

Administradora
BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS

RUN
8846

Moneda
CLP

Patrimonio Serie

Monto Mínimo
\$5.000.000.000

Objetivo del Fondo

Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda y de capitalización tanto nacionales como extranjeros – la inversión en instrumentos de capitalización podrá ser como máximo del 35%, dicho porcentaje incorpora la inversión en cuotas de fondos mutuos.

Inversionista

Serie reservada a partícipes que sean Administradoras de Fondos de Pensiones y Fondos de Pensiones Tipo A,B,C,D o E conforme a los establecido por D. L. 3.500.

Tolerancia al Riesgo: Moderado

Horizonte de Inversión: Largo Plazo.

Uso de los Recursos: Inversiones.

Rescates

Fondo es Rescatable: SI

Plazo Rescates: HASTA 10 DÍAS
CORRIDOS

Duración: Indefinido

Comentario del Manager

En enero, el Fondo rentó positivamente, beneficiado principalmente por el aporte positivo de la renta fija local, además de un aumento importante del tipo de cambio en el mes. La renta fija local rentó favorablemente, sobre todo en la parte nominal que se benefició particularmente de una inflación de diciembre muy por debajo de lo esperado. A esto se sumó que durante el mercado comenzó a ver más probable una baja agresiva del Banco Central en su reunión de enero, lo que finalmente se materializó en el recorte de 100 puntos base el día 31 de enero. En tanto, la visión algo más cauta del mercado respecto a la política monetaria en Estados Unidos llevó a un dólar más fuerte en el mundo, llevando al tipo de cambio en Chile a subir 7,4% en enero, beneficiando a los activos extranjeros.

Rentabilidad en Pesos

Esta serie no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad.

Rentabilidades Nominales

1 Mes -

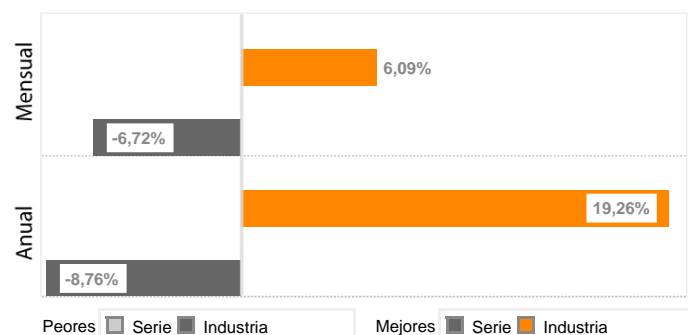
3 Meses -

6 Meses -

1 Año -

Calculadas en Pesos al 31/01/2024

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años (*)



Simulación de Escenarios (*)

Esta serie no ha iniciado operaciones a la fecha de cierre de este folleto, por lo que no se calcula su simulación de escenarios.

Beneficios Tributarios(*)

APV APVC 57 LIR
 107 LIR 108 LIR

Riesgos Asociados(*)

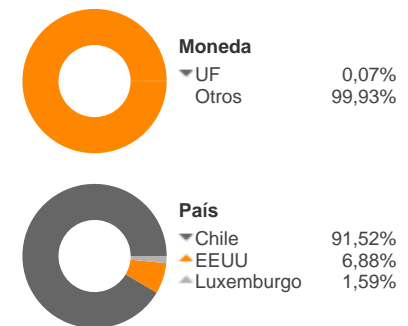
Mercado Liquidez Sectorial
 Moneda Tasa Interés Derivados Crédito

Tasa Anual de Costos (TAC)(*)

TAC Serie (IVA incluido) -
TAC Industria(1) -
TAC Mínimo(1) -
TAC Máximo(1) -

Composición(*)

31/01/2024



El gráfico País considera el quiebre por país de instrumentos ETF, cuotas de fondo mutuos extranjeros y cuotas de fondos de inversión extranjeros para el cálculo del porcentaje.

Serie (*)

	APV	BE	CLÁSICO	CRECIMIENTO	F	G	IPA	PATRIMONIAL	VIVIENDA
Remunerac. Anual Máx. (%)	1,5000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽¹⁾	2,0000 ⁽¹⁾	1,5000 ⁽¹⁾	1,0000 ⁽¹⁾	1,3000 ⁽²⁾	1,0000 ⁽¹⁾	1,0000 ⁽¹⁾	0,4000 ⁽²⁾
Gasto Máximo (%)	-	-	0,5000 ⁽¹⁾	0,5000 ⁽¹⁾	-	-	-	0,5000 ⁽¹⁾	-
Comisión Máxima (%)	-	-	1,1900 ⁽¹⁾	1,1900 ⁽¹⁾	-	-	-	1,1900 ⁽¹⁾	-

Corresponde a la serie con menor remuneración. Infórmese sobre las características esenciales de esta serie, las que pueden ser consultadas en el folleto informativo respectivo.

(1) IVA incluido. (2) Exento de IVA.

(*) Más información acerca de este ítem en página 3 (glosario).

Más Información en: Las oficinas de BancoEstado a lo largo del país, llamando al 600 200 700 o ingresando a los sitios web www.bancoestado.cl/fondosmutuos o www.cmfchile.cl

La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.

Notas

Para mayor información respecto a las definiciones de los riesgos involucrados en el Fondo, referirse al Reglamento Interno del Fondo, disponible en www.bancoestado.cl/fondosmutuos o www.cmfchile.cl.

Base de cálculo de Remuneración: El porcentaje de remuneración fija se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. Base de cálculo en caso de remuneración variable: No aplica. Gastos de cargo del Fondo: Se cargará como gasto del Fondo la remuneración de la Administradora, señalada precedentemente. Los gastos de operación serán de hasta un 0,50% anual sobre el patrimonio y corresponderán a aquellos relativos a los siguientes: a) Las comisiones, gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo, tanto para el mercado Nacional como para el mercado Internacional. b) Procesos de auditoría, publicaciones legales, mantención y adquisición de software y asesorías legales que sean necesarias para el funcionamiento del Fondo. c) Derechos o tasas correspondientes al registro o inscripción del reglamento interno del Fondo en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos y Contratos de Suscripción de Cuotas de Fondos Mutuos que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros. d) Las comisiones que se deriven de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas de Fondos de inversión extranjeros abiertos o cerrados. Estos gastos serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los partícipes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa. Adicionalmente, la Administradora estará facultada para contratar Página 9 de 14 servicios en administración de cartera de recursos del Fondo, los gastos derivados de esta contratación serán de cargo de la Administradora. Los gastos, remuneraciones, y comisiones indirectas o directas por la inversión en otros Fondos administrados por sociedades distintas de la Administradora serán de cargo del Fondo y tendrán un tope del 0,5% sobre el patrimonio del Fondo. El Fondo podrá efectuar pagos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora con un límite anual de 0,5% anual sobre patrimonio del Fondo.

(*) Más información acerca de este ítem en página 3 (glosario).

Más Información en: Las oficinas de BancoEstado a lo largo del país, llamando al 600 200 700 o ingresando a los sitios web www.bancoestado.cl/fondosmutuos o www.cmfchile.cl

La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.

Beneficios Tributarios

APV: Ahorro previsional voluntario.

APVC: Ahorro previsional voluntario colectivo.

57 LIR: Cuando el mayor valor que se genere en el rescate de fondos mutuos no excede las 30 UTM vigentes a diciembre de cada año, estas rentas estarán exentas al impuesto global complementario cuando se trate de contribuyentes dependientes, pensionados y/o pequeños contribuyentes.

107 LIR: Este artículo establece que, bajo ciertas condiciones, el mayor valor en la enajenación de cuotas de fondos mutuos no constituye renta.

108 LIR: Los fondos mutuos acogidos a este beneficio permiten no tributar sobre el mayor valor obtenido, en la medida que se reinvierta el rescate del fondo en otro(s) fondo(s) de la misma u otra sociedad administradora.

Simulación de Escenarios

Estos valores son calculados con un modelo estadístico básico, que considera las rentabilidades en pesos chilenos históricas del fondo para dar una idea general del comportamiento que podría tener en el futuro, si no cambia ningún factor relevante. Los datos presentados no son una predicción, sino una estimación del rango en el cual podría moverse la rentabilidad del fondo en la mayoría de los casos de acuerdo a su comportamiento hasta ahora. Esta estimación es sólo referencial ya que la rentabilidad de la serie es esencialmente variable por lo que no es posible predecir su comportamiento futuro.

El modelo estadístico contempla el uso de una media aritmética móvil y la desviación estándar tradicional para estimar este rango, lo que implica suponer una distribución normal de los retornos del fondo o serie (que es el supuesto más simple posible en este contexto).

Sobre esta base, la simulación de una gran cantidad de trayectorias posibles de rentabilidad se puede resumir en una sola fórmula simple, que indica que el 95% de los valores finales de estas trayectorias caerá dentro de un rango de dos desviaciones estándar del promedio. Para aplicar esto a los plazos de 30 y 365 días, respectivamente, se multiplica el promedio de rentabilidad diaria por 30 y 365 respectivamente, y la desviación estándar por la raíz cuadrada de 30 y 365 respectivamente, como estimaciones simples de la desviación estándar mensual y anual.

Nota: No presentan simulaciones de escenarios los fondos o series que tienen un periodo de operación inferior a 12 meses ni los que han cambiado de tipo hace menos de 12 meses, por no tener suficiente historia para hacer estos cálculos en forma válida, ni aquellos para los cuales más del 10% de las rentabilidades mensuales y anuales móviles históricas efectivamente obtenidas en el periodo de cálculo, son inferiores al promedio menos dos desviaciones estándar, o superiores al promedio más dos desviaciones estándar, porque dicha condición impide asumir una distribución normal de los retornos, ni aquellos cuyo valor cuota no haya sufrido variaciones al menos 1 vez al mes y 12 veces en un año.

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años

Las mejores y peores rentabilidades de la serie se calculan considerando las rentabilidades mensuales y anuales, según corresponda, en pesos chilenos calculadas al cierre de cada mes de los últimos cinco años o desde el inicio de operaciones de la serie en caso de que ésta haya iniciado operaciones hace menos de cinco años.

La mejor y peor rentabilidad de la industria se calcula ponderando las mejores y peores rentabilidades (descritas en el párrafo anterior) de las series de los fondos del mismo tipo por su patrimonio promedio en el período de cálculo.

Series

La información específica de cada serie puede ser encontrada en el reglamento interno del fondo. Infórmese permanentemente de las características y diferencias de costos de todas las series existentes o futuras.

Riesgos Asociados

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Líquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Riesgo de Crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Tasa Anual de Costos

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.

Tac Industria: Se calcula considerando los demás fondos mutuos del mismo tipo y moneda de contabilización, pertenecientes a todas las administradoras. El valor resultante de TAC Industria incluye IVA.

Tac Mínimo / Tac Máximo: Se calcula considerando los demás fondos mutuos del mismo tipo y moneda de contabilización, pertenecientes a la administradora. Los valores resultantes de Tac Mínimo y Tac Máximo incluyen IVA.

Composición

Los porcentajes están calculados sobre el total de la cartera de inversión del fondo. Estos valores son aproximados y se presentan a modo de referencia.