

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	21.644.743 €
Morningstar Rating Overall	—
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	—
Fecha Lanzamiento	01/04/2014
ISIN	LU0995383683

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/05/2020 to 30/04/2025



Riesgo

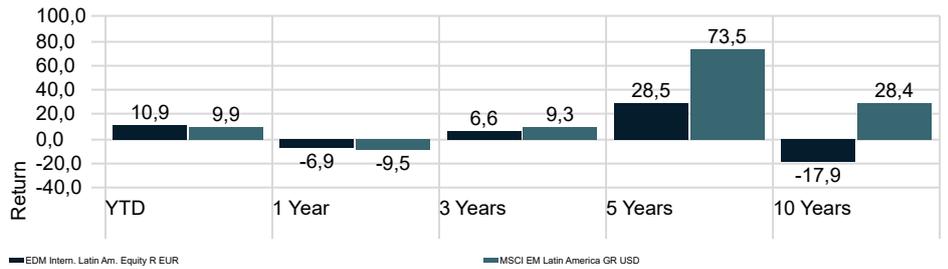
Time Period: 01/05/2022 to 30/04/2025

Volatilidad	20,00
Downside Deviation	3,03
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	4,31

EDM Intern. Latin Am. Equity R EUR

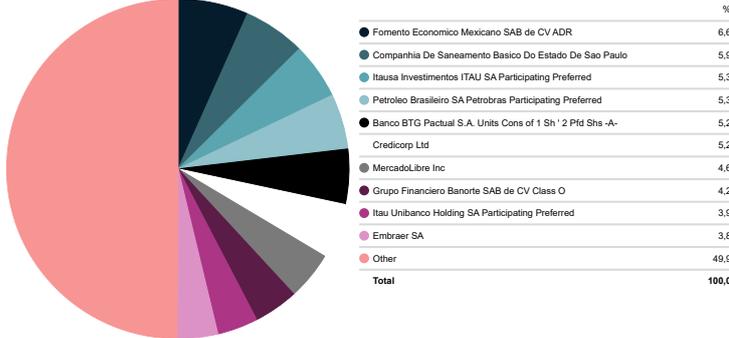
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	10,93	-17,20	23,87	10,26	-20,15	-29,43

Rentabilidades



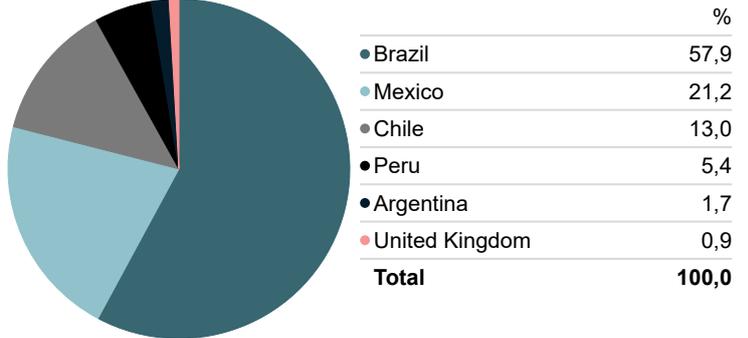
Top 10

Portfolio Date: 30/04/2025



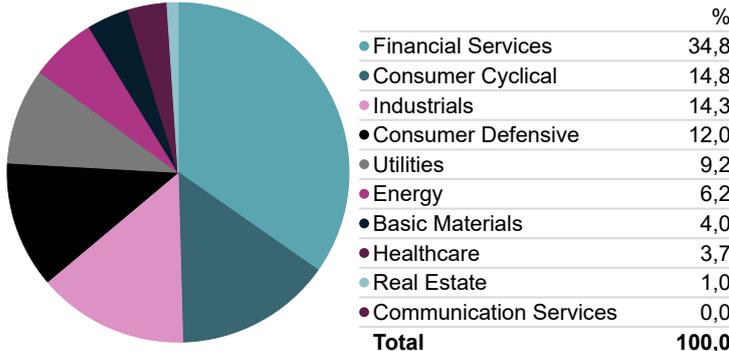
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/04/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/04/2025



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

Portfolio Date: 30/04/2025



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

Abril fue un mes de agitación histórica en los mercados financieros empezando por “el día de la liberación”, el 2 de abril, cuando Trump anunció aranceles recíprocos, muy por encima de lo esperado por el mercado. Eso llevó a los analistas a incrementar sus expectativas de recesión, sobre todo si se producían represalias, como sucedió con China. Todo esto provocó fuertes caídas en la renta variable. La negativa reacción del mercado de bonos en Estados Unidos, así como la rápida depreciación del dólar moderó la dureza del discurso de Trump y pospuso noventa días la implementación de los aranceles para renegociar con los países. Los mercados mostraron alivio y reaccionaron con rapidez, recuperando e incluso finalizando el mes por encima del cierre de marzo.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 5.48%, la tasa más alta en los últimos 17 meses. El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 14.25%, a la vez que la tasa de desempleo aumenta (+0.2%) alcanzando el 7%. Por otro lado, en México la tasa de desempleo baja hasta el 2.2% (vs 2.5%). El Banco Central Mexicano mantiene los tipos de interés en el 9%, la inflación a 12 meses se acelera y se ubica en el 3.80%. En cuanto a Argentina, los tipos de interés se mantienen en el 29%. Mejora la inflación interanual que cae al 55.9% (vs 66.9% anterior).

EDM Latam Clase L EUR ha subido un +2.40% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +11.24% YTD. La Clase L USD ha subido un +7.77% MTD y acumula una rentabilidad del +22.10% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR sube un +6.91% MTD, acumula una revalorización del +20.49% YTD. El fondo consigue batir al índice de referencia consiguiendo mejores resultados anuales y mensuales.

Por áreas geográficas, las regiones con un mejor comportamiento MTD han sido México +6.92%, Colombia +1.46 y Perú +0.01%. Las áreas con un peor comportamiento han sido Brasil -1.92% y Chile -1.65%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Communication Services +12.11%, Health Care +8.55% y Information Technology +8.29%. Los sectores con la peor contribución han sido Energy -20.18% y Materials -7.34%.

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.