

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Balanceado


Jefe Estrategia de Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

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

Si bien el tema inflacionario se mantiene en el centro de la atención de los inversionistas, en el margen la escalada de precios paulatinamente se ha ido moderando a distintas velocidades en las diferentes zonas geográficas. En Estados Unidos las cifras han estado mixtas, evidenciando una desaceleración en la producción industrial. Respecto del mercado laboral, éste empieza a manifestar ciertas señales de estar cediendo, aun cuando, se mantiene dentro de una resiliencia que sigue sorprendiendo. En la Zona Euro, la persistencia inflacionaria, ha seguido llevando a que el Banco Central Europeo mantenga un discurso más restrictivo para el futuro de la política monetaria. China sigue dando señales de una menor actividad con algunas cifras evidenciando desaceleraciones como es el caso de las ventas del retail y la producción industrial. Desde Latinoamérica, las noticias han tenido un corte positivo en Brasil, en donde las expectativas del mercado han mejorado en términos macroeconómicos y una mayor cercanía en cuanto a posibles recortes de tasas de interés por parte del Banco Central de Brasil. Finalmente, en Chile una de las noticias más relevantes fue el “cambio de tono” del Banco Central en el comunicado de la última reunión de política monetaria.

Objetivo: Crecimiento de Capital / Pensión

Plazo Recomendado: 5 años

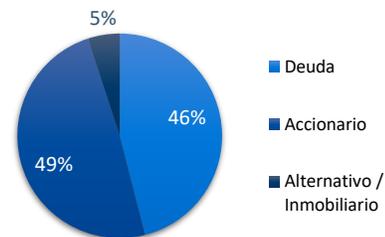
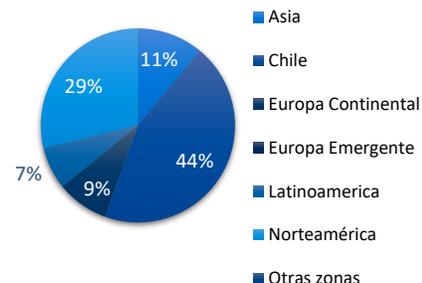
Mínimo de Inversión: \$50.000.000

Riesgo de Inversión:

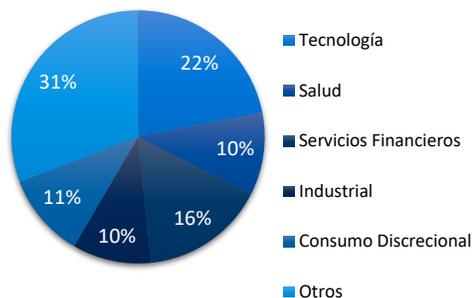
Medio


Composición y detalle del portafolio

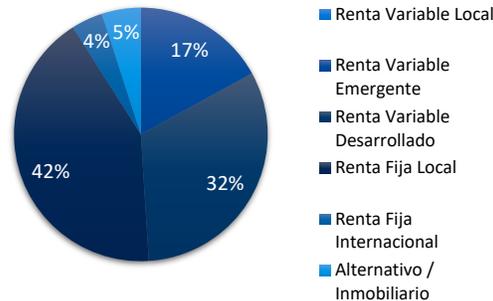
Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Permanencia Deuda Extra Largo Plazo Deuda nacional mayor a 3 años en UF	↑	4%
Deuda Mediano Plazo Fondo mayoritariamente de bonos nominales. Mayor exposición bonos.	—	10%
Deuda Mediano Plazo UF Fondo mayoritariamente de bonos en UF. Mayor exposición a bonos bancarios.	—	2%
Progresión Deuda Largo Plazo Fondo mayoritariamente de bonos en UF de largo plazo. Mayor exposición bonos.	—	26%
Deuda Internacional Fondo de bonos en USD de corto plazo, emitidos en países desarrollados.	↓	4%
Asia Equity Fondo de acciones de grandes empresas en Asia Emergente.	—	10%
Europe Equity Fondo de acciones de grandes empresas en Europa.	↓	8%
Latam Equity Fondo de acciones de grandes empresas latinoamericanas.	—	7%
USA Equity Fondo de acciones de grandes empresas en USA.	↑	24%
Selección Inmobiliaria Fondo de instrumentos financieros relacionados al sector inmobiliario.	—	5%
		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 30 de junio 2023

	Mes	3 meses	6 meses	Acum.Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales						
GLOBAL	2,72%	3,29%	1,75%	1,74%	-2,07%	4,45%
INVERSIONISTA	2,80%	3,50%	2,17%	2,17%	-1,25%	6,59%
PATRIMONIAL	2,92%	3,86%	2,90%	2,88%	0,15%	10,38%
Series APV - Rentabilidades reales						
B	2,70%	2,25%	-0,18%	-0,16%	-8,65%	-12,14%
H	2,73%	2,33%	-0,03%	-0,01%	-8,37%	-11,46%
K	2,77%	2,44%	0,18%	0,20%	-8,00%	-

* Rentabilidades desde el 31 diciembre 2020

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido

GLOBAL	3,34%
INVERSIONISTA	2,50%
PATRIMONIAL	1,06%

Series APV - Exento de IVA

B	1,57%
H	1,27%
K	0,88%

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.