

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

# Conservación de Capital 6 meses



Subgerente de Estrategia de Inversiones  
Jorge Herrera Álvarez

## Objetivo del portafolio recomendado

Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado de menos de 6 meses 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

Los movimientos dentro de los mercados fueron influenciados principalmente por lo ocurrido en la reunión de la Reserva Federal, la publicación de datos económicos y la volatilidad observada. La Fed decidió mantener su tasa de referencia en un rango entre 4,25% y 4,50%, tal como se esperaba. Lo relevante sería la conferencia de prensa posterior, donde el presidente de la Fed destacó la fortaleza que presenta la economía y el mercado laboral del país, pero que el comité necesita observar una convergencia progresiva de la inflación a la meta y un enfriamiento en el mercado laboral para evaluar nuevos recortes. Sobre aranceles, el nuevo gobierno de Estados Unidos impuso una tarifa de 25% a México y Canadá, y un arancel adicional de 10% a productos chinos. Luego de la implementación de estos, las autoridades estadounidenses optaron por aplazar su entrada en vigor hasta febrero para los primeros dos países mencionados, lo cual tendría una motivación de iniciar un proceso de negociación.

Objetivo: Conservación de Capital  
Plazo Recomendado: Hasta 06 meses  
Mínimo de Inversión: \$50.000.000

Riesgo de Inversión:

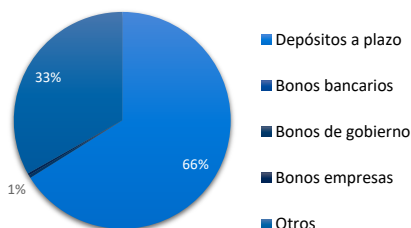
Bajo



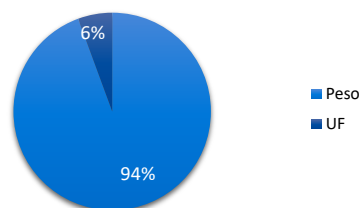
## Composición y detalle del portafolio

Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Visión Money Market	—	100%
Deuda nacional menor a 90 días	—	0%
Deuda Corto Plazo	—	0%
Deuda nacional menor a 1 año	—	0%
Deuda Mediano Plazo	—	0%
Deuda nacional mayor a 1 año en pesos	—	0%
Deuda Mediano Plazo UF	—	0%
Deuda nacional mayor a 1 año en UF	—	0%
Progresión Deuda Largo Plazo	—	0%
Deuda nacional mayor a 3 años en UF	—	0%
		100%

### Exposición por emisores



### Exposición por moneda



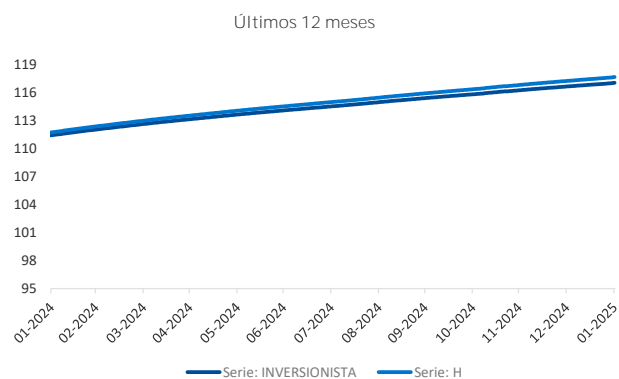
EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

## Rentabilidad Portafolio por Serie al 31 de enero 2025

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
<b>Serie Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales</b>					
GLOBAL	0,33%	1,04%	5,55%	4,95%	16,78%
INVERSIONISTA	0,34%	1,07%	5,67%	5,06%	17,10%
PATRIMONIAL	0,38%	1,18%	6,19%	5,53%	18,26%
<b>Serie APV - Rentabilidades reales</b>					
B	0,42%	-0,02%	1,28%	0,54%	6,08%
H	0,45%	0,04%	1,55%	0,79%	6,66%
K	0,47%	0,12%	1,88%	1,09%	7,38%
P (APV)	0,45%	0,04%	1,55%	0,79%	6,63%
<b>Serie Seguros</b>					
G	0,34%	1,07%	5,67%	5,06%	17,06%

\* Rentabilidades desde el 24 noviembre 2022

## Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



## Remuneraciones

### Serie Retail (no previsionales) - IVA incluido

GLOBAL	1,90%
INVERSIONISTA	1,30%
PATRIMONIAL	0,85%

### Serie APV - Exento de IVA

B	1,30%
H	1,05%
K	0,75%
P (APV)	1,05%

### Serie Seguros

G	1,30%
---	-------

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 clases 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