

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	44.561.910 €
Morningstar Rating Overall	★★★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	07/05/2014
ISIN	LU0995385977

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/04/2021 to 31/03/2026



Riesgo

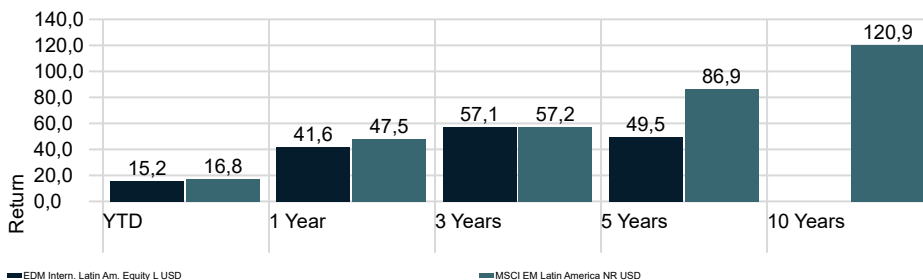
Time Period: 01/04/2023 to 31/03/2026

Volatilidad	15,73
Downside Deviation	2,42
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	3,80

EDM Intern. Latin Am. Equity L USD

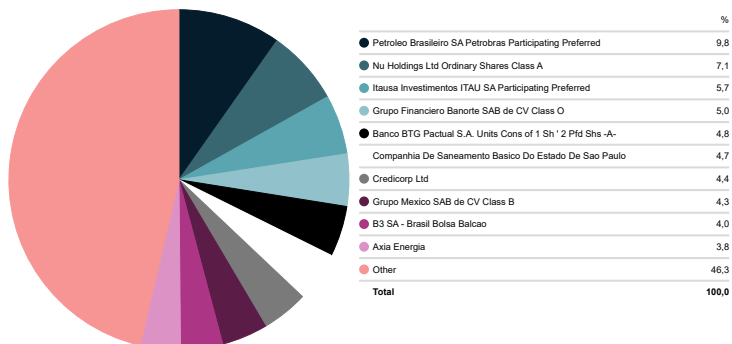
	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Return	15,16	33,60	-16,47	24,90	11,18	—

Rentabilidades



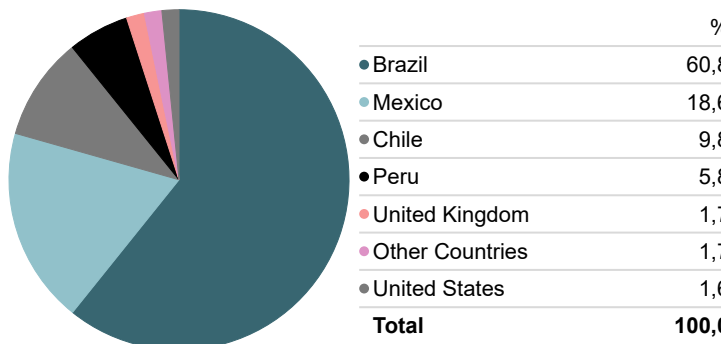
Top 10

Portfolio Date: 31/03/2026



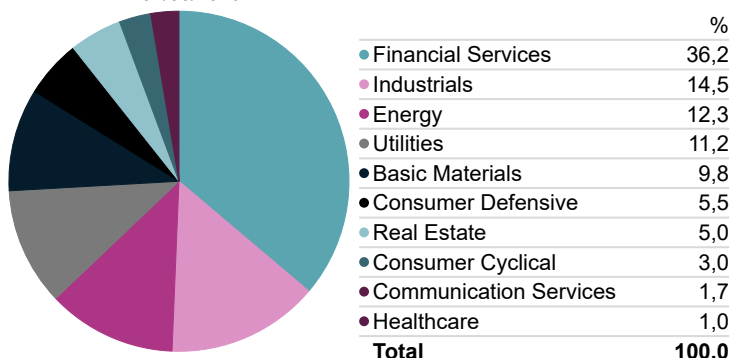
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/03/2026



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/03/2026



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

Portfolio Date: 31/03/2026



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

Los mercados globales de renta variable cerraron marzo con un comportamiento marcado por una mayor inestabilidad y una clara preferencia de los inversores por activos de refugio. Tras un inicio de año ya dominado por la volatilidad, la escalada del conflicto en Oriente Medio y las interrupciones en rutas comerciales estratégicas deterioraron rápidamente el sentimiento del mercado, derivando en retrocesos acumulados en los principales índices bursátiles.

En este contexto, el petróleo sostuvo una tendencia alcista impulsada por los cuellos de botella logísticos en puntos críticos de producción y transporte. Este repunte energético continúa presionando las expectativas de costes y estrechando los márgenes empresariales de cara al próximo trimestre, añadiendo una capa adicional de incertidumbre al panorama macrofinanciero global.

La región latinoamericana mantiene una perspectiva de crecimiento de entre el 2,2–2,4% para 2026, reflejando que, pese al buen desempeño reciente de los mercados, persisten limitaciones estructurales en productividad, inversión y capacidad de innovación. La inflación continúa contenida en la mayoría de las economías, lo que permite a los bancos centrales sostener una postura de estabilidad monetaria, aunque todavía sin un margen amplio para recortes agresivos de tasas. Aun así, los riesgos externos siguen presentes: volatilidad financiera global, sensibilidad a los precios de las materias primas y episodios de incertidumbre política en distintos países. En conjunto, América Latina cerró marzo en una posición muy similar a la de los primeros meses del año: mercados resilientes, fundamentos macro relativamente estables y flujos que continúan favoreciendo a la región, aunque con una mayor selectividad por parte de los inversores.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 3,81% (bajando desde el 4,44% anterior). El Banco Central de Brasil ha bajado los tipos de interés -25 pbs hasta el 15%, la tasa de desempleo sube hasta el 5,80% (vs 5,4% anterior). Por otro lado, en México la tasa de desempleo sube hasta el 2,70% (vs 2,60% anterior). El Banco Central Mexicano baja 25 pbs los tipos hasta el 6,75%, la inflación a 12 meses sube hasta situarse en el 4,02% (vs 3,79% anterior). En cuanto a Argentina, empeora la inflación interanual que sube al 33,2% (vs 32,4% anterior) y la tasa de pobreza continúa con su bajada y alcanza el 26,9% (una bajada de 11 puntos respecto al año anterior).

EDM International – Latin American Equity Fund Clase L EUR ha bajado un -1,59% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +15,15% YTD. La Clase L USD ha bajado un -3,97% MTD y acumula una rentabilidad del +12,97% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR baja un -4,30% MTD, acumula una revalorización del +14,58% YTD.

Por áreas geográficas, las regiones que han mostrado un comportamiento positivo MTD son Colombia +9,36% y Brasil +1,32%. Las regiones con un peor comportamiento son México -5,59%, Chile -4,15% y Perú -4,14%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Energy +2,50% y Utilities +0,30%. Los sectores con la peor contribución han sido Materials -10,63%, Information Technology -6,56% y Real Estate -4,64%.

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.