

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Balanceado


Subgerente de
Estrategia de
Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo: Crecimiento de Capital / Pensión

Plazo Recomendado: 5 años

Mínimo de Inversión: \$50.000.000

Riesgo de Inversión:

Medio


Objetivo del portafolio recomendado

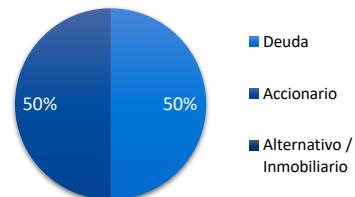
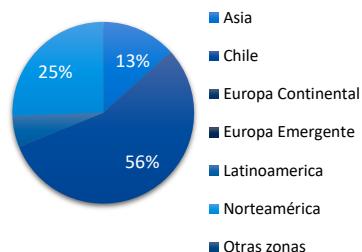
Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado mínimo de 3 años y una tolerancia media al riesgo. El portfolio sugerido no es un fondo mutuo, y no tiene asociado un benchmark. Sus posiciones se revisarán mensualmente, pudiendo presentar cambios dentro del mes en caso que las condiciones de mercado lo ameriten. Sin restricciones de salida.

Comentario mensual de la recomendación

Durante diciembre, la Reserva Federal de Estados Unidos llevó a cabo una nueva reunión de política monetaria, organismo que decidió, sin contar con la unanimidad de sus miembros, reducir su tasa de referencia en 25 puntos base, ubicándola en el rango entre 3,50% a 3,75%. En el comunicado que acompañó a la decisión, el organismo señaló que la actividad económica continúa expandiéndose a un ritmo moderado, en línea con los indicadores disponibles. Sin perjuicio de ello, la atención de los inversionistas estuvo centrada en la actualización del "dot plot", que recoge las proyecciones macroeconómicas de los miembros del propio organismo respecto a variables clave. Sobre estas, la mediana de las estimaciones para la TPM se mantuvo sin variación, situándola en torno al 3,4% hacia fines de 2026, mientras que para 2027 se posicionaría en 3,1%. Respecto a las proyecciones de crecimiento del PIB, estas fueron ajustadas al alza tanto para 2025 como para 2026, pasando de 1,6% a 1,7% y de 1,8% a 2,3%, respectivamente.

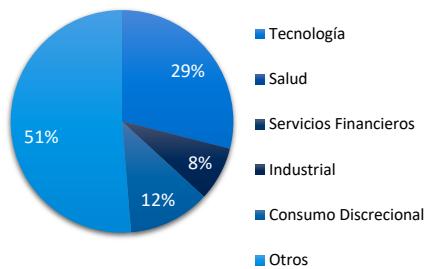
Composición y detalle del portafolio

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.	↓	9%
Progresión Deuda Largo Plazo Deuda nacional mayor a 3 años en UF.	↑	15%
Deuda Flexible Fondo de deuda corto, mediano, largo plazo	—	21%
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.	—	12%
Global Equity Fondo de acciones globales.	—	10%
Capitales Acciones Chilenas Fondo de acciones chilenas	↓	5%
Latam Equity Fondo de acciones de grandes empresas latinoamericanas.	↑	5%
USA Equity Fondo de acciones de grandes empresas en USA.	↑	23%
		100%

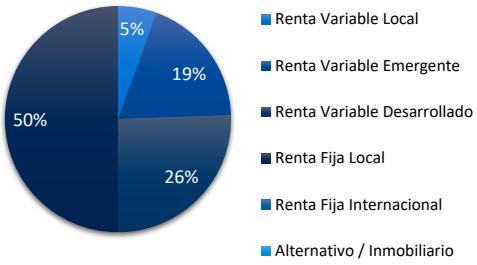
Exposición global por clase de activo

Exposición global por zona


EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

Exposición instrumentos accionarios por sector



Composición por Asset Class



Rentabilidad Portafolio por Serie al 31 de diciembre 2025

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	-0,12%	-0,05%	8,02%	8,02%	38,82%
INVERSIONISTA	-0,05%	0,15%	8,91%	8,91%	44,65%
PATRIMONIAL	0,07%	0,51%	10,45%	10,45%	55,19%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	-0,15%	-0,17%	6,64%	6,64%	11,18%
H	-0,13%	-0,09%	6,96%	6,96%	12,89%
K	-0,09%	0,02%	7,40%	7,40%	-
P (APV)	-0,13%	-0,09%	6,96%	6,96%	-
Serie Seguros					
G	-0,05%	0,15%	8,91%	8,91%	42,69%

* Rentabilidades desde el 31 diciembre 2020

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido	
GLOBAL	3,42%
INVERSIONISTA	2,58%
PATRIMONIAL	1,11%
Series APV - Exento de IVA	
B	1,66%
H	1,35%
K	0,92%
P (APV)	1,35%
Serie Seguros	
G	2,58%

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 líquido 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