

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales
Balanceado


Jefe Estrategia de Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo: **Crecimiento de Capital / Pensión**

Plazo Recomendado: **5 años**

Mínimo de Inversión: **\$50.000.000**

Riesgo de Inversión:

Medio


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.

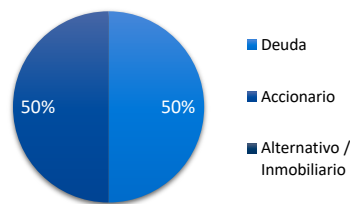
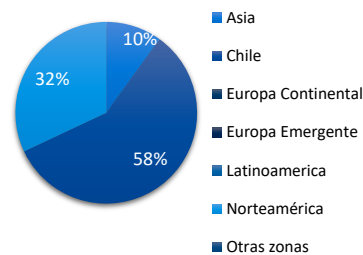
Comentario mensual de la recomendación

En diciembre, los índices bursátiles globales mostraron movimientos mixtos, mientras que las tasas de los instrumentos de renta fija registraron aumentos relevantes. Los movimientos dentro de los mercados fueron influenciados principalmente por lo ocurrido en la última reunión de la Reserva Federal, la publicación de datos económicos y la alta volatilidad observada. En relación al primer punto, la Reserva Federal redujo su tasa de referencia en 25 puntos base, tal como se esperaba, pero lo relevante fue la actualización del conocido como "dot plot", que redujo de cuatro a dos los recortes previstos para 2025. También ajustó al alza su proyección de inflación para 2025, de 2,1% a 2,5%, y elevó ligeramente la tasa de política monetaria a largo plazo de 2,9% a 3,0%.

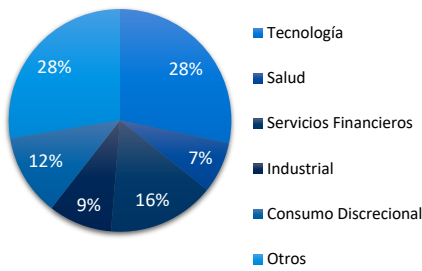
En Europa, el Banco Central Europeo recortó su tasa de referencia en 25 puntos base, cumpliendo con las expectativas. La presidenta Christine Lagarde señaló que se consideró dentro de las opciones si recortar la TPM en 50 puntos.

Composición y detalle del portafolio

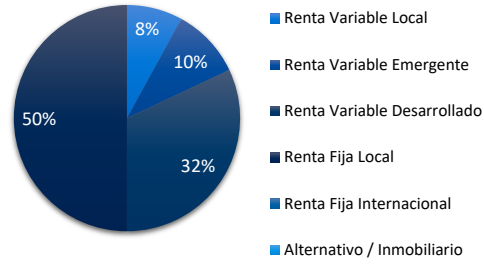
Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Deuda Corto Plazo Fondo de deuda nacional con duración menor a 1 año.	↓	0%
Deuda Mediano Plazo Fondo mayoritariamente de bonos nominales.	↓	3%
Deuda Mediano Plazo UF Fondo mayoritariamente de bonos en UF.	↑	12%
Progresión Deuda Largo Plazo Fondo mayoritariamente de bonos en 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

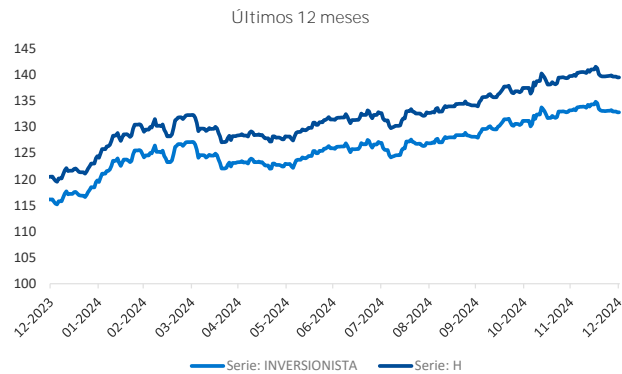


Rentabilidad Portafolio por Serie al 31 de diciembre 2024

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	-0,35%	3,47%	13,41%	13,41%	28,51%
INVERSIONISTA	-0,28%	3,69%	14,38%	14,38%	32,81%
PATRIMONIAL	-0,16%	4,07%	16,03%	16,03%	40,50%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	-0,64%	2,56%	10,54%	10,54%	4,26%
H	-0,61%	2,64%	10,87%	10,87%	5,55%
K	-0,58%	2,75%	11,35%	11,35%	-
P (APV)	-0,61%	2,64%	10,87%	10,87%	-
Serie Seguros					
G	-0,28%	3,69%	14,38%	14,38%	-0,86%

* 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