

Fondo Mutuo Principal

Estructurado Deuda Pesos

Fondo Estructurado de Libre Inversión Nacional


Portfolio Manager
Francisca Fuenzalida

Manager desde
Junio 2008

Riesgo de Inversión



Objetivo del fondo

Orientado a inversionistas que buscan una estrategia diversificada en instrumentos de bajo riesgo. El fondo tiene una rentabilidad objetivo neta de 12% no garantizada, a quienes permanezcan en todo el periodo de inversión.

Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	06 de julio de 2023
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 Años
Patrimonio al 30 septiembre 2024	\$9.428.032.038
Participes del fondo 30 septiembre 2024	204
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos

Clasificación del Fondo Fondo Mutuo Estructurado de Libre Inversión Nacional

Estrategia de Inversión Invertir en cuotas de fondos mutuos con un portafolio diversificado en instrumentos de deuda de emisores nacionales, manteniendo como mínimo un 60% de sus activos en instrumentos denominados en pesos chilenos.

Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Banco Itau CorpBanca	20,0%
Banco Security	19,9%
Banco Internacional	18,6%
Banco BTG Pactual	18,4%
Scotiabank	14,2%
Total de la Cartera	91,2%

Distribución

Duración de la Cartera

 Años 0,8
Distribución por Moneda

 Peso 100%

 UF 0%

Comentario mensual del Portfolio Manager

En su Reunión de Política Monetaria, el Consejo del Banco Central de Chile acordó reducir la tasa de interés de política monetaria en 25 puntos base, hasta 5,5%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros.

Durante septiembre la curva de depósitos en pesos cayó en todos los plazos.

En agosto tuvimos algunos datos importantes como el IPC de agosto, que tuvo una variación mensual de 0,3%, y aumentó su nivel interanual al 4,7%. La inflación intermensual fue mayor a las proyecciones de mercado del 0,2% mensual, afectando positivamente al devengo de la parte corta en UF.

Durante septiembre el movimiento de las tasas en CLP y UF se afectó tanto por las numerosas instancias de intercambio y colocaciones de bonos de tesorería por parte del ministerio de Hacienda, como por el crecimiento de las expectativas de recorte de tasas de interés en EEUU. Los datos desfavorables de empleo en EEUU y su efecto en la sensibilidad de las expectativas de recortes de la tasa de interés norteamericana impulsaron las tasas de tesorería estadounidense a la baja. Este escenario fue favorable para el desempeño del mercado de renta fija local, ya que los mercados experimentaron una baja muy considerable en las tasas de interés para todos los plazos de las curvas en UF y CLP.

Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Rentabilidad nominal en pesos al 30 septiembre 2024⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,59%	1,55%	5,09%	7,21%	-

Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
Global	1,19%	\$1

* Esta serie mencionada tiene una comisión diferida al rescate de un 1% en el periodo de inversión (en cualquier momento de los 2 años que dura el fondo).