

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	21.465.986 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	⊕⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	09/04/2014
ISIN	LU0995383337

Rentabilidad Histórica



Riesgo

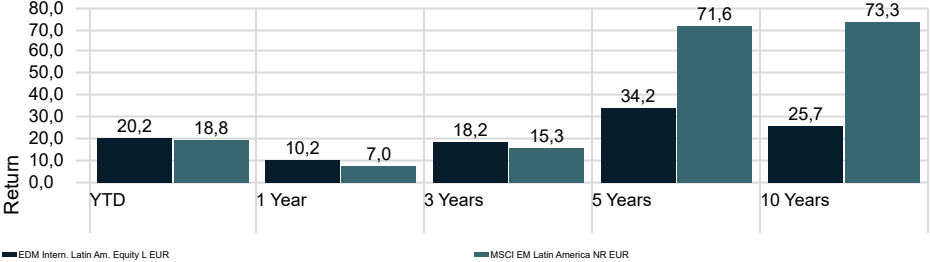
Time Period: 01/09/2022 to 31/08/2025

Volatilidad	16,52
Downside Deviation	2,70
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	4,09

EDM Intern. Latin Am. Equity L EUR

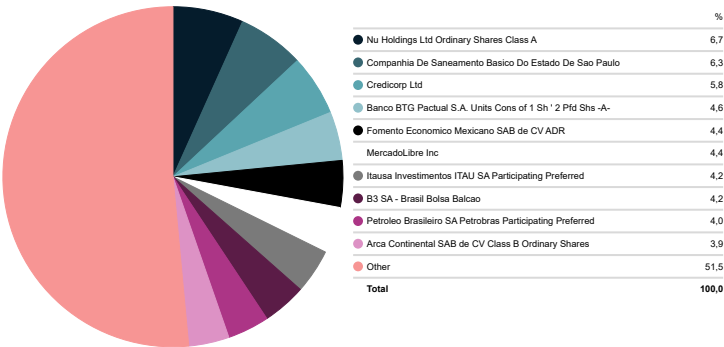
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	20,21	-16,49	24,91	11,17	-19,03	-28,51

Rentabilidades



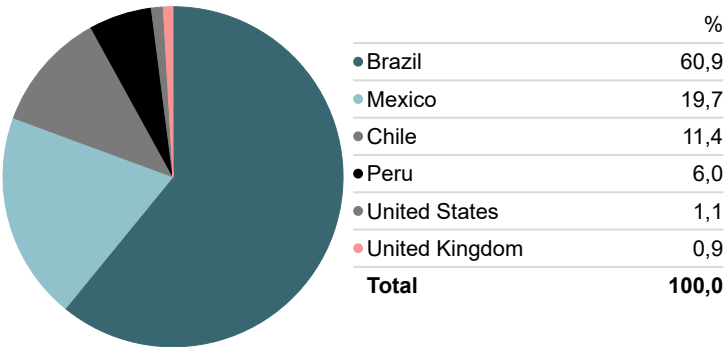
Top 10

Portfolio Date: 31/08/2025



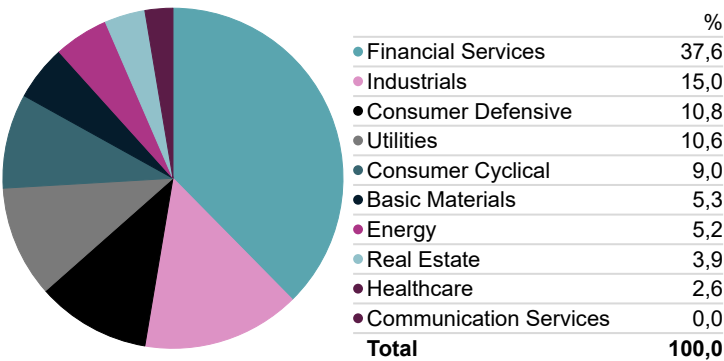
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/08/2025



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/08/2025



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

Portfolio Date: 31/08/2025



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

Agosto se desarrolló en un contexto de mayor estabilidad en los mercados financieros, tras la volatilidad de finales de julio. El tono general estuvo marcado por una mejora en el sentimiento inversor, apoyado en expectativas de una política monetaria más flexible por parte de los principales bancos centrales. En Europa, la moderación de los datos de inflación ha reforzado la idea de que el ciclo de subidas de tipos podría estar cerca de su fin. En EE. UU., las declaraciones del presidente de la Reserva Federal apuntando a posibles recortes ante la debilidad del mercado laboral. El entorno macroeconómico sigue mostrando señales mixtas: mientras que el crecimiento en EE. UU. se mantiene relativamente sólido, en Europa persisten dudas sobre la recuperación, especialmente en países como Alemania y Francia, donde los indicadores adelantados continúan en zona de contracción. A nivel global, los mercados han reaccionado positivamente a la posibilidad de una transición hacia políticas monetarias menos restrictivas, lo que ha favorecido el apetito por riesgo.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 5.23%. El Banco Central de Brasil mantiene los tipos de interés en el 15%, a la vez que la tasa de desempleo desciende (-0.4%) alcanzando el 5.8%. Por otro lado, en México la tasa de desempleo baja hasta el 2.6% (vs 2.7%). El Banco Central Mexicano mantiene los tipos de interés en el 7.75%, la inflación a 12 meses baja hasta situarse en el 3.51%. En cuanto a Argentina, los tipos de interés se mantienen en el 29%. Mejora la inflación interanual que cae al 37.6% (vs 39.4% anterior).

EDM International – Latin American Equity Fund Clase L EUR ha subido un +6.32% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +20.21% YTD. La Clase L USD ha subido un +8.73% MTD y acumula una rentabilidad del +35.88% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR sube un +8.22% MTD, acumula una revalorización del +34.29% 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 Colombia +8.03%, Chile +7.99% y Perú +6.91%. Las regiones con un peor comportamiento ha sido México +1.34%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Health care +17.22%, Utilities +13.03% y Consumer Discretionary +10.61%. Los sectores con la peor contribución han sido Energy -2.23%, Real Estate -1.40% y Information Technology -0.27%.

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.