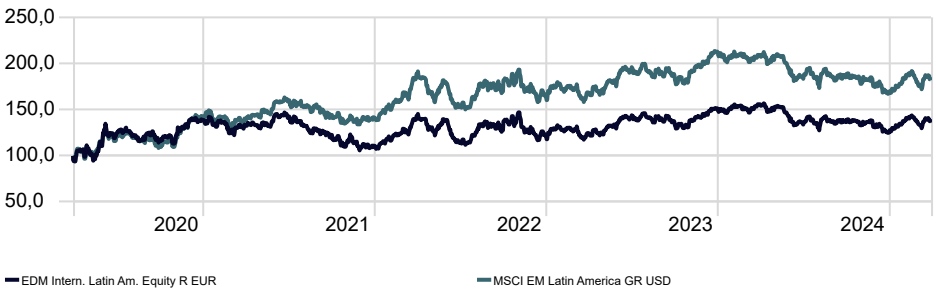
EDM Intern. Latin Am. Equity R EUR

Datos principales

Categoría	Latin America Equity
Patrimonio Total Fondo	19.199.365 €
Morningstar Rating Overall	★★
Low Carbon Designation (ESG)	No
Morningstar ESG Risk Rating for Funds	
Fecha Lanzamiento	01/04/2014
ISIN	LU0995383683

Rentabilidad Histórica

Time Period: 01/04/2020 to 31/03/2025



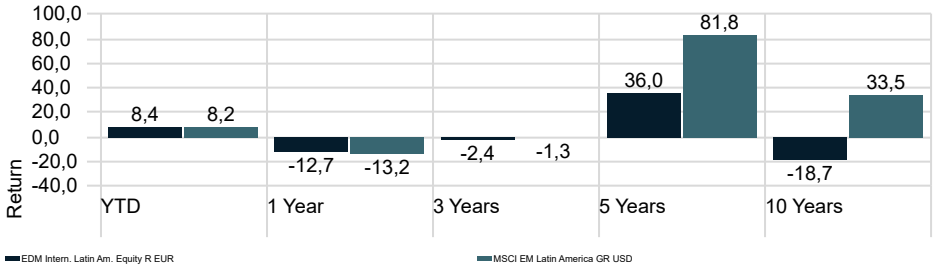
Riesgo

Time Period: 01/04/2022 to 31/03/2025	
Volatilidad	20,33
Downside Deviation	3,03
Alpha	—
Beta	—
R2	—
Sharpe Ratio	—
Tracking Error	4,43

EDM Intern. Latin Am. Equity R EUR

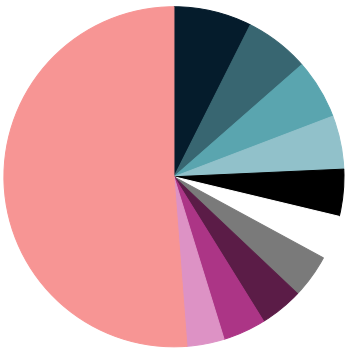
	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Return	8,39	-17,20	23,87	10,26	-20,15	-29,43

Rentabilidades



Top 10

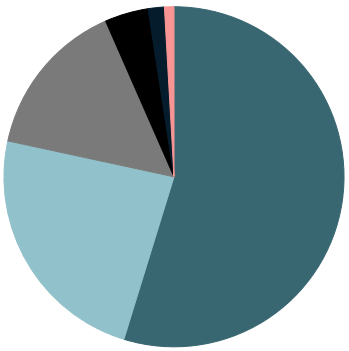
Portfolio Date: 31/03/2025



	%
Petroleo Brasileiro SA Petrobras Participating Preferred	7,4
Itau Unibanco Holding SA Participating Preferred	6,1
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	5,7
Banco BTG Pactual S.A. Units Cons of 1 Sh ' 2 Pfd Shs -A-	5,1
Embraer SA	4,5
Companhia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo	4,2
Grupo Mexico SAB de CV Class B	4,1
Credicorp Ltd	4,1
MercadoLibre Inc	4,1
Banco do Brasil SA BB Brasil	3,5
Other	51,2
Total	**100,0**

Exposición Geográfica

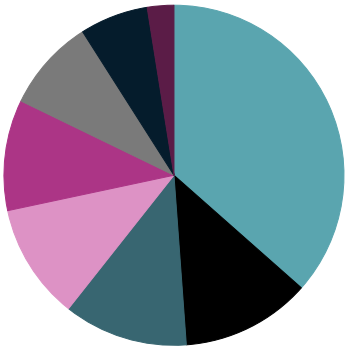
Portfolio Date: 31/03/2025



	%
Brazil	54,8
Mexico	23,6
Chile	15,0
Peru	4,1
Argentina	1,5
United Kingdom	0,9
Total	**100,0**

Distribución Sectorial

Portfolio Date: 31/03/2025



	%
Financial Services	36,5
Consumer Defensive	12,3
Consumer Cyclical	11,8
Industrials	11,0
Energy	10,5
Utilities	8,8
Basic Materials	6,5
Healthcare	2,5
Real Estate	0,0
Communication Services	0,0
Total	**100,0**

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

Portfolio Date: 31/03/2025

	Value	Blend	Growth
Large	26,9	37,0	26,4
Mid	5,0	2,0	0,5
Small	2,2	0,0	0,0

Market Cap	%
Market Cap Giant %	46,3
Market Cap Large %	44,2
Market Cap Mid %	7,3
Market Cap Small %	2,2
Market Cap Micro %	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:

PRI Principles for Responsible Investment

Source: Morningstar Direct

EDM Intern. Latin Am. Equity R EUR

Comentario Gestor EDM Latin American

Marzo ha sido un mes de correcciones generalizadas en las principales bolsas globales. Los índices europeos siguen mostrando una mejor evolución que los americanos, pero esta vez no han conseguido esquivar las caídas. Las principales razones que han motivado este escenario de huida de renta variables son, entre otras, las políticas arancelarias del presidente Trump. En abril se anunciará cuáles son los aranceles finales, lo que permitirá conocer mejor el impacto final en la economía global. En Europa la economía está mejorando algo, impulsada por cierta recuperación de la actividad manufacturera e industrial y del consumo privado. Nuevos planes de inversión en infraestructura y defensa y una caída de la tasa de ahorro acumulada gracias a mejor consumo deberían de permitir a la economía Europa crecer a tasas razonables. Los indicadores que muestran un deterioro significativo de la confianza del consumidor norteamericano, y el temor a una posible recesión en Estados Unidos o, incluso, a un escenario de estanflación.

En cuanto a datos macroeconómicos de la región, el último dato conocido en Brasil sitúa la inflación de los últimos 12 meses en el 5.06%, la tasa más alta en los últimos 17 meses. El Banco Central de Brasil sube los tipos de interés +100 pbs hasta el 14.25%, a la vez que la tasa de desempleo aumenta (+0.3%) alcanzando el 6.8%. Por otro lado, en México la tasa de desempleo baja hasta el 2.5% (vs 2.7%). El Banco Central Mexicano recorta en 50 pbs los tipos de interés hasta el 9%, la inflación a 12 meses se desacelera y se ubica en el 3.67%, su menor nivel en los últimos 4 años. En cuanto a Argentina, los tipos de interés se mantienen en el 29%. Mejora la inflación interanual que cae al 66.9% (vs 75% anterior). La tasa de pobreza en el país cae un 14.8% hasta situarse en el 38.1%, su nivel más bajo desde el 2022.

EDM Latam Clase L EUR ha bajado un -0.76% MTD, consiguiendo una rentabilidad del +8.63% YTD. La Clase L USD ha subido un +3.07% MTD y acumula una rentabilidad del +13.30% YTD.

En cuanto al comportamiento del índice, MSCI Latam NR sube un +4.83% MTD, acumula una revalorización del +12.70% YTD. El fondo consigue batir al índice de referencia consiguiendo mejores resultados anuales y mensuales.

Por áreas geográficas, las regiones con un mejor comportamiento MTD han sido Brasil +4.47%, Perú +1.61 y Chile +1.26%. Las áreas con un peor comportamiento han sido México -2.08% y Colombia -0.31%.

A nivel de sectores, en el MTD los sectores con una mayor contribución han sido Financials +4.04%, Real Estate +3.69% y Consumer Staples +3.33%. Los sectores con la peor contribución han sido Information Technology -5.40%, Industrials -3.17% y Communication Services -0.76%.

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.

Source: Morningstar Direct