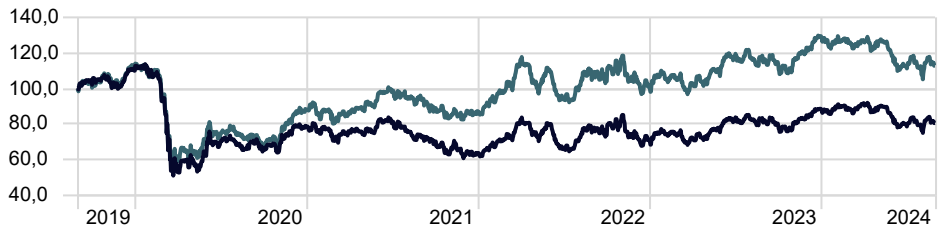


Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	25.344.554 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar Sustainability Rating™	⊕⊕⊕
Fecha Lanzamiento	12/03/2018
ISIN	LU1774745928

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/09/2019 to 31/08/2024



EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I USD

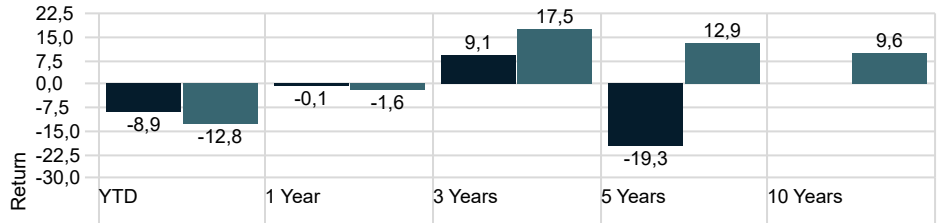
	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Return	-8,85	24,98	11,24	-18,99	-28,51	22,33

Riesgo

Time Period: 01/09/2021 to 31/08/2024

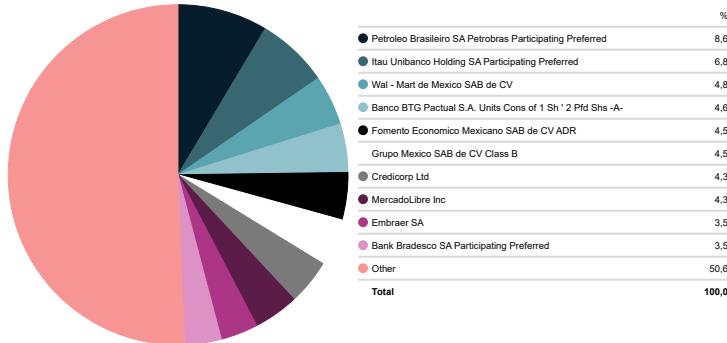
Volatilidad	22,25
Downside Deviation	3,83
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	4,94

Rentabilidades



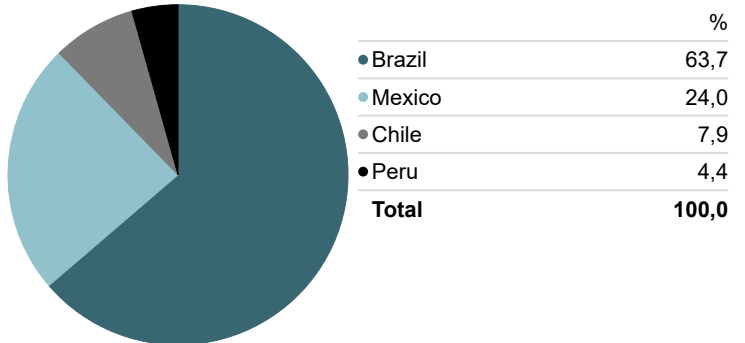
Top 10

Portfolio Date: 31/08/2024



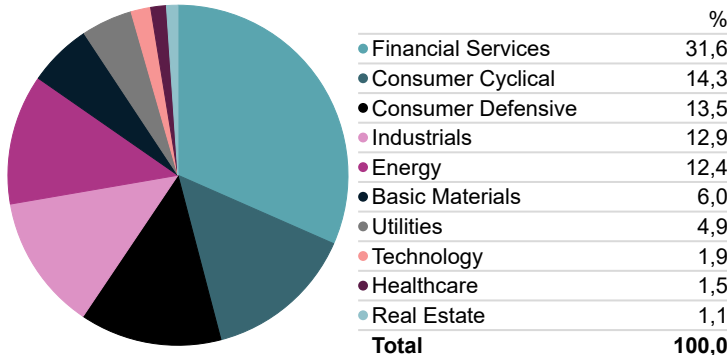
Exposición Geográfica

Portfolio Date: 31/08/2024



Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/08/2024



Morningstar Style Box - EDM Intern. SICAV Latin Am. Equity I U:

Portfolio Date: 31/08/2024

	Value	Blend	Growth	Market Cap	%
Large	18,4	39,5	22,8	Market Cap Giant %	46,8
				Market Cap Large %	33,9
				Market Cap Mid %	16,8
Mid	3,6	5,1	8,1	Market Cap Small %	2,5
				Market Cap Micro %	0,0
Small	0,0	2,5	0,0		

Estrategia 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 ha sido un mes de gran volatilidad en los mercados financieros. A principios de mes los índices de volatilidad alcanzaron niveles de marzo de 2020. El catalizador a las fuertes caídas de bolsa y tipos de interés fueron datos de empleo débiles en EE. UU. publicados el 2 de agosto, que llevaron a los inversores a temer un escenario recesivo para la economía. Eso se unió a una subida de los tipos de intervención japoneses que apoyó el alza del yen, lo cual todavía acentuó más la caída del dólar. La calma volvió a los mercados durante los siguientes días con la publicación de mejores datos macro y la expectativa de un inicio de bajadas de tipos de intervención por parte de la FED en septiembre, lo cual reafirmó el mensaje bajista de Powel en Jackson Hole, tranquilizando a 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 4.50%, repunte de +0.38%. El Banco Central de Brasil ha decidido mantener los tipos de interés en el 10.5%, mientras que la tasa de desempleo baja un -0.1% alcanzando el 6.8%, su menor nivel. Por otro lado, en México disminuye la tasa de desempleo en -0.1% hasta el 2.7%. El Banco Central Mexicano ha decidido realizar una bajada de 25 pb y dejarlos en el 10.75% pese al repunte en la inflación en los últimos 5 meses, la inflación a 12 meses se sitúa en el 5.57%.

EDM Latam Clase L EUR ha subido un +1.23% MTD, consiguiendo una rentabilidad del -8.89% YTD. La Clase L USD ha bajado un +3.55% MTD y acumula una rentabilidad del -8.69% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR sube un +2.57% MTD, acumula una revalorización del -12.62% 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 Brasil +4.42% y Chile +0.94%. Las regiones con un peor comportamiento en el mes han sido México -7.40%, Perú -3.25% y Colombia -1.56%.

A nivel de sectores, en el MTD los que han tenido un mejor comportamiento han sido Consumer Discretionary +7.00%, Information Technology +6.38% y Financials +4.59%. En cuanto a los sectores con un peor comportamiento tenemos Real Estate -7.34%, Materials -5.36% y Consumer Staples -4.14%.

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.