

# Megatendencias Arriesgado



**Jefe Estrategia de Inversiones**  
Jorge Herrera Álvarez

## Objetivo del portafolio de megatendencias

Las megatendencias son fuerzas poderosas y transformadoras en distintos ámbitos de la sociedad y que podrían llegar a cambiar la economía global y la forma de hacer negocios. Es una forma vanguardista de ver y relacionarse en esta sociedad, la cual avanza a un paso veloz, y nosotros queremos ser parte de estos cambios, es por eso que tenemos un equipo de expertos que está monitoreando de cerca las tendencias globales, en búsqueda de entregarle dinamismo a las propuestas de inversión creando nuestros portafolios de megatendencias.

## Comentario mensual de la recomendación

La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) mantuvo las tasas de interés tal como se esperaba, sin embargo, el mensaje entregado por el comunicado y el set de proyecciones de sus propios miembros pintaron un escenario de tasas más altas por tiempo más largo.

En Europa, las expectativas continúan siendo pesimistas. Desde el lado de la política monetaria, el Banco Central Europeo aumentó la tasa de referencia en 25 puntos básicos, acompañando la decisión con un discurso que hace prever al mercado que la política monetaria se mantendrá restrictiva por un período de tiempo más prolongado.

Respecto de los commodities, uno de los grandes protagonistas de las últimas semanas ha sido el petróleo, que con un alza que a fines de mes superaba el 10% solo en septiembre, superando largamente los 90 dólares el barril. La expectativa de una reducción en la oferta luego del recorte de 5 millones de barriles diarios de producción anunciado por la OPEP+ presionó fuertemente el precio del crudo. Por otra parte, la debilidad en China impactó a la baja a los metales industriales.

Objetivo: **Crecimiento de Capital**  
Plazo Recomendado: **5 años**  
Mínimo de Inversión: **\$50.000.000**

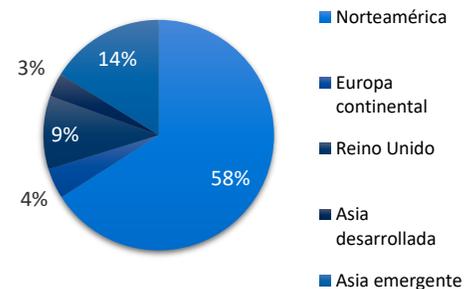
Riesgo de Inversión:  
**Medio-Alto**



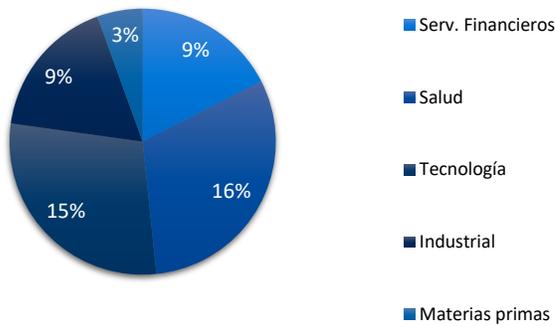
## Composición y detalle del portafolio

| Fondo  | Var. Mes | Distrib. %  | TAC          |
|--|----------|-------------|--------------|
| <b>Franklin Templeton Latin America</b><br>Enfocado en invertir en empresas latinoamericanas.                            | —        | 10%         | 2,28%        |
| <b>Veritas Asian</b><br>Enfocado en invertir en empresas asiáticas (exc Japón)   | —        | 9%          | 1,66%        |
| <b>JP Morgan Asia Growth</b><br>Enfocado en invertir con factor Growth en empresas asiáticas                             | —        | 6%          | 1,77%        |
| <b>JP Morgan US Growth</b><br>Invierte con factor Growth en empresas estadounidenses.                                    | —        | 3%          | 1,74%        |
| <b>PGI Global Responsible Equity</b><br>Acciones de grandes empresas en países desarrollados.                            | —        | 13%         | 2,60%        |
| <b>Merian Global Dynamic Bond Fund</b><br>Deuda con grado de inversión de variados vencimientos.                         | —        | 19%         | 1,20%        |
| <b>PGI Preferred Securities</b><br>Bonos con grado de inversión en países desarrollados.                                 | —        | 3%          | 2,30%        |
| <b>PGI Post Global Limited Term High Yield Fund</b><br>Deuda high yield de emisores corporativos en todo el mundo        | —        | 3%          | 1,15%        |
| <b>JP Morgan Global High Yield</b><br>Deuda de empresas high yield de todo el mundo.                                     | —        | 7%          | 1,07%        |
| <b>AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Portfolio A</b><br>Acciones de empresas relacionados a inversión sostenible. | —        | 5%          | 1,92%        |
| <b>AB SICAV I - International Health Care Portfolio A</b><br>Acciones de empresas del sector de la salud.                | ↑        | 10,5%       | 1,97%        |
| <b>BGF World Technology Fund Class A2 USD</b><br>Acciones de empresas del sector tecnológico.                            | ↓        | 5,5%        | 1,81%        |
| <b>Goldman Sachs Global Climate &amp; Environment</b><br>Acciones de empresas con impacto ambiental positivo.            | —        | 6,0%        | 2,30%        |
|  |          | <b>100%</b> | <b>1,82%</b> |

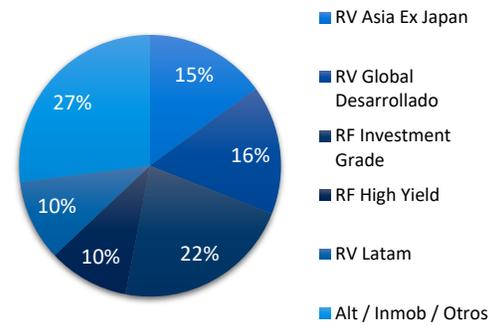
## Exposición global por zona



## Exposición de instrumentos por sector



## Composición por Asset Class



## Rentabilidad en USD

|            | sept-23 | 3 meses | 6 meses | Acum. Año | 12 meses | 2022 |
|------------|---------|---------|---------|-----------|----------|------|
| Portafolio | -3,31%  | -4,60%  | -1,90%  | -0,42%    |          |      |

### Frases Legales

(1) Tasa Anual de Costos.

Fondo inscrito en el Registro de Valores Extranjeros de la Comisión para el Mercado Financiero CMF. El fondo es distribuido a través de Principal Administradora General de Fondos S.A. De conformidad con lo expuesto en la Norma de Carácter General N° 352 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero), se informa lo siguiente:

- Los derechos y obligaciones de los inversionistas se someterán al marco jurídico del país de origen del emisor.

- La supervisión del valor y su emisor estará radicada en el regulador extranjero.

- La información pública que existirá de los valores será exclusivamente aquella del regulador del mercado de origen del emisor o del mercado extranjero en que se transen, con excepción de aquellos que deban proveer la información exigida por la bolsa respectiva. Los emisores extranjeros, intermediarios de valores, depositarios de valores extranjeros y cualquiera otra persona que participe en la inscripción, colocación, depósito, transacción y otros actos o convenciones con valores extranjeros o CDV, regidos por las normas del Título XXIV de la Ley N° 18.045 y las que dicte la Superintendencia, dependiendo del tipo de inscripción efectuada, que infrinjan estas mismas disposiciones, estarán sujetos a las responsabilidades que señala el Decreto Ley N° 3.538, de 1980, y aquellas señaladas en la Ley N° 18.045.

- Los principios contables y normas de auditoría pueden -eventualmente- diferir de los principios y normas aplicables a los emisores en Chile.

- Cualquier duda adicional puede ser consultada en el sitio en Internet de la Comisión para el Mercado Financiero.

**EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES**