

## 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:

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.

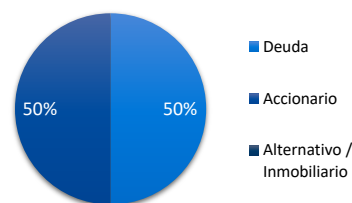
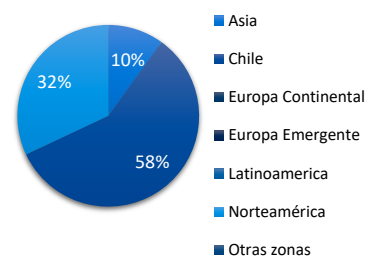
Comentario mensual de la recomendación

En febrero, los principales índices bursátiles presentaron movimientos mixtos, mientras que la renta fija presentó retornos positivos debido a las caídas en las tasas. Los movimientos se explicaron por datos económicos; anuncios de aranceles por parte de Estados Unidos y volatilidad en los mercados.

Sobre datos económicos, algunos tuvieron un fuerte impacto en los mercados bursátiles y en las expectativas de recortes de TPM en Estados Unidos. Entre las cifras más relevantes publicadas en el país destacó el informe del mercado laboral y la inflación (IPC), que sorprendió negativamente al mercado. Sin embargo, el sentimiento de los inversionistas se tornó negativo debido al anuncio de nuevas tarifas y por preocupaciones sobre la economía del país. Como resultado, las proyecciones de recortes en Estados Unidos aumentaron de uno a tres para 2025. Las tarifas implementadas por el gobierno estadounidense a algunos productos provenientes principalmente de China, México y Canadá, y también a materias primas han hecho pensar a los analistas de que seguirán siendo aplicados a modo de negociación.

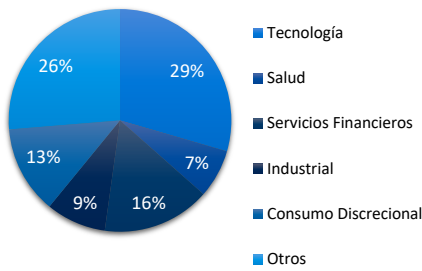
Composición y detalle del portafolio

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

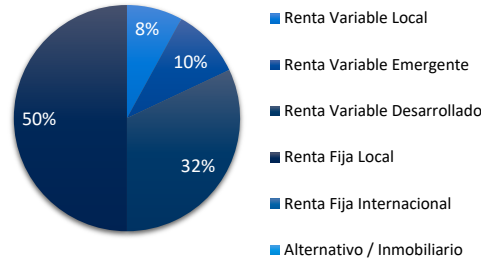
Exposición global por clase de activo

Exposición global por zona


EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

## Exposición instrumentos accionarios por sector



## Composición por Asset Class

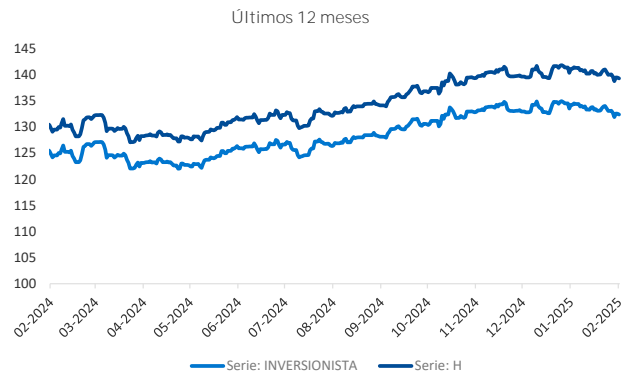


## Rentabilidad Portafolio por Serie al 28 de febrero 2025

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
<b>Serie Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales</b>					
GLOBAL	-1,58%	-0,58%	-0,47%	5,16%	27,91%
INVERSIONISTA	-1,52%	-0,37%	-0,34%	6,05%	32,36%
PATRIMONIAL	-1,41%	-0,01%	-0,11%	7,58%	40,35%
<b>Serie APV - Rentabilidades reales</b>					
B	-2,12%	-1,23%	-0,78%	2,05%	3,45%
H	-2,10%	-1,15%	-0,73%	2,36%	4,78%
K	-2,07%	-1,05%	-0,66%	2,79%	-
P (APV)	-2,10%	-1,15%	-0,73%	2,36%	-
<b>Serie Seguros</b>					
G	-1,52%	-0,37%	-0,34%	6,05%	-1,78%

\* Rentabilidades desde el 31 diciembre 2020

## Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



## Remuneraciones

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