

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Conservación de Capital 6 meses



Subgerente de
Estrategia de
Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo: **Conservación de Capital**
Plazo Recomendado: **Hasta 06 meses**
Mínimo de Inversión: **\$50.000.000**

Riesgo de Inversión:
Bajo



Objetivo del portafolio recomendado

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

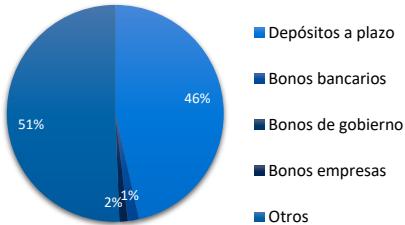
Comentario mensual de la recomendación

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.

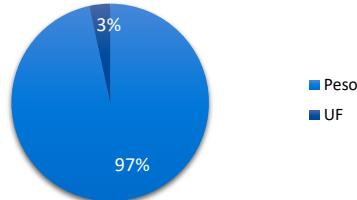
Composición y detalle del portafolio

Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Visión Money Market Deuda nacional menor a 90 días	—	100%
Deuda Corto Plazo Deuda nacional menor a 1 año	—	0%
Deuda Mediano Plazo Deuda nacional mayor a 1 año en pesos	—	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	—	0%
		100%

Exposición por emisores



Exposición por moneda



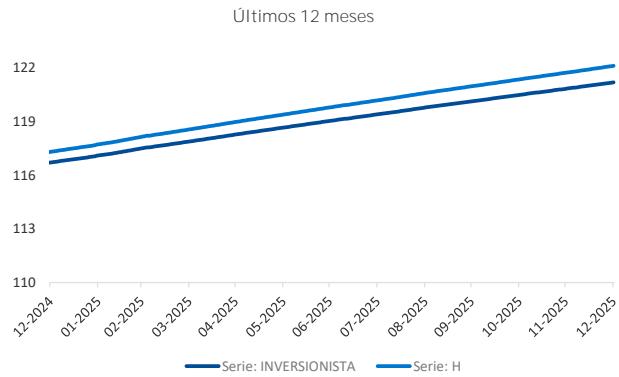
EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

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	0,29%	0,86%	3,73%	3,73%	20,74%
INVERSIONISTA	0,30%	0,88%	3,84%	3,84%	21,18%
PATRIMONIAL	0,34%	1,00%	4,31%	4,31%	22,89%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	0,08%	0,27%	0,41%	0,41%	6,06%
H	0,11%	0,33%	0,66%	0,66%	6,89%
K	0,13%	0,41%	0,96%	0,96%	7,91%
P (APV)	0,11%	0,33%	0,66%	0,66%	6,85%
Serie Seguros					
G	0,30%	0,88%	3,84%	3,84%	21,14%

* Rentabilidades desde el 24 noviembre 2022

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido					
GLOBAL	1,90%				
INVERSIONISTA	1,30%				
PATRIMONIAL	0,85%				
Series APV - Exento de IVA					
B	1,30%				
H	1,05%				
K	0,75%				
P (APV)	1,05%				
Serie Seguros					
G	1,30%				

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