RENTA 4 LATINOAMERICA FI

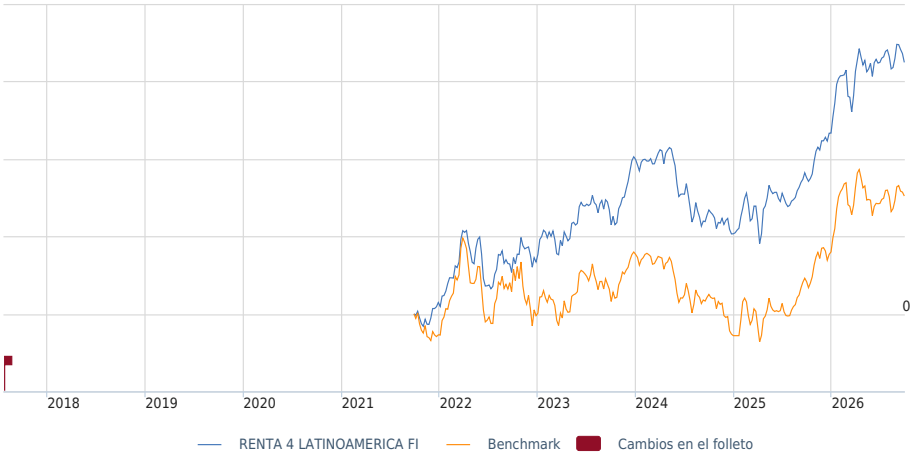
SEPTIEMBRE DE 2026

NIVEL RIESGO UCITS[2]: 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 inviertá 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	7,36%
Benchmark							0,06%	4,05%	2,16%	-1,93%	-5,72%	3,77%		2,04%
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	-0,07%
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%		-4,53%
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	11,74%
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%		12,00%
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	-15,42%
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%		-20,91%
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	10,71%
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%		-12,53%
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	11,82%
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%		6,13%
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	30,03%
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%		20,88%
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	-16,67%
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%		-22,31%
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	24,96%
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%		28,03%
Fondo	10,94%	2,04%	-0,76%	2,60%	-0,25%	-0,07%	2,79%	-1,62%	-0,67%				2026	15,40%
Benchmark	14,30%	3,75%	-0,84%	1,15%	-4,03%	-0,25%	3,60%	-2,42%	1,08%					16,35%

Comentario del Gestor

El fondo Renta 4 Latinoamérica FI ha registrado un retroceso del -0,7% en septiembre, situando su rentabilidad acumulada en lo que va de 2026 en el +15,4%. Este resultado se quedó por debajo del comportamiento de nuestro índice de referencia, el S&P Latin America 40, que avanzó un +1,08% en el mes. En un entorno de clara discriminación entre mercados, la fortaleza de la bolsa brasileña no logró compensar la debilidad de México y la corrección de varios de nuestros valores de mayor peso, lo que explica que el mes cerrara ligeramente en negativo pese al buen tono de fondo de la región.

El fondo Renta 4 Latinoamérica figura como el mejor fondo a 5 años en el último ránking de Citywire de su categoría con una rentabilidad acumulada a 5 años del 78,2% en el período rebasando con creces la rentabilidad de la media del sector (datos del cierre de agosto de 2026) y ha sido calificado como un fondo 5 estrellas por parte de Morningstar.

Sectorialmente, las entidades financieras diversas refuerzan su papel de núcleo de la cartera con el 30,1% de la renta variable, reflejando nuestra confianza en la solidez del sistema bancario regional en un entorno de tipos todavía atractivos. Los materiales básicos representan el 17,8%, seguidos de alimentación y bebidas con el 13,7%, energía con el 8,2% y bienes de equipo con el 7,4%, epígrafe este último que gana peso tras la incorporación de nuevas posiciones ligadas al sector industrial y aeronáutico. Las telecomunicaciones completan el grupo de sectores con mayor peso con el 6,7%.

Septiembre reforzó una idea que venimos subrayando: los mercados latinoamericanos reaccionan cada vez menos como un bloque homogéneo y más en función de su combinación concreta de sensibilidad al dólar, peso de las materias primas y fortaleza de la demanda doméstica. Este entorno de mayor dispersión refuerza el valor de la gestión activa y de una cartera diversificada por países y sectores, en la que seguimos priorizando los valores con fundamentales sólidos y capacidad de generación de caja. Los factores estructurales que han impulsado a la región permanecen en buena medida intactos: valoraciones atractivas frente a los mercados desarrollados, flujos crecientes hacia los emergentes y una exposición privilegiada al ciclo de materias primas.

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 SGIIC S.A.
Depositario	Renta 4 Banco S.A.
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR

Patrimonio

Valor Liquidativo	46,698 €
Patrimonio del Fondo	18.435.268 €

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	15,40%
3 meses	0,44%
6 meses	5,45%
1 año	24,86%
3 años (anualizado)	10,62%
5 años (anualizado)	13,00%

Datos Estadísticos

	Fondo
RATIOS	
Volatilidad[1]	11,77%
Ratio Sharpe[1]	0,90
Downside Risk[1]	11,52%
Ratio Sortino[1]	0,92
Retorno en exceso	1,11%
Beta[1]	0,701
Alpha[1]	4,706
Correlación[1]	0,852
Ratio Treynor[1]	0,152
R Cuadrado[1]	0,725
DESDE 21/07/2017	
Mejor Mes	16,66%
Peor Mes	-36,45%
% Meses Positivos	56,8%
% Meses Negativos	43,2%
Subida media	4,24%
Bajada media	-3,68%
DRAWDOWN DESDE 30/09/2023	
Máximo Drawdown	-23,02%
Tiempo en recuperar	218 días

[1] DATOS ESTADÍSTICOS: 3 AÑOS

Exposición Divisas

	% Patrimonio
USD	76,18%
MXN	9,57%
BRL	7,07%
COP	3,52%
CLP	0,77%



Alejandro Varela - Gestor del Fondo

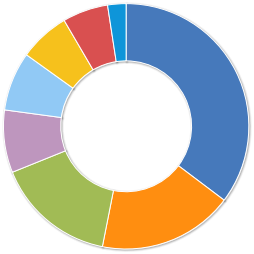
Licenciado en Ciencias Empresariales por la Universidad San Pablo CEU, Analista Financiero Internacional CIIA y miembro del Instituto Español de Analistas IEAF.

900 92 44 54
@AVarela_Madrid

Mayores posiciones

	% Patrimonio		% Patrimonio
45850Petroleo Brasileiro SA	7,99%	44280Fomento Economico Mexicano SAB	7,95%
46907Vale SA	7,36%	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	5,12%
1174587Latam Airlines Group SA	4,51%	Coca-Cola Femsa SAB de CV	3,88%
Itau Unibanco Holding SA	3,74%	Credicorp Ltd	3,60%
954414America Movil SAB de CV	3,16%	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	3,06%

Exposición Sectorial

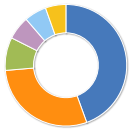


	% Patrimonio
FINANCIERO	34,26%
MATERIALES BÁSICOS	17,31%
CONSUMO NO CICLICO	15,34%
DIVISAS	7,99%
INDUSTRIAL	7,55%
COMUNICACIONES	6,48%
CONSUMO CICLICO	5,82%
UTILITIES	2,36%

Exposición Divisas

USD	76,18%
MXN	9,57%
BRL	7,07%
COP	3,52%
CLP	0,77%

Exposición Geográfica



	% Patrimonio
Brasil	43,17%
México	28,34%
Perú	8,54%
Argentina	6,04%
Colombia	5,75%
Chile	5,29%

Exposición Activos



RENTA VARIABLE	97,12%

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 inviertá 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

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 elaboradas 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