

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	22.248.828 €
Morningstar Rating Overall	★★★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	07/05/2014
ISIN	LU0995385977

Rentabilidad Histórica



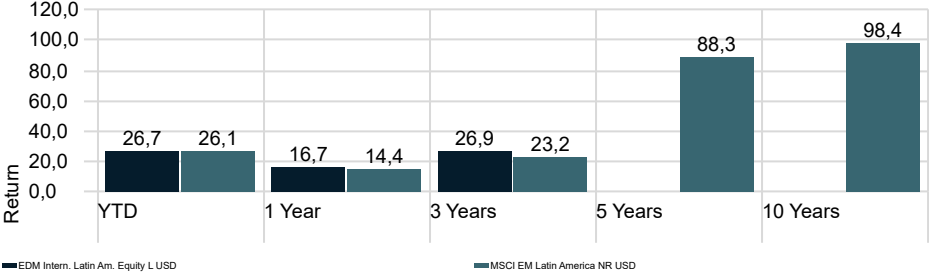
Riesgo

Time Period: 01/10/2022 to 30/09/2025	
Volatilidad	16,67
Downside Deviation	2,66
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	4,06

EDM Intern. Latin Am. Equity L USD

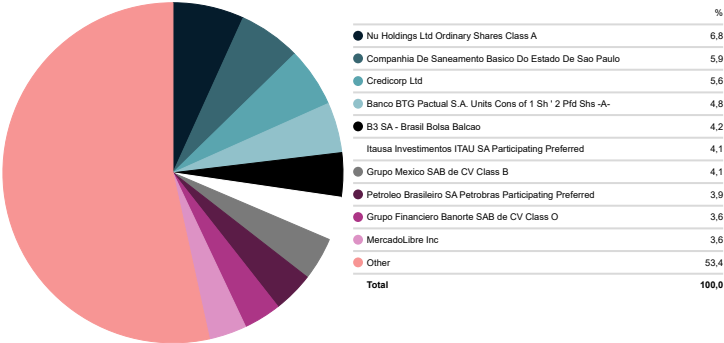
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	26,70	-16,47	24,90	11,18	—	—

Rentabilidades



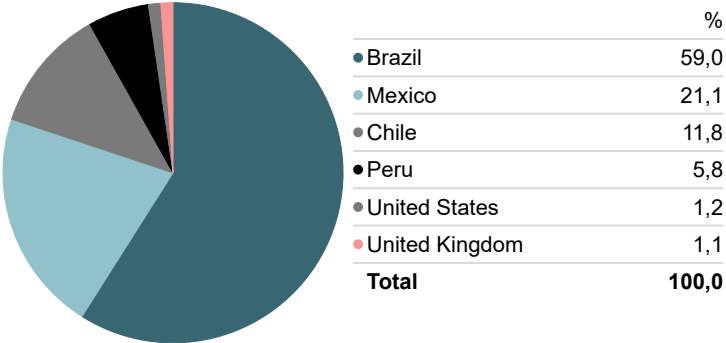
Top 10

Portfolio Date: 30/09/2025



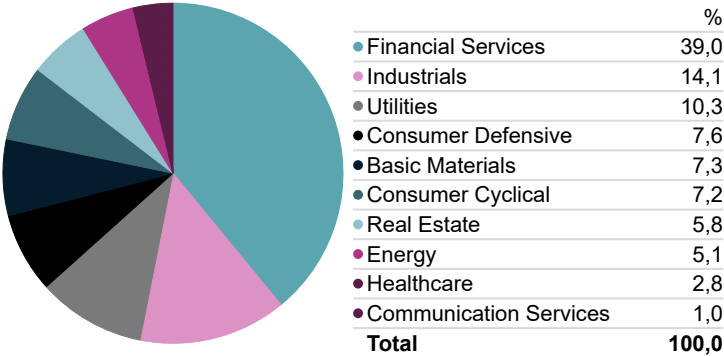
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/09/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/09/2025



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

Portfolio Date: 30/09/2025



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

Durante el mes de septiembre, la economía mundial continuó transitando un escenario de alta complejidad, marcado por la desaceleración en las principales economías desarrolladas, la persistencia de tensiones geopolíticas y una creciente fragmentación en el comercio internacional.

En América Latina, el panorama es mixto. Algunas economías, como Colombia, muestran signos de recuperación, aunque persisten desafíos vinculados a la inflación, el déficit fiscal y la volatilidad cambiaria. En Estados Unidos, la Reserva Federal recortó los tipos en 25 pb hasta el rango 4,00%-4,25% en respuesta a señales de enfriamiento en el mercado laboral y una inflación que muestra signos de moderación. Se anticipan nuevos recortes de tipos en los próximos meses, con el objetivo de estimular la actividad económica sin comprometer la estabilidad de precios. A nivel global, se observa una intensificación de la fragmentación geoeconómica por las políticas proteccionistas.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 5.13%. El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 15%, a la vez que la tasa de desempleo desciende (-0.2%) alcanzando el 5.6%. Por otro lado, en México la tasa de desempleo se mantiene en el 2.6%. El Banco Central Mexicano ha bajado 25 pbs los tipos de interés hasta el 7.50%, la inflación a 12 meses sube hasta situarse en el 3.57%. En cuanto a Argentina, los tipos de interés bajan al 25%. Mejora la inflación interanual que cae al 33.6% (vs 37.6% anterior).

EDM International – Latin American Equity Fund Clase L EUR ha subido un +5.40% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +26.71% YTD. La Clase L USD ha subido un +5.81% MTD y acumula una rentabilidad del +43.77% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR sube un +6.55% MTD, acumula una revalorización del +43.08% YTD. El fondo consigue batir al índice de referencia consiguiendo mejores resultados anuales.

Por áreas geográficas, las regiones con un mejor comportamiento MTD han sido México +9.74%, Perú +7.9%, Colombia +6.66% y Brasil +4.47%. La región con un peor comportamiento ha sido Chile +0.43%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Materials +11.97%, Utilities +9.15% e Information Technology +8.51%. Los sectores con la peor contribución han sido Health Care -0.47%, Energy +2.17% e Industrials +3.24%.

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.