

Fondo Mutuo Principal

Deuda Mediano Plazo UF Serie APV

 Fondo de Deuda superior a 365 días Nacional, en UF duración menor a 3 años⁽¹⁾

Portfolio Manager
Francisca Fuenzalida

Manager desde
Abril 2018

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 manteniendo un mínimo de un 60% en instrumentos de deuda nacional que sean reajustables de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento de Chile (UF).

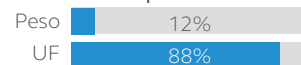
Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	10 de Abril de 2018
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	180 días
Patrimonio al 31 julio 2024	\$134.624.792.010
Participes del fondo 31 julio 2024	4.349
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 e instituciones financieras del mercado nacional. Duración máxima de la cartera de inversiones: 1.095 días.
Beneficio Tributario	Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P)

Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Banco de Chile	10,3%
Banco Consorcio	9,8%
Tesorería	7,7%
Banco Security	7,6%
Banco del Estado de Chile	5,8%
Total de la Cartera	41,2%

Distribución
Duración de la Cartera

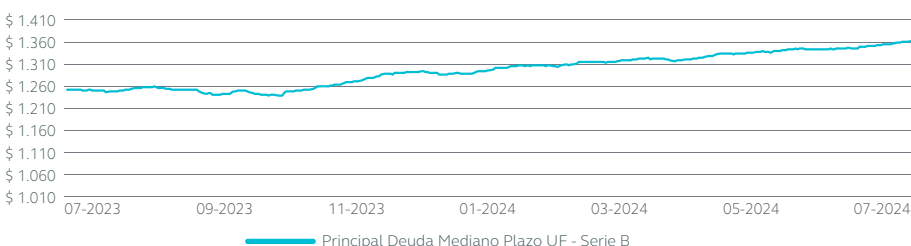
Distribución por Moneda

Comentario mensual del Portfolio Manager

En su Reunión de Política Monetaria, el Consejo del Banco Central de Chile acordó mantener la tasa de interés de política monetaria en 5,75%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros.

En julio tuvimos algunos datos importantes como el IPC de junio, que tuvo una variación mensual de -0,1%, y aumentó su nivel interanual al 4,2%. La inflación intermensual fue menor a las proyecciones de mercado del -0,0%, afectando negativamente al devengo de la parte corta en UF.

Durante julio el movimiento de las tasas en CLP y UF se afectó principalmente por las numerosas instancias de intercambio y colocaciones de bonos de tesorería por parte del ministerio de Hacienda. En este contexto, la demanda se situó en los plazos medios-largos con mayor liquidez para ambas monedas, correspondientes a los nemotécnicos BTU0190930 y BTP0470930.

Durante el mes la moneda local se comportó de forma pareja respecto al cierre del mes anterior y al dólar observado.

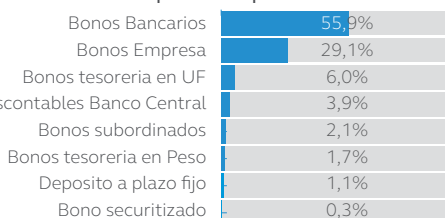
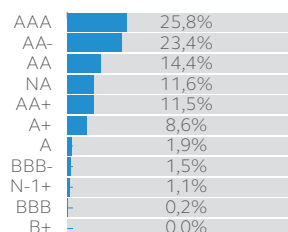
Evolución de Inversión: 12 meses

Rentabilidad anualizada en UF al 31 julio 2024⁽³⁾

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	4,57%	-0,03%	-1,17%
H	4,83%	0,22%	-0,92%
K	5,15%	-	-
P	4,83%	-	-

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.

Composición por Instrumento

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.

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.

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.

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.

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.

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.