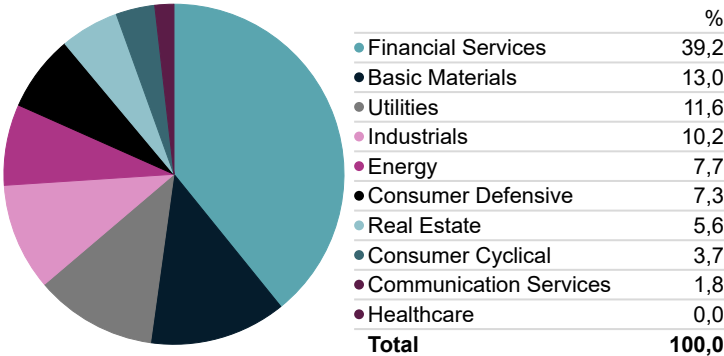
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/06/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/06/2026



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

Portfolio Date: 30/06/2026



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

El fondo obtuvo una rentabilidad del -1,6% en junio, superando al índice de referencia, que cayó un -2,39%, y situando la rentabilidad acumulada en el año (YTD) en el 11,69% frente al 10,47% del benchmark. El alfa mensual estuvo impulsado por una selección positiva de valores en Perú y México, que compensó con creces la debilidad observada en Brasil y Colombia. A nivel sectorial, una asignación favorable en Materiales, Energía y Utilities, junto con una sólida selección de valores en Materiales, Consumo Básico y Consumo Discrecional, compensó el impacto negativo derivado de la asignación en Industriales y de la selección de valores en el sector Financiero.

Brasil lastró el comportamiento de la región, ya que las salidas de capital extranjero alcanzaron los 8.800 millones de reales en junio, ampliando la retirada acumulada desde mediados de abril a 36.000 millones de reales y reduciendo la exposición de los fondos GEM (mercados emergentes globales) a Brasil hasta el 5,8%. El Banco Central recortó la tasa Selic en 25 puntos básicos hasta el 14,25%, pero el mensaje dejó poco margen para nuevas bajadas este año: la actividad económica sigue siendo sólida, la inflación permanece por encima del objetivo (5,33% para 2026) y los tipos reales a largo plazo alcanzaron el 7,9% en un contexto de mayor gasto fiscal de cara a las elecciones de octubre. La ventaja de Lula sobre Flávio Bolsonaro aumentó hasta el 44% frente al 38%. En Perú, Keiko Fujimori ganó por un estrecho margen la segunda vuelta con el 50,14% de los votos, un escenario favorable para los bancos locales. En Colombia, el candidato de derechas Abelardo de la Espriella se impuso con el 49,66% en una de las elecciones más ajustadas de la historia del país, sin que ningún bloque ideológico lograra controlar el Congreso.

A nivel corporativo, Nubank nombró a Rob Livingston, exdirector financiero (CFO) de Visa Norteamérica, para sustituir a Guilherme Lago. El movimiento se interpreta como un refuerzo de la estrategia de expansión en Estados Unidos, aunque genera ciertas preocupaciones a corto plazo debido al importante papel que Lago desempeñaba en Brasil y México. Equatorial ganó la subasta para convertirse en accionista de referencia de Copasa a un precio de 49,03 reales por acción, lo que añade 2,04 reales de valor intrínseco por acción con una TIR real del 12,9%. Por su parte, Cencosud acordó la adquisición de la cadena premium de supermercados St. Marche, en São Paulo (con unas ventas aproximadas de 216 millones de dólares), ampliando así su presencia entre los consumidores brasileños de renta alta.

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.