

Conservación de Capital 36 meses



Jefe Estrategia de Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo del portafolio recomendado

Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado de mas de 18 meses a 3 años y una tolerancia baja al riesgo. El portafolio sugerido no es un fondo mutuo, y no tiene asociado un benchmark. Sus posiciones se revisarán mensualmente, pudiendo presentar cambios dentro del mes en caso que las condiciones de mercado lo ameriten. Sin restricciones de salida.

Comentario mensual de la recomendación

En febrero, la renta variable mantuvo su tendencia positiva, acumulando cuatro meses al alza. En cambio, la renta fija enfrentó presiones por el aumento en sus tasas, afectando negativamente sus valorizaciones. Los movimientos del mercado no se atribuyeron principalmente a los datos económicos mixtos del mes, sino al apetito por riesgo de los inversionistas y a los sólidos resultados corporativos del cuarto trimestre 2023, impulsando a los índices estadounidenses a máximos históricos. Respecto a política monetaria, tras la reunión de enero de la Fed, el mercado entendió por los dichos de Jerome Powell que no era posible un recorte en marzo, sino que debía esperarse por más cifras que respaldaran la convergencia de la inflación al rango meta antes de considerar reducciones de tasa. Hasta ahora, los datos han sido mayormente mixtos, generando ajustes en las expectativas sobre cuándo podrían ocurrir los recortes. Las proyecciones apuntan entre tres y cuatro disminuciones a partir de junio, de 25 puntos base cada una.

Objetivo: Conservación de Capital
Plazo Recomendado: 19 a 36 meses
Mínimo de Inversión: \$50.000.000

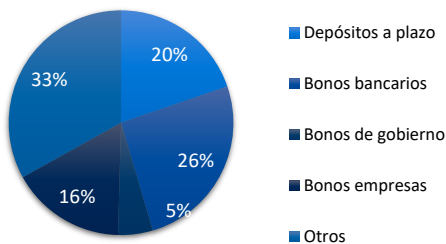
Riesgo de Inversión:
Bajo



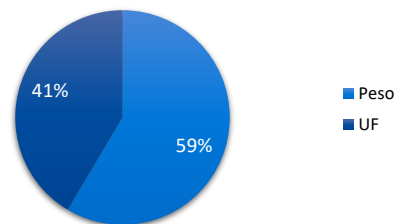
Composición y detalle del portafolio

Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Visión Money Market	—	50%
Deuda nacional menor a 90 días	—	5%
Deuda Corto Plazo	—	5%
Deuda nacional menor a 1 año	—	15%
Deuda Mediano Plazo	—	25%
Deuda nacional mayor a 1 año en pesos	—	15%
Deuda Mediano Plazo UF	—	25%
Deuda nacional mayor a 1 año en UF	—	25%
Progresión Deuda Largo Plazo	—	25%
Deuda nacional mayor a 3 años en UF	—	25%
		100%

Exposición por emisores



Exposición por moneda



EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

Rentabilidad Portafolio por Serie al 29 de febrero 2024

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Serie Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	0,39%	2,06%	0,78%	7,01%	9,20%
INVERSIONISTA	0,41%	2,14%	0,82%	7,31%	9,62%
PATRIMONIAL	0,45%	2,26%	0,91%	7,85%	10,33%
Serie APV - Rentabilidades reales					
B				3,51%	3,59%
H				3,77%	3,91%
K				4,08%	4,31%

* Rentabilidades desde el 24 noviembre 2022

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Serie Retail (no previsionales) - IVA incluido

GLOBAL	1,94%
INVERSIONISTA	1,42%
PATRIMONIAL	0,91%

Serie APV - Excento de IVA

B	1,30%
H	1,05%
K	0,75%

Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de los fondos del portafolio o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones de los fondos del portafolio y de agregar los rescates de los fondos del portafolio o de la serie de cuotas en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Gráficos elaborados en base a las clase de activo, país, sector o moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del portafolio al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera.

Infórmese de las características esenciales de la inversión en estos fondos mutuos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estos fondos, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

Serie Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180, serie Patrimonial es continuadora de serie LPI, serie H es continuadora de serie C.

EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES