

# SBS Acciones Brasil FCI

Informe al 30 de Diciembre de 2025

## CARACTERISTICAS DEL FONDO

**Administrador**

SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI

**Custodio**

BANCO DE VALORES SA

**Clasificación**

RENTA VARIABLE

**Moneda**

PESOS

**Región**

ARGENTINA

**Horizonte de inversión**

LARGO PLAZO

**Inicio de actividades**

25 marzo 2025

**Disponibilidad de rescates**

24HS

**Inversión mínima**

\$1.000,00

**Calificadora**

FIX SCR, afiliada de Fitch Ratings

**Calificación**

n.a

**Fecha última calificación**

n.a

**Patrimonio del fondo(1)**

\$4.708.080.111,51

**Valor de cuotaparte(1)**

CLASE A: 1,305479

CLASE B: 4,463742

**Honorarios Administrador(2)**

CLASE A: 3,50%

CLASE B: 2,50%

**Honorarios Custodio(2)**

0,10%+IVA

**Comisiones**

SUSCRIPCIÓN: 0%

RESCATE: 0%

**Benchmark**

MSCI Brazil

## DESCRIPCION DEL FONDO

Tiene como objetivo conseguir retornos superiores, en pesos, al Indice MSCI Brazil. Su Patrimonio es invertido en Cedars brasileños, como mínimo en un 75%, con oferta pública, emitidos y negociados en la República Federativa de Brasil. La estructura de la cartera del fondo busca asumir una alta volatilidad y un perfil de riesgo dinámico. La estrategia de inversión se basa en profundo análisis de factores macroeconómicos como de las emisoras en particular. El análisis fundamental es el principal criterio para determinar valuaciones atractivas y la selección de activos. Asimismo, para mantener una administración activa del portafolio este fondo admite altos desvíos sobre su benchmark.

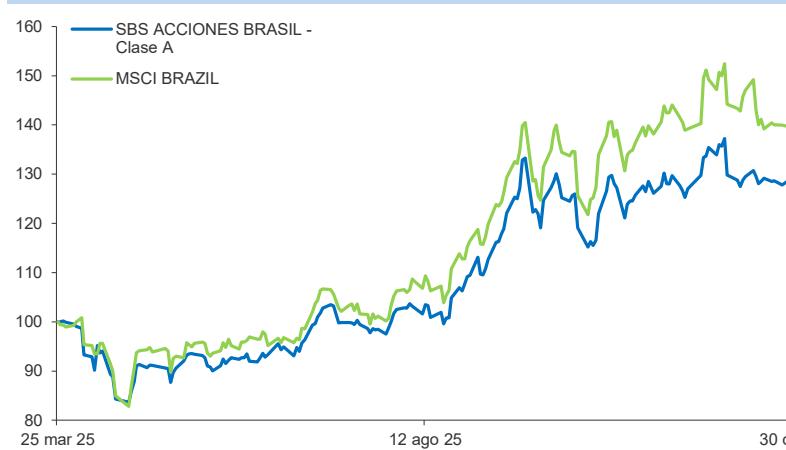
## RENTABILIDAD HISTÓRICA DEL FONDO

DETALLE	CLASE A	CLASE B	BENCHMARK
1W	1,07%	1,12%	1,88%
1M	-3,58%	-3,45%	-4,99%
3M	1,48%	1,86%	2,18%
YTD	n.a	n.a	n.a
12M	n.a	n.a	n.a
Maximo retorno diario(3)	2,83%	2,83%	6,56%
Mínimo retorno diario(3)	-5,38%	-5,38%	-5,42%
Volatilidad histórica anualizada(3)	21,64%	32,83%	
Var 5d(3)	5,03%	7,63%	

## POSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO

SECTOR	FONDO	MSCI Brasil
Financials	49,05%	40,47%
Utilities	20,52%	11,63%
Energy	16,73%	0,00%
Materials	11,72%	12,60%
Real Estate	0,00%	23,05%
Telecommunications Services	0,00%	3,06%
Agro	0,00%	0,00%
Consumer Discretionary	0,00%	7,72%
Pharma	0,00%	1,42%
Paper Products	0,00%	0,00%
Liquidez y otros	1,98%	0,05%

## EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LA CUOTAPARTE



(1) INFORMACIÓN AL 30 de Diciembre de 2025

(2) HONORARIOS ANUALES

(3) MUESTRA ULTIMOS 12 MESES