

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 31 diciembre 2024	\$9.403.492.286
Partícipes del fondo 31 diciembre 2024	203
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	19,5%
Banco Security	19,4%
Banco Internacional	18,9%
Banco BTG Pactual	18,8%
Scotiabank	14,5%
Total de la Cartera	91,0%

Distribución

Duración de la Cartera

Distribución por Moneda


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%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros.

Durante diciembre la curva de depósitos en pesos cayó en todos los plazos, salvo a un año, donde subió.

En diciembre tuvimos algunos datos importantes como el IPC de noviembre, que tuvo una variación mensual de 0,2%, y redujo su nivel interanual al 4,2%. La inflación intermensual fue inferior a las proyecciones de mercado del 0,3%, generando un devengo más bajo para los instrumentos cortos en UF respecto a los depósitos en pesos.

Durante el mes de diciembre se obtuvieron múltiples datos económicos positivos para EEUU, ante los cuales el mercado de bonos del tesoro impulsó las tasas de interés considerablemente al alza. El Treasury a 10 años subió 37 basis en el mes. Este movimiento fue el principal determinante del comportamiento de las tasas de interés en la curva de bonos local, que también reaccionó fuertemente al alza.

Durante el mes la moneda local se depreció considerablemente respecto al dólar observado, explicado por la baja del cobre y los datos de fortalecimiento económico de EEUU.

Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Rentabilidad nominal en pesos al 31 diciembre 2024⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,39%	1,09%	6,24%	6,24%	-

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).