

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Conservación de Capital 18 meses



Jefe Estrategia de Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo del portafolio recomendado

Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado de más de 6 meses y menos de 18 meses y una tolerancia baja 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

Durante septiembre, los mercados volvieron a adquirir un tono más volátil y negativo, lo que se dejó sentir en las valorizaciones de los activos financieros. Algunas de las razones que llevaron a este escenario más pesimista para el mes las encontramos en: (1) Repunte del precio del petróleo sobre todo por mayores restricciones por el lado de la oferta; (2) Temores respecto de una inflación que volviera a verse presionada al alza, los que se han visto acrecentados por el punto anterior, y que podrían desembocar en políticas monetarias más restrictivas y por un tiempo más prolongado; (3) Tono más restrictivo en el discurso de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) en el marco de su última reunión de política monetaria; (4) Debilidad económica de China, en donde los problemas por los que atraviesa en el sector inmobiliario han contribuido a una mayor sensación de riesgo.

Objetivo: **Conservación de Capital**
Plazo Recomendado: **07 a 18 meses**
Mínimo de Inversión: **\$50.000.000**

Riesgo de Inversión:

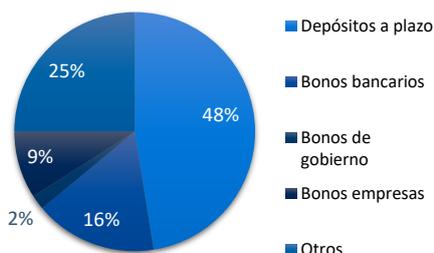
Bajo



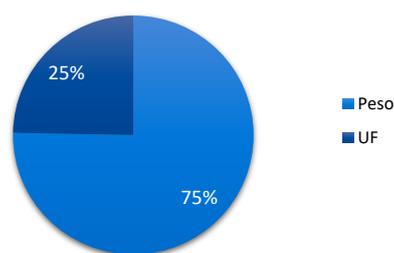
Composición y detalle del portafolio

Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Visión Money Market	—	70%
Deuda nacional menor a 90 días	—	15%
Deuda Corto Plazo	—	0%
Deuda nacional menor a 1 año	—	0%
Deuda Mediano Plazo	—	15%
Deuda nacional mayor a 1 año en pesos	—	0%
Deuda Mediano Plazo UF	—	0%
Deuda nacional mayor a 1 año en UF	—	0%
Progresión Deuda Largo Plazo	—	0%
Deuda nacional mayor a 3 años en UF	—	0%
		100%

Exposición por emisores



Exposición por moneda



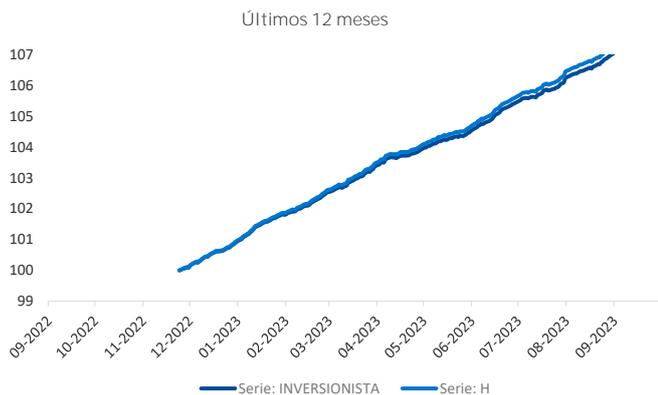
EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

Rentabilidad Portafolio por Serie al 30 de septiembre 2023

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	0,38%	1,81%	6,26%	-	7,20%
INVERSIONISTA	0,40%	1,87%	6,46%	-	7,44%
PATRIMONIAL	0,44%	1,99%	6,83%	-	7,88%
Series APV - Rentabilidades reales					
B				-	3,26%
H				-	3,48%
K				-	3,75%

* Rentabilidades desde el 24 noviembre 2022

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido

GLOBAL	1,92%
INVERSIONISTA	1,34%
PATRIMONIAL	0,87%

Series APV - Excento de IVA

B	1,30%
H	1,05%
K	0,75%

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