

## COMENTARIOS DEL PORTFOLIO MANAGER

Durante el mes de Octubre el IPSA tuvo un comportamiento mas bien plano, subiendo sólo un 0,92%. Durante el mismo período el Fondo Mutuo Chile Acción rentó un 1,15%. El fondo se benefició por su mayor exposición al sector retail con alzas de 9,86% para Cencosud, 3,63% para Falabella y 3,03% para Ripley todas impulsadas por sus expectativas de buenos resultados. Por otro lado, el fondo se vio perjudicado por la caída de 5,64% de Vapores derivado de una corrección en las tarifas y por la baja de 4,31% en CAP. Con esto el Fondo acumula una rentabilidad de 11,20% muy por sobre el IPSA y un crecimiento de AUM de \$40.000 millones.

## OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad atractiva en el largo plazo mediante el manejo activo de una cartera compuesta principalmente por acciones de sociedades anónimas nacionales. El riesgo involucrado en este Fondo está determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que puede invertir, instrumentos que se indican en la política específica de inversiones del reglamento interno del Fondo.

## RENTABILIDAD EN MONEDA DEL FONDO<sup>1</sup>

Serie	Mes	3 meses	12 meses	YTD	2023	2022	2021
B	1,11 %	1,26 %	27,93 %	10,38 %	26,41 %	35,91 %	-7,58 %
F	1,14 %	1,38 %	29,19 %	11,19 %	27,91 %	35,03 %	-5,61 %

## VALOR CUOTA SERIE

\$1.047,3836

## MONEDA DEL FONDO

CLP

## PATRIMONIO

\$92.526,88 MM

## FECHA LEGAL DE MEDICIÓN<sup>2</sup>

21-03-2012

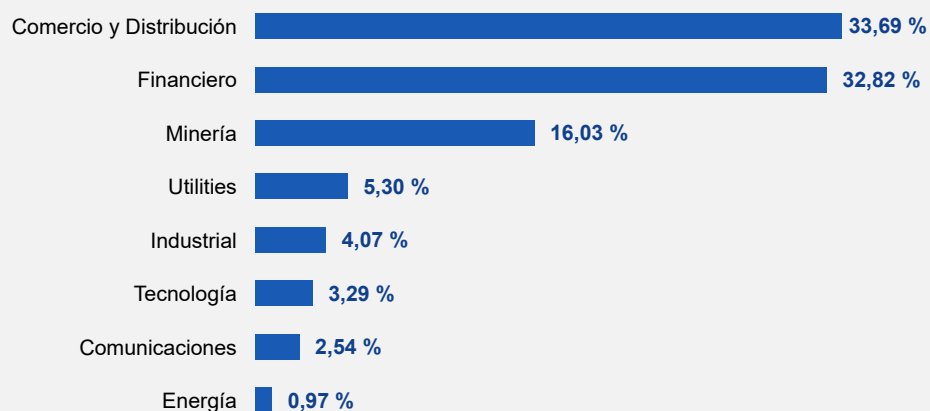
## VALOR CUOTA AJUSTADO POR DIVIDENDO - SERIE B<sup>3</sup>



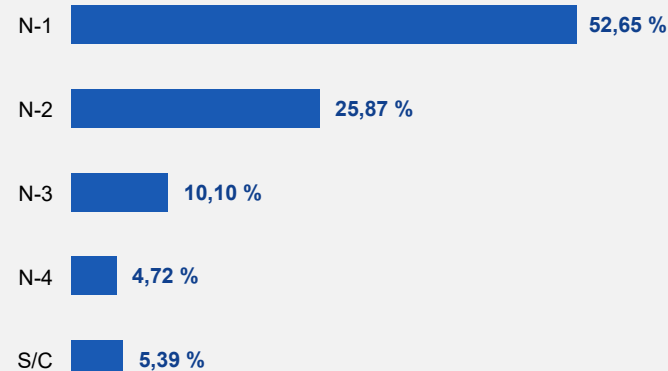
## CARTERA PERTENECIENTE AL IPSA

IPSA 94,87 %

## DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



## DISTRIBUCIÓN POR CLASIFICACIÓN DE RIESGO<sup>4</sup>



**PRINCIPALES EMISORES**

Banco Santander Chile	12,47 %
Ripley Corporación S.A.	10,68 %
Soc. Química y Minera de Chile S.A.	9,54 %
Banco de Chile	6,38 %
Cencosud S.A.	6,15 %
S.A.C.I. Falabella	5,82 %
Víña Concha y Toro S.A.	5,76 %
Parque Arauco S.A.	5,60 %
Plaza S.A.	5,39 %
Aguas Andinas S.A.	5,15 %

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO\***

Desviación Estándar	0,78 %
Retorno Promedio	0,033 %
Value at Risk - Normal	-1,250 %

**NIVEL DE RIESGO\***



**CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES**

**Perfil Inversionista**

El Fondo está dirigido al público general, que tengan un horizonte de inversión de mediano y largo plazo sujeto al nivel de riesgo que los instrumentos de capitalización conllevan (nivel alto de tolerancia al riesgo), lo que eventualmente puede implicar rentabilidades negativas en determinados plazos.

**Tipo de Inversionista**

Agresivo

**Aportes**

Para efectos de la suscripción de cuotas se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo, las 13:30 horas.

**Beneficio Tributario**

El rescate de cuotas de series que no se encuentren acogidas al mecanismo de APV, estarán reguladas por el Artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta, cuya ganancia de capital queda afecta a un impuesto único del 10%.

**Portfolio Manager**

Pablo Bello  
pablo.bello@btgpactual.com

**Tipo de Fondo**

Fondo Mutuo Dirigido al Público General de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional – Derivados.

**Rescates**

Todos los que necesite. Todos los días hábiles del año, totales o parciales. El pago se realizará en un plazo no mayor a diez días corridos.

**Gastos de Operación**

Hasta un 0,5% anual sobre el patrimonio de la serie.

Serie	Remuneraciones Fija	Requisitos de Ingresos	Comisión Referida al Rescate
B	Hasta un 2,38% anual IVA incluido	$X < \$200.000.000$	No tiene
F	Hasta un 1,19% anual IVA incluido	$\$200.000.000 \leq X$	No tiene

Notas: (4) Valores actualizados al último día del mes referido. Indicadores pertenecen a la serie sin requisito de ingreso del Fondo y el período de cálculo es un año móvil. (5) Nivel de riesgo basado en la desviación estándar diaria del Fondo, considerando un período móvil de un año.

BTG Pactual Chile. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por el fondo mutuo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de Fondos Mutuos son variables. Rentabilidad obtenida para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas. Infórmese de las características esenciales de la inversión de este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. Infórmese sobre la estructura de comisiones de este fondo mutuo. El riesgo y retorno de los instrumentos componentes de la cartera del fondo, no necesariamente corresponde al riesgo y retorno de los instrumentos representados por el parámetro de comparación. El riesgo y retorno de las inversiones del Fondo, así como también su estructura de costos, no necesariamente se corresponden con las mismas variables de los otros fondos. Los valores cuotas, índices, rentabilidades y parámetros de comparación incluidos en esta ficha, son valores actualizados al último día del mes referido.