

Megatendencias Muy Arriesgado



Jefe Estrategia de Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo del portafolio de megatendencias

Las megatendencias son fuerzas poderosas y transformadoras en distintos ámbitos de la sociedad y que podrían llegar a cambiar la economía global y la forma de hacer negocios. Es una forma vanguardista de ver y relacionarse en esta sociedad, la cual avanza a un paso veloz, y nosotros queremos ser parte de estos cambios, es por eso que tenemos un equipo de expertos que está monitoreando de cerca las tendencias globales, en búsqueda de entregarle dinamismo a las propuestas de inversión creando nuestros portafolios de megatendencias.

Comentario mensual de la recomendación

Durante noviembre los índices bursátiles mundiales mostraron movimientos mixtos. En la renta fija, las tasas de los instrumentos cayeron luego de las fuertes alzas registradas durante octubre. Los movimientos en los mercados estuvieron impulsados principalmente por la divulgación de datos económicos, resultados corporativos, la evolución de los estímulos en China y las elecciones presidenciales en Estados Unidos.

En Estados Unidos, la fortaleza de los indicadores económicos, impulsados por sólidas cifras de actividad, junto con la victoria de Donald Trump en las elecciones presidenciales, modificaron las expectativas del mercado sobre la política monetaria. En línea con lo anterior, las minutas de la última reunión de política monetaria en Estados Unidos dieron a conocer que los miembros del comité ven apropiado reducir la tasa de referencia de forma gradual. Respecto de las elecciones celebradas en noviembre, además de la victoria de Donald Trump, el partido republicano logró mayoría en el Senado y la Cámara de Representantes, lo que podría facilitar la implementación del programa de gobierno del presidente electo.

La temporada de resultados corporativos en la principal economía del mundo correspondiente al tercer trimestre está llegando a su fin, en donde los informes presentados por las empresas han sido, en su mayoría, positivos tanto en términos de utilidad por acción como en ingresos.

En China, la incertidumbre sobre los estímulos económicos se mantiene producto de su falta de claridad, aunque se espera que en la próxima reunión del Comité Permanente del Politburó se anuncien nuevas medidas enfocadas en estimular la economía del país.

Objetivo: **Crecimiento de Capital**

Plazo Recomendado: **5 años**

Mínimo de Inversión: **\$50.000.000**

Riesgo de Inversión:

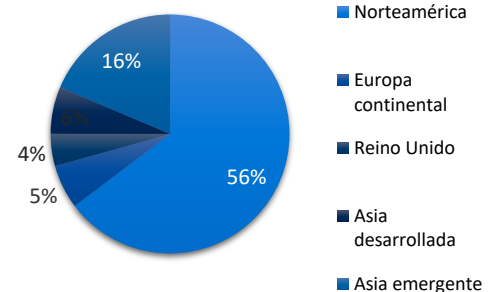
Alto



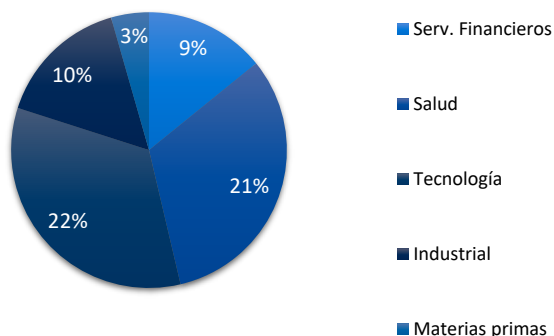
Composición y detalle del portafolio

Fondo	Var. Mes	Distrib. %	TAC
JPM Global High Yield Serie A Deuda de empresas high yield de todo el mundo.	—	5%	1,07%
Merian Global Dynamic Bond Fund Deuda con grado de inversión de variados vencimientos.	—	3%	1,15%
AB SICAV I - International Health Care Portfolio A Acciones de empresas del sector de la salud.	—	15%	1,97%
AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Portfolio A Acciones de empresas relacionados a inversión sostenible.	—	5%	1,92%
BGF World Technology Fund Class A2 USD Acciones de empresas del sector tecnológico.	—	9,0%	1,81%
FT Japan Serie A Enfocado en invertir en empresas japonesas.	—	3%	1,90%
FT Latin America Serie A Enfocado en invertir en empresas latinoamericanas.	—	7,0%	1,66%
Goldman Sachs Global Climate & Environment Acciones de empresas con impacto ambiental positivo.	—	9%	2,30%
JPM Asia Growth Serie A Enfocado en invertir con factor Growth en empresas asiáticas	—	8%	2,60%
JP Morgan US Growth Invierte con factor Growth en empresas estadounidenses	—	6%	1,20%
PGI European Responsible Equity Acciones de grandes empresas en europa	—	3%	1,65%
PGI Finisterre Unconstrained Em Markets Fixed Income Serie Bonos de gobierno o empresas de diversos sectores económicos	—	3%	1,65%
PGI Global Responsible Equity Acciones de grandes empresas en países desarrollados	—	14%	2,30%
Veritas Asian Serie B Enfocado en invertir en empresas asiáticas (exc Japón)	—	10%	1,77%
		100%	1,90%

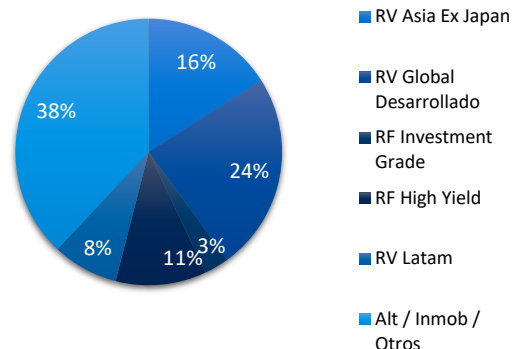
Exposición global por zona



Exposición de instrumentos por sector



Composición por Asset Class



Rentabilidad en USD

	nov-24	3 meses	6 meses	Acum. Año	12 meses	2022
Portafolio	0,92%	1,89%	3,19%	10,20%	15,86%	

Frases Legales

(1) Tasa Anual de Costos.

Fondo inscrito en el Registro de Valores Extranjeros de la Comisión para el Mercado Financiero CMF. El fondo es distribuido a través de Principal Administradora General de Fondos S.A. De conformidad con lo expuesto en la Norma de Carácter General N° 352 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero), se informa lo siguiente:

- Los derechos y obligaciones de los inversionistas se someterán al marco jurídico del país de origen del emisor.
- La supervisión del valor y su emisor estará radicada en el regulador extranjero.
- La información pública que existirá de los valores será exclusivamente aquella del regulador del mercado de origen del emisor o del mercado extranjero en que se transen, con excepción de aquellos que deban proveer la información exigida por la bolsa respectiva. Los emisores extranjeros, intermediarios de valores, depositarios de valores extranjeros y cualquiera otra persona que participe en la inscripción, colocación, depósito, transacción y otros actos o convenciones con valores extranjeros o CDV, regidos por las normas del Título XXIV de la Ley N° 18.045 y las que dicte la Superintendencia, dependiendo del tipo de inscripción efectuada, que infrinjan estas mismas disposiciones, estarán sujetos a las responsabilidades que señala el Decreto Ley N° 3.538, de 1980, y aquellas señaladas en la Ley N° 18.045.
- Los principios contables y normas de auditoría pueden -eventualmente- diferir de los principios y normas aplicables a los emisores en Chile.
- Cualquier duda adicional puede ser consultada en el sitio en Internet de la Comisión para el Mercado Financiero.

EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES