

Fondo Mutuo Principal

Permanencia Deuda Extra Largo Plazo Serie APV

 Fondo de Deuda superior a 365 días nacional⁽¹⁾

Portfolio Manager
Francisca Fuenzalida

Manager desde
Noviembre 2013

Riesgo de Inversión



Objetivo del fondo

Orientado a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo y una duración promedio de la cartera de inversiones del fondo cercana a los 1.800 días.

Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	11 de Noviembre de 2013
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 31 enero 2023	\$16.002.128.246
Participes del fondo 31 enero 2023	1.358
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos ⁽²⁾

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	32,3%
Banco BTG Pactual	10,3%
Grupo Security	7,0%
SMU	5,6%
Falabella S.A.C.I.	5,5%
Total de la Cartera	60,5%

Distribución

Distribución por Moneda


Comentario mensual del Portfolio Manager

En su Reunión de Política Monetaria, el Consejo del Banco Central de Chile decidió mantener la tasa de interés de política monetaria en su último nivel, al 11,25%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros.

En el mes tuvimos algunos datos importantes como la inflación de diciembre, que fue un 0,3% intermensual, dato superior a las proyecciones del mercado del 0,2%. En cuanto al Imacec de noviembre, fue inferior a sus niveles previos (En octubre fue un 0,5% intermensual y -1,2% interanual, y en noviembre fue -0,8% y -2,5% respectivamente). La moneda local se apreció en un 5,72% en el mes respecto al dólar observado.

Las tasas de los bonos de Tesorería en UF subieron considerablemente en la parte corta, media y larga. Por su lado, la parte corta de la curva de los bonos de Tesorería en pesos sufrió una leve caída, mientras que la parte media y larga un alza significativa.

Evolución de Inversión: 12 meses



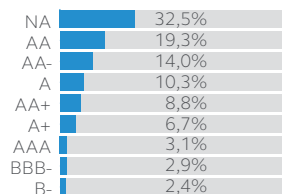
Rentabilidad anualizada en UF al 31 enero 2023⁽³⁾

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	3,51%	-6,44%	-3,29%
H	3,77%	-6,21%	-3,04%
K	---	---	---
P	---	---	---

Condiciones de Series*

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

* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el participante 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.

Calificación Crediticia de la cartera


Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates del fondo 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 al país y moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del fondo al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera. Informe de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables. (1) Disponible 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 H es continuadora de serie C.