

RENTA 4 LATINOAMERICA FI

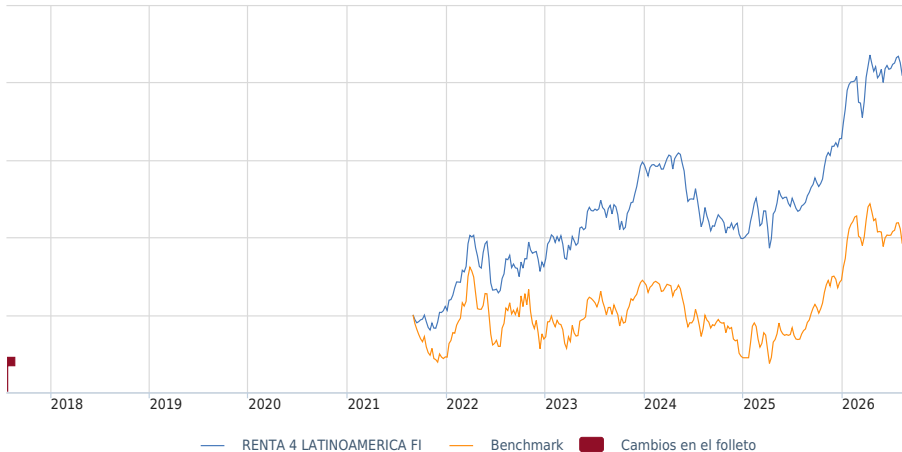
AGOSTO DE 2026

NIVEL RIESGO UCITS²: 1 2 3 **4** 5 6 7

Resumen de la política de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice S&P LATIN AMERICA 40 El fondo invierte un 75%-100% de la exposición total en renta variable de emisores latinoamericanos de cualquier sector y capitalización bursátil, mediante la compra al contado de acciones, ADR's y GDR's o compra/venta de futuros y opciones sobre índices o acciones latinoamericanas. Los mercados en que se invertirá serán principalmente latinoamericanos (emergentes) como Brasil, México, Argentina, Perú, Chile, Colombia, etc, pudiendo invertir también en mercados OCDE.

Últimos 10 años



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Tabla de Comportamiento

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo							-1,15%	4,50%	3,61%	0,74%	-4,59%	4,36%	2017
Benchmark							0,06%	4,05%	2,16%	-1,93%	-5,72%	3,77%	7,36%
Fondo	8,40%	-0,40%	-2,45%	1,47%	-9,34%	-3,65%	10,65%	-5,71%	3,53%	0,24%	0,44%	-1,57%	2018
Benchmark	10,16%	-1,96%	-1,58%	-0,28%	-11,30%	-4,65%	10,83%	-8,10%	4,11%	7,67%	-2,75%	-4,09%	-0,07%
Fondo	13,36%	-2,91%	-0,70%	0,06%	-4,09%	4,14%	0,13%	-6,72%	4,16%	-0,18%	-1,98%	7,49%	2019
Benchmark	14,51%	-3,75%	-1,05%	0,81%	-3,19%	3,70%	-0,32%	-6,45%	3,83%	2,48%	-4,25%	6,81%	11,74%
Fondo	0,27%	-11,97%	-36,45%	13,10%	2,99%	2,71%	1,67%	-4,89%	1,86%	0,46%	16,66%	9,19%	2020
Benchmark	-6,52%	-10,82%	-34,64%	5,12%	5,21%	4,68%	3,65%	-6,94%	-3,32%	0,71%	21,29%	10,06%	-15,42%
Fondo	-7,28%	1,76%	6,41%	0,61%	4,87%	3,37%	-3,43%	3,35%	-3,93%	-2,62%	1,04%	7,19%	2021
Benchmark	-6,94%	-1,87%	6,06%	0,00%	6,78%	6,68%	-6,06%	-0,44%	-10,03%	-5,53%	-3,17%	3,01%	10,71%
Fondo	4,72%	3,56%	11,47%	-3,92%	3,78%	-13,29%	4,83%	0,53%	-1,32%	8,01%	1,30%	-5,97%	2022
Benchmark	10,06%	5,54%	13,30%	-10,54%	4,79%	-15,36%	7,37%	1,20%	0,04%	7,79%	-4,23%	-9,43%	11,82%
Fondo	10,30%	-2,48%	-0,08%	-0,34%	2,15%	6,37%	3,37%	-3,31%	-0,78%	-3,07%	7,53%	8,09%	2023
Benchmark	9,08%	-4,30%	-2,58%	0,05%	3,47%	8,26%	3,88%	-7,62%	0,29%	-3,07%	8,11%	5,15%	30,03%
Fondo	-1,01%	0,48%	1,32%	-0,39%	-2,27%	-6,30%	-3,41%	-1,84%	-0,11%	-2,77%	0,74%	-2,28%	2024
Benchmark	-2,41%	1,25%	0,49%	-2,89%	-3,63%	-5,59%	-0,78%	1,31%	-1,01%	-2,47%	-3,61%	-5,34%	-16,67%
Fondo	4,70%	2,56%	-1,54%	1,33%	2,21%	-0,78%	-0,20%	2,66%	3,75%	3,07%	4,80%	0,17%	2025
Benchmark	9,09%	-2,80%	0,65%	0,09%	1,03%	1,78%	-2,02%	5,47%	6,05%	3,83%	4,89%	-2,34%	24,96%
Fondo	10,94%	2,04%	-0,76%	2,60%	-0,25%	-0,07%	2,79%	-1,62%					2026
Benchmark	14,30%	3,75%	-0,84%	1,15%	-4,03%	-0,25%	3,60%	-2,42%					16,18%

Comentario del Gestor

El fondo Renta 4 Latinoamérica FI ha registrado un retroceso del -1,6% en agosto, situando la rentabilidad acumulada en 2026 en el +16,2%. Este resultado se situó ligeramente por encima del comportamiento de nuestro índice de referencia, el S&P Latin America 40, que retrocedió un -1,79% en el mes. Tras siete meses de fuerte revalorización, agosto supuso una pausa de consolidación en un entorno global en el que los bancos centrales de la región mantienen la cautela y las divisas latinoamericanas se tomaron un respiro tras su intensa apreciación previa.

El fondo Renta 4 Latinoamérica figura como el mejor fondo a 5 y 10 años en el último ránking de Citywire de su categoría con una rentabilidad acumulada a 10 años del 155,8% en el período rebasando con creces la rentabilidad de la media del sector (datos del cierre de julio de 2026) y ha sido calificado como un fondo 5 estrellas por parte de Morningstar.

Respecto a la composición del fondo, Brasil continúa siendo nuestra principal exposición y aumenta ligeramente su peso hasta el 38,8% del patrimonio, tras las compras realizadas en Vale, Petróleo Brasileiro y Usinas Siderúrgicas. México se mantiene como segunda posición con el 29,4%. Perú incrementa su peso hasta el 9,3%, tras el refuerzo de Buenaventura y su buen comportamiento relativo, superando a Chile, que se sitúa en el 8,7%, tras la venta de Geopark. Argentina se mantiene estable en el 7,3% y Colombia reduce su peso hasta el 5,3% tras la venta parcial de Grupo Cibest. La exposición a renta variable se sitúa en el 98,8% del patrimonio.

Sectorialmente, las entidades financieras diversas siguen siendo nuestra mayor exposición con el 25,5% del patrimonio, si bien los materiales básicos recortan distancias y aumentan con fuerza hasta el 23,2%, reflejando nuestra convicción sobre el ciclo de metales tras los máximos históricos del cobre. Alimentación y bebidas representa el 13,0%, telecomunicaciones el 8,9% y energía el 8,5%, completando el grupo de sectores con mayor peso en cartera.

De cara al último cuatrimestre del año, mantenemos una visión moderadamente constructiva sobre los mercados latinoamericanos.

Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Latinoamericana
Benchmark	S&P Latin America 40
Fecha de constitución	03/12/1999
Nº reg. CNMV	1955
ISIN	ES0173320039
Gestora	Renta 4 Gestora SGIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	47,013 €
Patrimonio del Fondo	19.133.348 €

Comisiones

Comisión de gestión	1,35%
Comisión de éxito de la gestión	9,00%
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de suscripción	Sin comisión
Comisión de reembolso	Sin comisión
Comisión TER/OGC	0,76%

Rentabilidades

2026	16,18%
3 meses	1,05%
6 meses	6,95%
1 año	30,43%
3 años (anualizado)	10,58%
5 años (anualizado)	12,25%

Datos Estadísticos

Fondo	
RATIOS	
Volatilidad¹	11,98%
Ratio Sharpe¹	0,88
Downside Risk¹	11,56%
Ratio Sortino¹	0,92
Retorno en exceso	
Beta¹	0,702
Alpha¹	4,857
Correlación¹	0,852
Ratio Treynor¹	0,151
R Cuadrado¹	0,725
DESDE 21/07/2017	
Mejor Mes	16,66%
Peor Mes	-36,45%
% Meses Positivos	57,3%
% Meses Negativos	42,7%
Subida media	4,24%
Bajada media	-3,75%
DRAWDOWN DESDE 31/08/2023	
Máximo Drawdown	-23,02%
Tiempo en recuperar	218 días

¹ DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
USD	78,12%
MXN	9,75%
BRL	6,76%
COP	3,14%
CLP	0,99%



Alejandro Varela - Gestor del Fondo

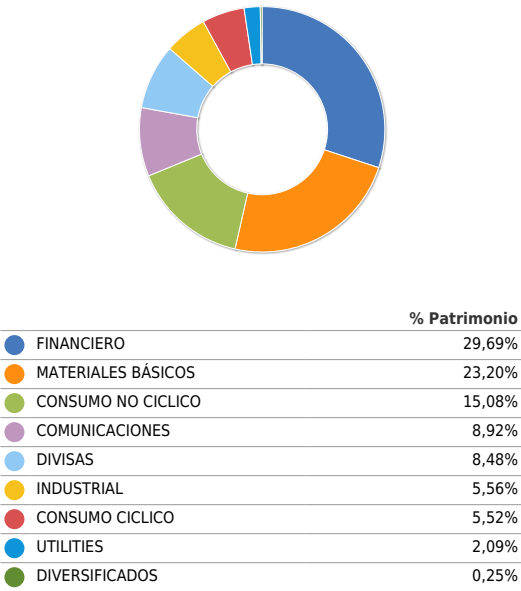
Licenciado en Ciencias Empresariales por la Universidad San Pablo CEU, Analista Financiero Internacional CIIA y miembro del Instituto Español de Analistas IEAF.

900 92 44 54
@AVarela_Madrid

Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
45850Petroleo Brasileiro SA	8,48%	46907Vale SA	7,78%
44280Fomento Economico Mexicano SAB	7,58%	Cia de Minas Buenaventura SAA	4,94%
MercadoLibre Inc	4,53%	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	4,37%
1174587Latam Airlines Group SA	4,23%	Coca-Cola Femsa SAB de CV	3,75%
954414America Movil SAB de CV	3,54%	Sociedad Quimica y Minera de C	3,43%

Exposición Sectorial



Exposición Divisas

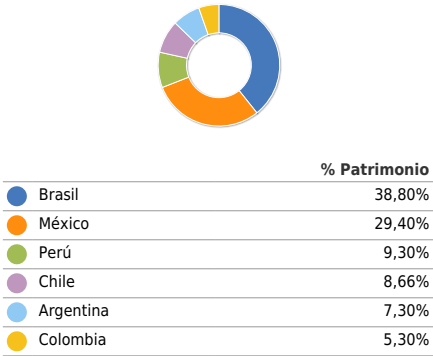
USD	78,12%
MXN	9,75%
BRL	6,76%
COP	3,14%
CLP	0,99%

Política de inversión

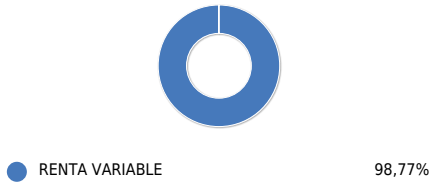
El fondo invierte un 75%-100% de la exposición total en renta variable de emisores latinoamericanos de cualquier sector y capitalización bursátil, mediante la compra al contado de acciones, ADR´s y GDR´s o compra/venta de futuros y opciones sobre índices o acciones latinoamericanas. Los mercados en que se invertirá serán principalmente latinoamericanos (emergentes) como Brasil, México, Argentina, Perú, Chile, Colombia, etc, pudiendo invertir también en mercados OCDE. La exposición a riesgo divisa será de 0% a 100% de la exposición total. La parte no invertida en renta variable se invertirá en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), sin predeterminación respecto a la duración media de la cartera de renta fija, ni en cuanto al rating de emisores/ emisiones (pudiendo estar la totalidad de la cartera de renta fija en baja calidad crediticia). Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora. La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto. El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia Diaria.

Puede consultar la documentación legal del Fondo en la ficha del mismo, disponible en www.renta4gestora.com

Exposición Geográfica



Exposición Activos



Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición, venta o cualquier tipo de transacción con las participaciones del Fondo. Ninguna información contenida en él debe interpretarse como asesoramiento o consejo. 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. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Todos los datos contenidos en este informe están elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.

² Nivel de Riesgo CNMV; 1 = [Potencialmente menor rendimiento. Menor riesgo] 7 = [Potencialmente mayor rendimiento. Mayor riesgo]. La categoría -1- no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. Más información en la documentación publicada en www.renta4gestora.com