

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 octubre 2024	\$9.408.602.910

Participes del fondo 31 octubre 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 Security	19,8%
Banco Itau CorpBanca	19,7%
Banco Internacional	18,7%
Banco BTG Pactual	18,6%
Scotiabank	14,4%
Total de la Cartera	91,1%

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 5,25%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros.

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

En octubre tuvimos algunos datos importantes como el IPC de septiembre, que tuvo una variación mensual de 0,1%, y redujo su nivel interanual al 4,1%. La inflación intermensual fue menor a las proyecciones de mercado del 0,3% mensual, afectando inferiormente al devengo de la parte corta en UF.

Durante octubre el movimiento de las tasas de interés en CLP y UF se afectó principalmente por la incertidumbre generada ante el incremento de las tensiones del conflicto en Medio Oriente y el alza en las expectativas de una eventual victoria de Donald Trump en las elecciones presidenciales norteamericanas. Este contexto implicó un aumento considerable de la curva de bonos de tesorería estadounidenses, situando al Treasury 10 años en un nivel del 4,28% al cierre de octubre, en contraste con el 3,74% presentado a inicio del mes.

Este escenario fue desfavorable para el desempeño del mercado de renta fija local, ya que los mercados experimentaron un alza 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 31 octubre 2024⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,39%	1,46%	5,50%	7,64%	-

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).

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables. Informe de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas. Sin perjuicio que el fondo busque preservar el capital y obtener un retorno objetivo, por su naturaleza estará afecto a condiciones de mercado y, por tanto, el aporte podría exponerse a pérdidas parciales o totales de capital.