

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Arriesgado



Subgerente de
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-alta 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 agosto se realizó una nueva edición del simposio de Jackson Hole, un encuentro que convoca a autoridades de bancos centrales de todo el mundo en Wyoming, Estados Unidos. En esta ocasión, el evento cobró especial importancia debido a las presiones del gobierno estadounidense sobre la Reserva Federal. En la instancia, Jerome Powell reconoció que la guerra comercial ya está teniendo impacto en los precios, los calificó como efectos transitorios y no duraderos. Además, indicó que las presiones inflacionarias muestran una tendencia al alza, mientras que las condiciones laborales se están deteriorando, lo que genera un entorno de riesgos que justificaría una revisión en la política monetaria. En cuanto a tema de aranceles, a principios de agosto fue el término del plazo decretado como una pausa que existía para el comienzo de la aplicación de los gravámenes por parte de Estados Unidos. Como consecuencia, a algunos países se les comenzó a aplicar aranceles recíprocos, tal como se había anticipado en las cartas enviadas previamente por el gobierno estadounidense.

Objetivo: Crecimiento de Capital / Pensión

Plazo Recomendado: 5 años

Mínimo de Inversión: \$50.000.000

Riesgo de Inversión:

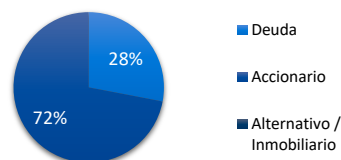
Medio-Alto



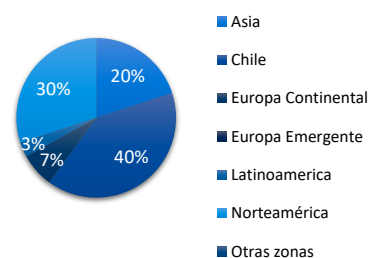
Composición y detalle del portafolio

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.	—	0%
Progresión Deuda Largo Plazo Deuda nacional mayor a 3 años en UF.	—	8%
Deuda Flexible Fondo de deuda corto, mediano, largo plazo	—	20%
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.	—	20%
Capitales Acciones Chilenas Fondo de acciones chilenas	—	12%
Europe Equity Fondo de acciones de grandes empresas en Europa.	—	7%
Latam Equity Fondo de acciones de grandes empresas latinoamericanas.	—	3%
USA Equity Fondo de acciones de grandes empresas en USA.	—	30%
		100%

Exposición global por clase de activo

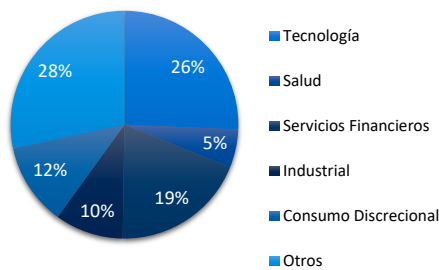


Exposición global por zona

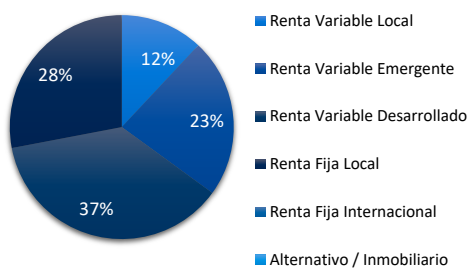


EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

Exposición instrumentos accionarios por sector



Composición por Asset Class



Rentabilidad Portafolio por Serie al 31 de agosto 2025

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	1,35%	7,47%	8,01%	14,09%	40,78%
INVERSIONISTA	1,43%	7,74%	8,70%	15,20%	47,28%
PATRIMONIAL	1,59%	8,21%	9,97%	17,25%	59,79%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	-13,22%	-7,62%	-7,89%	-3,64%	0,24%
H	1,04%	7,61%	7,44%	12,52%	18,46%
K	1,08%	7,74%	7,77%	13,04%	-
P (APV)	1,04%	7,61%	7,44%	12,52%	-
Serie Seguros					
G	1,43%	7,74%	8,70%	15,20%	45,09%

* Rentabilidades desde el 31 diciembre 2020

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido	
GLOBAL	3,95%
INVERSIONISTA	2,68%
PATRIMONIAL	1,02%
Series APV - Exento de IVA	
B	1,78%
H	1,25%
K	0,84%
P	1,25%
Serie Seguros	
G	2,68%

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.