

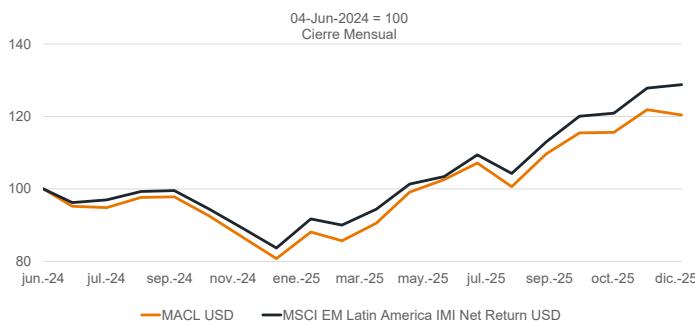
**MONEDA ALL CAPS LATAM - FONDO DE INVERSIÓN (SERIE AE)**

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 79,65 CLP 72.254
Valor Cuota Inicial	USD 66,15 CLP 59.891
Patrimonio	USD 32,50 Millones
Cuotas Disponibles	13.963
Fecha de Inicio	05-06-2024
Bolsa Santiago	CFIMSCAE
Bloomberg	MSCLAAE CI <equity>
ISIN	CL0002535566
Moneda	USD
Feller Rate	1a Clase, Nivel 2 (N)
Humphreys	1a Clase, Nivel 1 Estable

**RENTABILIDAD NOMINAL ACUMULADA<sup>(1)</sup>**

	1 MES	AÑO 2025	DESDE INICIO
Moneda All Caps LatAm (Serie AE) - 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 AE) - CLP	-3,4 %	35,7 %	9,6 %
MSCI EM Latin America IMI Net Return CLP	-1,5 %	40,1 %	17,2 %

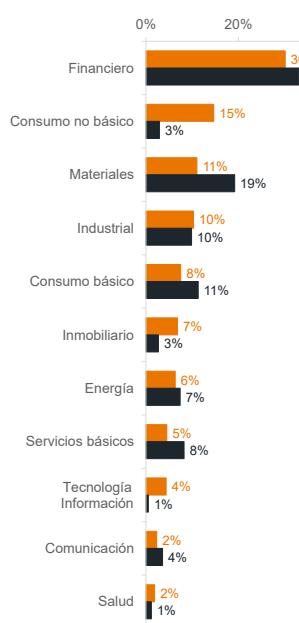
(1) Corregida por dividendos. Rentabilidad neta de comisiones.

**RENTABILIDAD NOMINAL ANUAL COMPUUESTA<sup>(1)</sup>**

1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS	DESDE INICIO	$\sigma$ <sup>(2)</sup>
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.	12,7 %	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<sup>(1)</sup>**



**COMPOSICIÓN POR PAÍS<sup>(1)</sup>**



**PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO<sup>(1)</sup>**

COMPANY	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 <sup>(2)</sup>	n.a.

(2) sobre US Generic Govt 3 Year

**COMPOSICIÓN ACTIVOS**

	% PATRIMONIO
Equity <sup>(1)</sup>	97,6 %
Fixed Income	0,0 %
Cuentas por cobrar	0,1 %
Caja, Fondos Mutuos y Otros	3,4 %
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>101,1%</b>

**COMPOSICIÓN PASIVOS**

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

**(\*) Composición Equity**

Large Caps 59,6 %

Small & Mid Caps 40,4 %