

MONEDA ALL CAPS LATAM - FONDO DE INVERSIÓN (SERIE A)

INFORME MENSUAL DICIEMBRE 2025 (Cifras al 31-12-2025)

OBJETIVO

Obtener retornos ajustados por riesgo superiores al mercado de acciones en América Latina, implementando una filosofía de inversión basada en el análisis fundamental de compañías, y con un enfoque de largo plazo.

MONEDA ALL CAPS LATAM VS BENCHMARK



INFORMACIÓN DEL FONDO

Portfolio Manager	Alejandro Olea
Valor Cuota	USD 79,23 CLP 71.870
Valor Cuota Inicial	USD 65,82 CLP 59.590
Patrimonio	USD 32,50 Millones
Cuotas Disponibles	396.120
Fecha de Inicio	05-06-2024
Bolsa Santiago	CFIMSC
Bloomberg	CFIMSCL CI <equity>
ISIN	CL0000002817
Moneda	USD
Feller Rate	1 ^a Clase, Nivel 2 (N)
Humphreys	1 ^a Clase, Nivel 1 Estable

RENTABILIDAD NOMINAL ACUMULADA⁽¹⁾

	1 MES	AÑO 2025	DESDE INICIO
Moneda All Caps LatAm (Serie A) - USD	-1,2 %	49,0 %	20,4 %
MSCI EM Latin America IMI Net Return USD	0,7 %	53,8 %	28,8 %
Moneda All Caps LatAm (Serie A) - CLP	-3,4 %	35,7 %	9,6 %
MSCI EM Latin America IMI Net Return CLP	-1,5 %	40,1 %	17,2 %

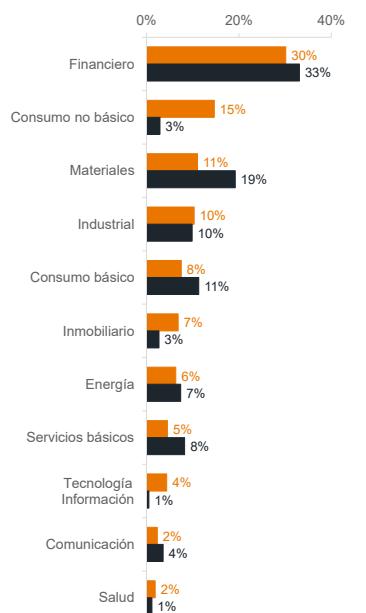
(1) Corregida por dividendos. Rentabilidad neta de comisiones.

RENTABILIDAD NOMINAL ANUAL COMPUETA⁽¹⁾

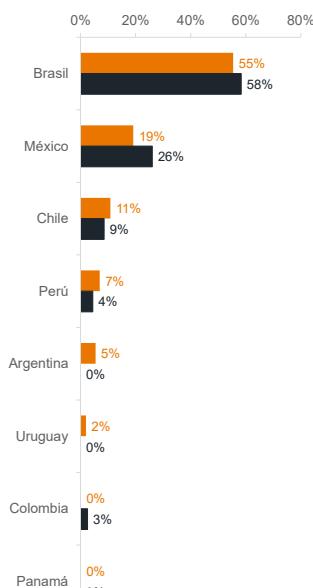
1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS	DESDE INICIO	$\sigma^{(2)}$
49,0 %	n.a.	n.a.	n.a.	12,5 %	n.a.
53,8 %	n.a.	n.a.	n.a.	17,4 %	n.a.
35,7 %	n.a.	n.a.	n.a.	12,6 %	n.a.
40,1 %	n.a.	n.a.	n.a.	17,6 %	n.a.

(2) Volatilidad medida como la desviación estándar anualizada de las rentabilidades mensuales de los últimos 3 años.

COMPOSICIÓN POR SECTOR⁽¹⁾



COMPOSICIÓN POR PAÍS⁽¹⁾



PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO⁽¹⁾

COMPANÍA	SECTOR	% CARTERA
NUBANK	Financiero	5,5 %
MULTIPLAN	Inmobiliario	3,5 %
GRUPO MEXICO	Materiales	3,0 %
ITAU	Financiero	3,0 %
LOCAWEB	Tecnología Información	2,9 %

(1) Información de los activos subyacentes del Fondo (40,4% Small & Mid Caps y 59,6% Large Caps)

ANÁLISIS ESTADÍSTICO

3 AÑOS

Alpha	n.a.
Beta	n.a.
Sharpe Ratio ⁽²⁾	n.a.

(2) sobre US Generic Govt 3 Year

COMPOSICIÓN ACTIVOS

	% PATRIMONIO
Equity ^(*)	97,6 %
Fixed Income	0,0 %
Cuentas por cobrar	0,1 %
Caja, Fondos Mutuos y Otros	3,4 %
TOTAL ACTIVOS	101,1%

COMPOSICIÓN PASIVOS

	% PATRIMONIO
Posición Corta	0,0 %
Deuda Financiera	0,0 %
Cuentas por pagar	-1,1 %
Otros	0,0 %
TOTAL PASIVOS	-1,1%

(*) Composición Equity

Large Caps	59,6 %
Small & Mid Caps	40,4 %

(1) Información de los activos subyacentes del Fondo (40,4% Small & Mid Caps y 59,6% Large Caps)

El fondo Moneda Small Cap Latinoamérica es administrado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, filial de Moneda Asset Management S.A. El Fondo está registrado en la Bolsa de Comercio de Santiago (CFIMSC). El presente informe no constituye una oferta de inversión o de suscripción de cuotas. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Informese de las características esenciales de la inversión en este fondo de inversión, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno, contrato de suscripción de cuotas y prospecto para emisión de cuotas. Los valores de las cuotas de los fondos de inversión son variables. La información contenida en este informe está confeccionada sobre resultados preliminares y parciales. La única información definitiva y oficial es la que publicamos trimestralmente en la Comisión para el Mercado Financiero a través de los Estados Financieros del Fondo, los que pueden ser consultados en www.cmfchile.cl. El riesgo y retorno de los instrumentos componentes de la cartera del fondo, no necesariamente corresponde al riesgo y retorno de los instrumentos representados por los índices de referencia. Para revisión de las limitaciones de responsabilidad relativas a los proveedores de índices favor visitar [este link](#).