

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Balanceado

 Subgerente de Estrategia de Inversiones
 Jorge Herrera Álvarez

Objetivo: Crecimiento de Capital / Pensión

Plazo Recomendado: 5 años

Mínimo de Inversión: \$50.000.000

Riesgo de Inversión:


Objetivo del portafolio recomendado

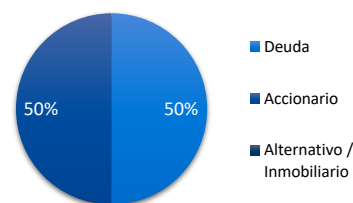
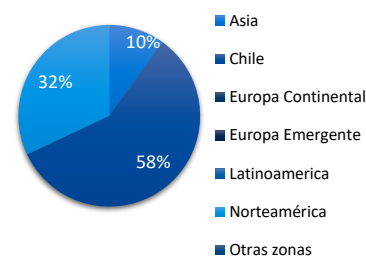
Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado mínimo de 3 años y una tolerancia media al riesgo. El portafolio sugerido no es un fondo mutuo, y no tiene asociado un benchmark. Sus posiciones se revisarán mensualmente, pudiendo presentar cambios dentro del mes en caso que las condiciones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

Comentario mensual de la recomendación

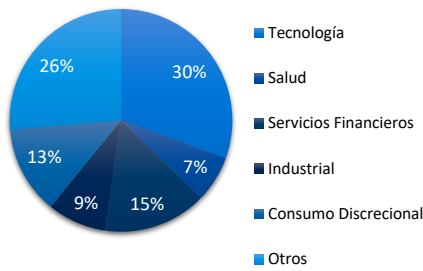
Los movimientos dentro de los mercados fueron influenciados principalmente por lo ocurrido en la reunión de la Reserva Federal, la publicación de datos económicos y la volatilidad observada. La Fed decidió mantener su tasa de referencia en un rango entre 4,25% y 4,50%, tal como se esperaba. Lo relevante 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.

Composición y detalle del portafolio

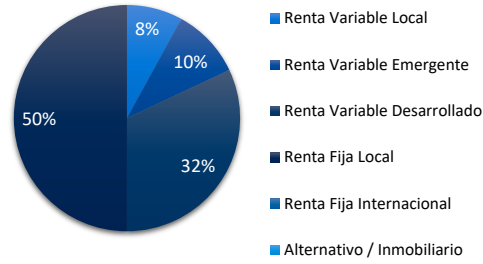
Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Deuda Corto Plazo Fondo de deuda nacional con duración menor a 1 año.	—	0%
Deuda Mediano Plazo Fondo mayoritariamente de bonos nominales.	—	3%
Deuda Mediano Plazo UF Fondo mayoritariamente de bonos en UF.	—	12%
Progresión Deuda Largo Plazo Fondo mayoritariamente de bonos en UF de largo plazo.	—	25%
Deuda Flexible Fondo de deuda corto, mediano, largo plazo	—	10%
Deuda Internacional Fondo de bonos en USD de corto plazo, emitidos en países desarrollados.	—	0%
Asia Equity Fondo de acciones de grandes empresas en Asia Emergente.	—	10%
Europe Equity Fondo de acciones de grandes empresas en Europa.	—	0%
Capitales Acciones Chilenas Fondo de acciones chilenas	—	8%
Latam Equity Fondo de acciones de grandes empresas latinoamericanas.	—	0%
USA Equity Fondo de acciones de grandes empresas en USA.	—	32%
		100%

Exposición global por clase de activo

Exposición global por zona


Exposición instrumentos accionarios por sector



Composición por Asset Class

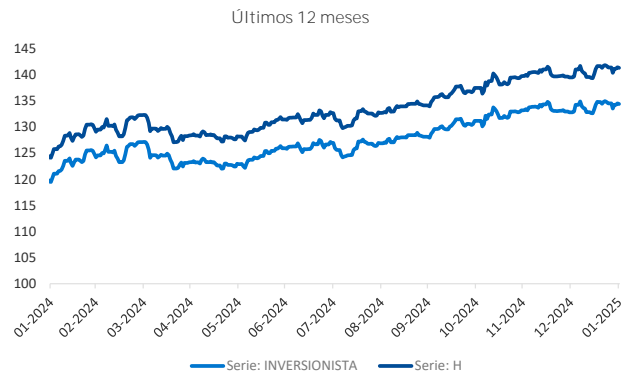


Rentabilidad Portafolio por Serie al 31 de enero 2025

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	1,13%	2,26%	14,70%	11,55%	29,96%
INVERSIONISTA	1,20%	2,48%	15,75%	12,50%	34,41%
PATRIMONIAL	1,33%	2,85%	17,56%	14,12%	42,36%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	1,38%	1,62%	12,06%	8,66%	5,69%
H	1,40%	1,70%	12,43%	8,99%	7,03%
K	1,44%	1,81%	12,95%	9,45%	-
P (APV)	1,40%	1,70%	12,43%	8,99%	-
Serie Seguros					
G	1,20%	2,48%	15,75%	12,50%	0,42%

* Rentabilidades desde el 31 diciembre 2020

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido	
GLOBAL	3,36%
INVERSIONISTA	2,40%
PATRIMONIAL	1,05%
Series APV - Exento de IVA	
B	1,63%
H	1,23%
K	0,85%
P (APV)	1,23%
Serie Seguros	
G	2,40%

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