



# Permanencia Deuda Extra Largo Plazo Serie APV

Fondo de Deuda superior a 365 días nacional<sup>(1)</sup>



Portfolio Manager Francisca Fuenzalida Manager desde

#### Riesgo de Inversión



Noviembre 2013

## Objetivo del fondo

Orientado a personas que deseen invertir en el median $\sigma$ y largo plazo en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo y una duración mínima de 366 días y máxima de 3650 díás.

### ↑ Antecedentes generales

Antecedentes generales		
Inicio de Operaciones	11 de Noviembre de 2013	
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años	
Patrimonio al 30 septiembre 2025	\$18.697.206.323	
Partícipes del fondo 30 septiembre 2025	1.318	
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos <sup>(2)</sup>	
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional - Derivados.	
Estrategia de Inversión	Inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo emitidos por los principales bancos y empresas del mercado nacional. Duración mínima de la cartera de inversiones: 366 días y máxima: 3.650 días.	
Beneficio Tributario	Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P)	

### Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Tesorería	14,9%
Banco de Chile	10,0%
Scotiabank	6,4%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	5,4%
Banco Itau CorpBanca	4,9%
Total de la Cartera	41,7%

#### Comentario mensual del Portfolio Manager

En septiembre tuvimos algunos datos importantes como el IPC de agosto, que tuvo una variación mensual de 0%, y aumentó su nivel interanual al 4%. Ambos datos fueron inferiores a las expectativas del mercado. El dato intermensual generó un devengo considerablemente mayor para los instrumentos cortos en UF respecto a los depósitos. Durante agosto, el movimiento de las curvas continuó respondiendo en primer lugar a cambios estratégicos en las carteras de bonos en UF por instrumentos en CLP, y también se vió afectado por la caída que sufrió la curva estadounidense, del 4,4% El Bono del tesoro estadounidense a 10 años cayó desde su apertura el 1 de agosto en 4,4% al 4,22% al cierre del 29 del mismo mes. Este escenario produjo un alza para las partes medias y cortas de las curvas de gobierno en CLP y UF, con una mayor fuerza para la última moneda mencionada.

Durante el mes el peso se apreció levemente respecto al dólar, recuperándose un poco tras la caída que sufrió luego del anuncio de Donald Trump de la exclusión del cobre refinado en los aranceles de la materia prima.

## 🗸 Evolución de Inversión: 12 meses



# Rentabilidad anualizada en UF al 30 septiembre 2025<sup>(3)</sup>

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
В	-0,28%	2,98%	-1,55%
Н	-0,03%	3,24%	-1,30%
K	0,27%	3,55%	-
Р	-0,03%	3,24%	-

# Condiciones de Series\*

Serie	Remuneración Máx. anual (Exento de IVA)	Monto Mínimo de entrada
В	1,300%	\$1
Н	1,050%	\$100 millones
K	0,750%	\$500 millones
Р	1,050%	\$1

Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el partícipe cumpla con los requisitos de ingreso de estas, de acuerdo con lo mencionado en el Reglamento Interno del Fondo. Las Series B, H y K son asignadas de forma automática según el monto total de inversiones en Principal.

# Duración de la Cartera Años Distribución por Moneda

#### Composición por Instrumento Ronos Empresa 46 8% 27,8% Bonos Bancarios 9.5% Bonos tesoreria en UF Bonos subordinados 8,4%

# 5,5% Bonos tesoreria en Peso Bono securitizado Deposito a plazo fijo

#### Calificación Crediticia de la cartera

AA	27,3%
AAA	24,8%
NA	14,9%
AA+	11,1%
AA-	9,9%
BBB+	4,5%
BB+	3,1%
BBB-	2,8%
Α	- 1,0%
A+	- 0,4%
N-1+	- 0,1%

que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de la serie de cuotas en su caso, antes de Temuneración, los respectivos aportes recibidos con as en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. ra de inversiones del fondo al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estefondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los

le las cuotas de los fondos mutuos son variables.

nible a través de agentes colocadores Falabella y Tanner. (2) Rescates por montos significativos se pagarán máximo 15 días hábiles luego de presentada la solicitud. Para más detalles ver el Reglamento Interno del fondo. (3) Serie Global es adora de serie LPI.

dora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LPI.