

Informe Mensual

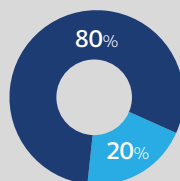
Banchile Portafolio Dólar Conservador

ENERO 2021 (Información al 31 de diciembre de 2021)

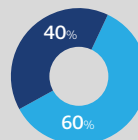


EXPOSICIÓN DE PORTAFOLIO ACTIVO

MENOR
EXPOSICIÓN



*Porcentaje de exposición referencial.



● Renta Fija ● Renta Variable



MAYOR
EXPOSICIÓN

ANTECEDENTES DE MERCADO

DICIEMBRE

En el ámbito internacional, en Estados Unidos los PMI's manufactureros y de servicios en diciembre registraron 58,5 puntos y 57,5 puntos respectivamente. En la Zona Euro la lectura final para el PIB del tercer trimestre fue de 3,9% interanual.

Con respecto a datos inflacionarios, en Estados Unidos, el deflactor del gasto subyacente del consumo de noviembre subió 4,7% interanual.

Los principales bancos centrales de mercados desarrollados han mantenido sus niveles actuales de tasas, en el caso de Estados Unidos no se esperan alzas hasta junio del próximo año.

Respecto del desempeño de los principales mercados accionarios destaca en el caso de los mercados desarrollados Europa con un 6,5%, seguido de Estados Unidos con un alza de un 4,4% y Japón con un 1,8%. En mercados emergentes, Latinoamérica avanzó un 4,6%, EMEA un 2,0% y Asia Emergente registró un alza de 1,3%.

POSICIONAMIENTO CARTERA

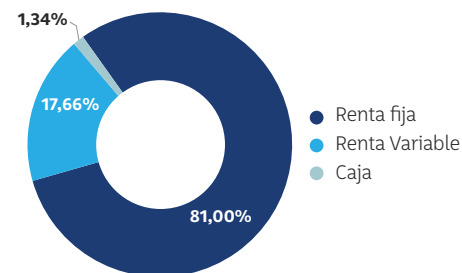
Durante el mes de diciembre el Fondo Mutuo Portafolio Activo Dólar Conservador en su serie L obtuvo una rentabilidad de +1,10%.

El favorable desempeño de la cartera durante el mes ocurre en un contexto internacional marcado por la aparición de una nueva variante de covid-19, dicha situación reinstala dudas respecto a la recuperación económica global. En Europa y otras regiones se observa que algunos países vuelven a considerar medidas de confinamiento. El bono del tesoro a 10 años cerró el año en 1,51%. Con lo anterior la cartera de renta fija internacional obtuvo un desempeño de +0,9% durante el mes.

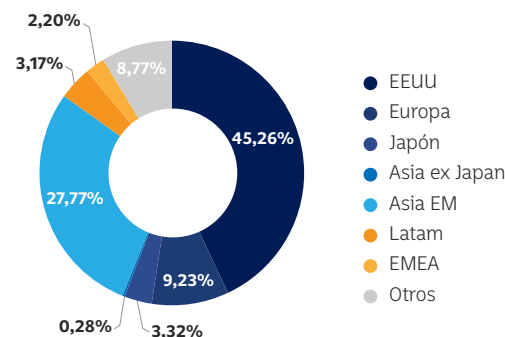
Mantenemos como los principales mercados dentro de la cartera de renta variable a Estados Unidos, Europa y Asia Emergente.

Las acciones globales tuvieron un desempeño positivo durante el mes, registrando un avance de 5,45% en pesos. Los mercados desarrollados avanzaron un 5,75% mientras que los mercados emergentes lo hicieron en 3,17% durante el mes.

Composición por tipo de Activos



Distribución Geográfica por Instrumentos de Renta Variable



DISTRIBUCIÓN POR MONEDA RENTA FIJA

Moneda	Duración (años)
USD	0,56
100%	

EXPOSICIÓN DE PORTAFOLIO ACTIVO



MENOR EXPOSICIÓN



● Rent Fija

● Rent Variable



MAYOR EXPOSICIÓN

*Porcentaje de exposición referencial.

Durante el mes de diciembre el Fondo Mutuo Portafolio Activo Dólar Conservador en su serie L obtuvo una rentabilidad de +1,10%.

El favorable desempeño de la cartera durante el mes ocurre en un contexto internacional marcado por la aparición de una nueva variante de covid-19, dicha situación reinstala dudas respecto a la recuperación económica global. En Europa y otras regiones se observa que algunos países vuelven a considerar medidas de confinamiento. El bono del tesoro a 10 años cerró el año en 1,51%. Con lo anterior la cartera de renta fija internacional obtuvo un desempeño de +0,9% durante el mes.

Mantenemos como los principales mercados dentro de la cartera de renta variable a Estados Unidos, Europa y Asia Emergente.

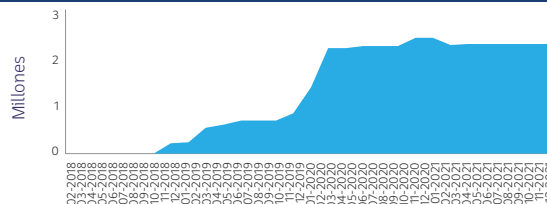
Las acciones globales tuvieron un desempeño positivo durante el mes, registrando un avance de 5,45% en pesos. Los mercados desarrollados avanzaron un 5,75% mientras que los mercados emergentes lo hicieron en 3,17% durante el mes.

RETORNOS NOMINALES				REMUNERACIÓN
Serie	Rentab. Mes	Rentab. 3 meses	Rentab. YTD	Serie
L ^(*)	0,24%	-	-	1,80% anual
Serie BCH ^(*)	-	-	-	0% anual

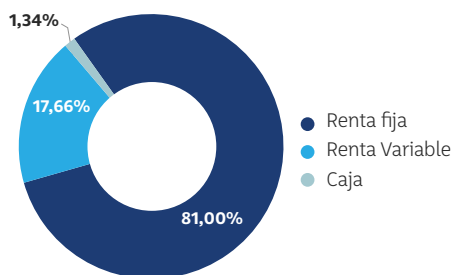
Las rentabilidades están en dólares

(*) Serie L con IVA incluido.

EVOLUCIÓN PATRIMONIO BANCHILE PORTAFOLIO ACTIVO DÓLAR CONSERVADOR

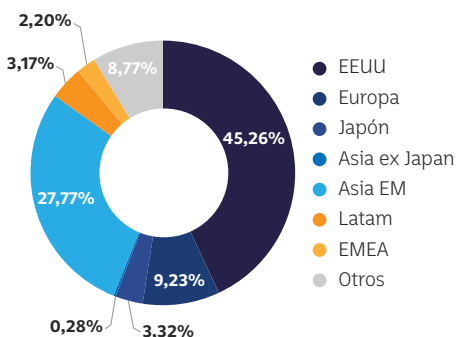


Composición del Portafolio por tipo de Activos



● Rent fija
● Rent Variable
● Caja

Distribución Geográfica por Instrumentos de Renta Variable



● EEUU
● Europa
● Japón
● Asia ex Japan
● Asia EM
● Latam
● EMEA
● Otros

DISTRIBUCIÓN POR MONEDA RENTA FIJA

USD	Duración (años)
100%	0,56

FONDOS DE MAYOR PRESENCIA

FM Portafolio Activo Conservador Dólar	Composición	Rentabilidad YTD
FM Corporate Dollar	40,52%	0,28%
FM Deuda Dólar	40,48%	0,52%
FM Global Dollar	11,57%	2,84%
FM Emerging Market	2,74%	-6,57%
ISHARES MSCI EUROZONE ETF	1,29%	13,91%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0,78%	-3,14%
ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF	0,72%	-13,30%
ISHARES MSCI JAPAN ETF	0,57%	1,09%
ISHARES MSCI JAPAN ETF	0,75%	1,09%

BENEFICIOS BANCHILE PORTAFOLIO ACTIVO

- Se ajusta a las condiciones de mercado invirtiendo en activos que ofrezcan mayor valor.
- Permite diversificar sus inversiones en una amplia gama de Fondos Mutuos que Banchile ofrece, según las características del fondo.
- Delega a un grupo de expertos la decisión sobre dónde invertir.
- Información oportuna sobre los movimientos que los fondos realicen.
- 3 fondos que reflejan las estrategias de inversión más adecuadas para los distintos perfiles de riesgo.