

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	30.718.821 €
Morningstar Rating Overall	★★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Fecha Lanzamiento	07/05/2014
ISIN	—

Rentabilidad Histórica

Time Period: 12/01/2021 to 30/04/2024



Riesgo

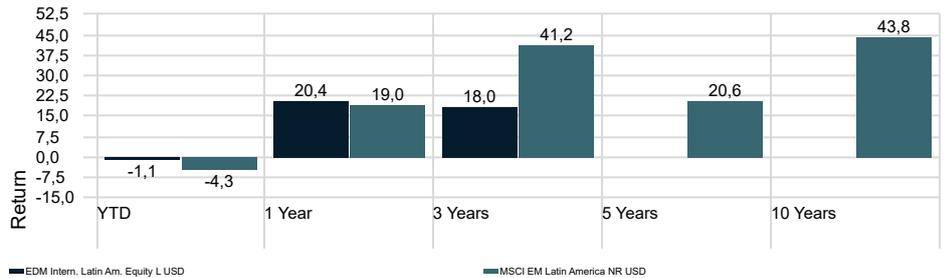
Time Period: 01/05/2021 to 30/04/2024

Volatilidad	22,64
Downside Deviation	4,86
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	5,55

EDM Intern. Latin Am. Equity L USD

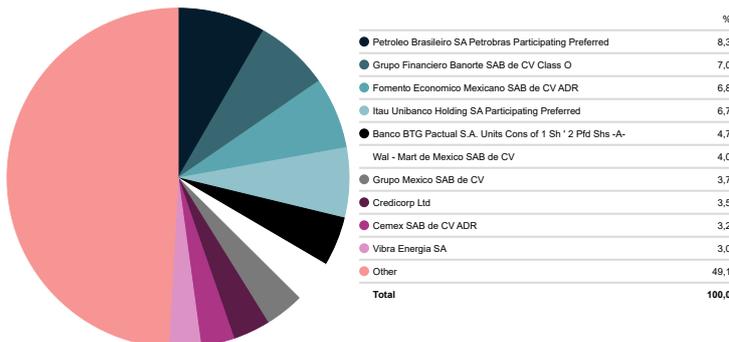
	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Return	-1,06	24,90	11,18	—	—	—

Rentabilidades



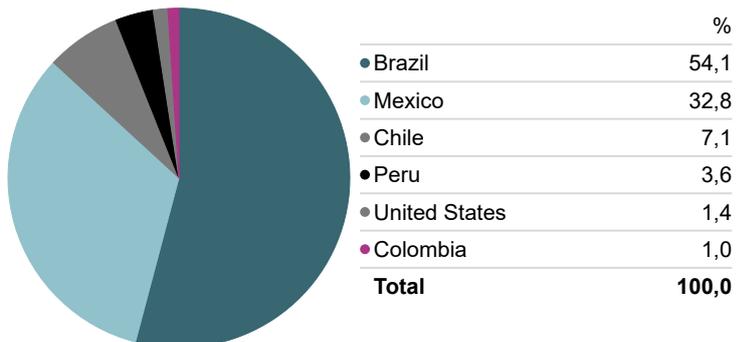
Top 10

Portfolio Date: 30/04/2024



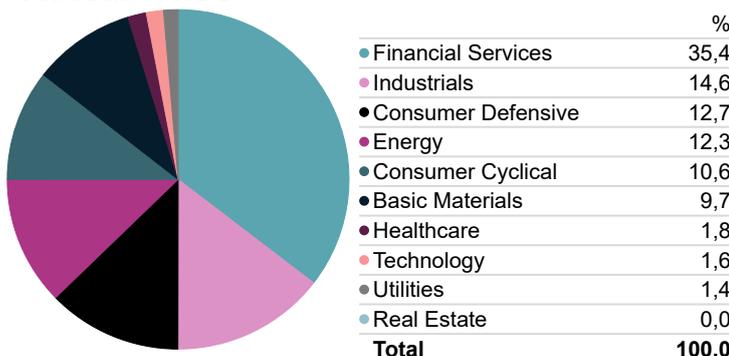
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 30/04/2024



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 30/04/2024



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

Portfolio Date: 30/04/2024



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

En abril los principales mercados de renta variable han sufrido correcciones, después de un mes de marzo con subidas relevantes y con el telón de fondo de una inflación más persistente de lo esperado en Estados Unidos que está retrasando y reduciendo las bajadas de tipos de interés por parte de la Fed (política monetaria restrictiva por más tiempo). Por otra parte, la creciente tensión en Oriente Medio supone un factor de incertidumbre adicional por las posibles implicaciones que pueda tener sobre el precio del petróleo.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 3.93%, por debajo del 4.50% del periodo anterior. El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 10.75% mientras que la tasa de desempleo aumenta ligeramente +0.1% alcanzando el 7.9%. Por otro lado, en México mejora la tasa de desempleo y alcanza el 2.3%, nuevo mínimo histórico. El Banco Central Mexicano ha decidido rebajar la tasa de interés 25 pbs hasta el 11.25% y la inflación aumenta del 4.40% al 4.42%.

EDM Latam Clase L USD ha bajado un -4.97% MTD, consiguiendo una rentabilidad del -4.23% YTD. La Clase L EUR ha subido un -4.02% MTD y acumula una rentabilidad del -1.07% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR baja un -3.51% MTD, acumula una revalorización del -7.33% YTD. El fondo consigue batir al índice de referencia consiguiendo mejores resultados anuales.

Por áreas geográficas, la única región en positivo en América Latina es Perú +1.36% MTD. Las regiones con un peor comportamiento MTD han sido Colombia -3.62%, México -3.27% y Brasil -2.93%.

A nivel de sectores, en el MTD los que han tenido un mejor comportamiento han sido Energy +9.51%, Communication Services +0.22% y Materials -0.41%. En cuanto a los sectores con un peor comportamiento tenemos Real Estate -12.60%, Consumer Discretionary -7.56% y Financials -6.92%.

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.