

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:


Objetivo del portafolio recomendado

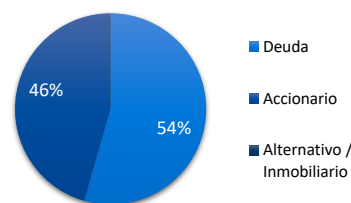
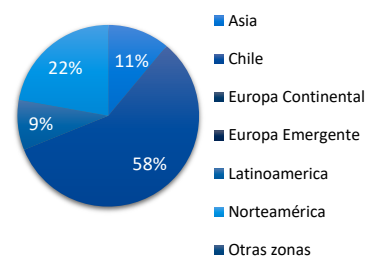
Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado mínimo de 3 años y una tolerancia media al riesgo. El portafolio sugerido no es un fondo mutuo, y no tiene asociado un benchmark. Sus posiciones se revisarán mensualmente, pudiendo presentar cambios dentro del mes en caso que las condiciones de mercado lo ameriten. Sin restricciones de salida.

Comentario mensual de la recomendación

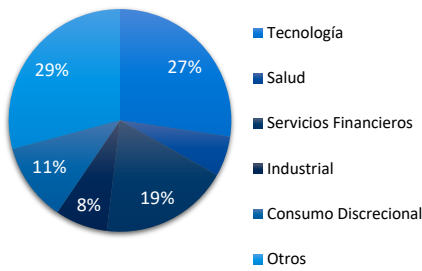
El conflicto en Medio Oriente cumplió recientemente un mes desde su inicio. Durante este período se han registrado diversos ataques, concentrados principalmente durante los fines de semana, pero siendo la infraestructura energética lo más relevante, dado que los daños han impulsado un alza significativa en el precio del petróleo. Dicho aumento no solo encarece la materia prima, sino que también presiona los precios de otros bienes, lo cual se podría ver reflejado en la inflación. En el ámbito macroeconómico, la Reserva Federal llevó a cabo una nueva reunión de política monetaria. Tal como anticipaba el mercado, la Fed decidió mantener la tasa de interés en el rango actual de 3,50% a 3,75%. Respecto de la actualización del popularmente conocido como “dot plot”, la mediana de los consultados continúa apuntando a un recorte de 25 puntos base para lo que resta del año y a uno adicional en 2027. En cuanto a las perspectivas de crecimiento, se observó una mejora respecto de las estimaciones presentadas en diciembre, donde la proyección para el PIB subió de 2,3% a 2,4% para 2026.

Composición y detalle del portafolio

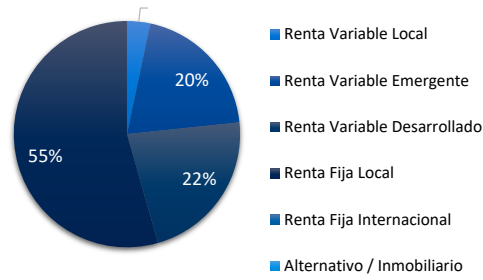
Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Deuda Corto Plazo Fondo de deuda nacional con duración menor a 1 año.	–	0%
Deuda Mediano Plazo Fondo mayoritariamente de bonos nominales.	–	0%
Deuda Mediano Plazo UF Deuda nacional mayor a 1 año en UF.	↑	13%
Progresión Deuda Largo Plazo Deuda nacional mayor a 3 años en UF.	–	15%
Deuda Flexible Fondo de deuda corto, mediano, largo plazo	–	21%
Deuda Internacional Fondo de bonos en USD de corto plazo, emitidos en países desarrollados.	–	0%
Asia Equity Fondo de acciones de grandes empresas en Asia Emergente.	↓	10%
Global Equity Fondo de acciones globales.	–	10%
Capitales Acciones Chilenas Fondo de acciones chilenas	↓	3%
Latam Equity Fondo de acciones de grandes empresas latinoamericanas.	↑	8%
USA Equity Fondo de acciones de grandes empresas en USA.	↓	20%
		100%

Exposición global por clase de activo

Exposición global por zona


Exposición instrumentos accionarios por sector



Composición por Asset Class

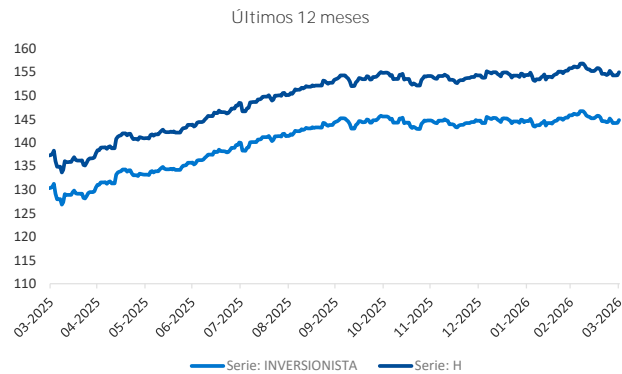


Rentabilidad Portafolio por Serie al 31 de marzo 2026

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	-0,77%	-0,12%	7,89%	10,10%	38,65%
INVERSIONISTA	-0,70%	0,09%	9,01%	11,01%	44,77%
PATRIMONIAL	-0,58%	0,45%	10,95%	12,60%	55,88%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	-0,72%	0,07%	6,71%	9,77%	11,25%
H	-0,69%	0,14%	7,11%	10,10%	13,06%
K	-0,65%	0,25%	7,67%	10,56%	-
P (APV)	-0,69%	0,14%	7,11%	10,10%	-
Serie Seguros					
G	-0,70%	0,09%	9,01%	11,01%	42,82%

* Rentabilidades desde el 31 diciembre 2020

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido	
GLOBAL	3,32%
INVERSIONISTA	2,50%
PATRIMONIAL	1,10%
Series APV - Exento de IVA	
B	1,63%
H	1,33%
K	0,91%
P (APV)	1,33%
Serie Seguros	
G	2,50%

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