

Portafolio Moderado


Dirigido a inversionistas con mediano apetito por riesgo que buscan mayor posibilidad de apreciación de su capital en el largo plazo

INVERSIONES

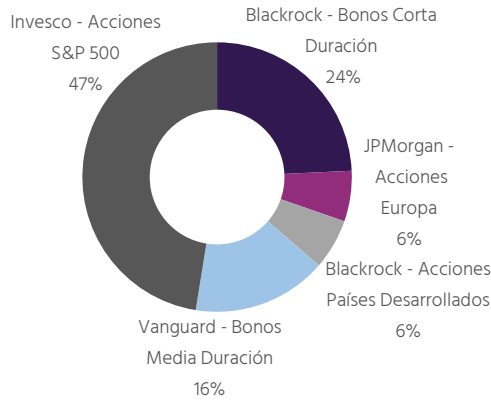
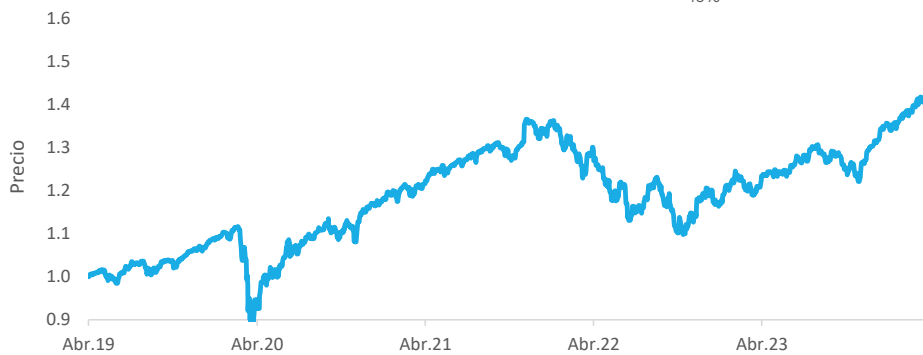
El objetivo del fondo es invertir en una cartera diversificada de instrumentos y cuotas de fondos mutuos de deuda y acciones en dólares. La rentabilidad del portafolio proviene de la ganancia por dividendos, apreciación de capital, intereses y los cambios en el valor de los precios de los bonos.

El principal vehículo de inversión son Exchange-Traded Funds (ETFs – fondos mutuos) de deuda y acciones listados en las bolsas de EEUU y Europa. En circunstancias normales, los subyacentes de la cartera están compuestos en un 60% por acciones y 40% por bonos de grado de inversión con una alta diversificación sectorial emitidos en países desarrollados.

El fondo mantiene una ponderación porcentual en los ETFs invertidos consistente con la estrategia de inversión. Los dividendos y otros ingresos son reinvertidos para maximizar la eficiencia del portafolio.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La firma aplica un proceso de implementación dinámico y diseño metódico de la cartera al mismo tiempo que equilibra los riesgos, los costos y otras compensaciones que pueden afectar el rendimiento. Con los instrumentos de acciones se busca invertir en las empresas de mayor capitalización de los mercados desarrollados. Con los instrumentos de deuda se busca preservar el capital en base a una estrategia de retorno total.


EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE*


Rentabilidad	2021	2022	2023	YTD*
Índice Moderado	15.1%	-14.2%	15.9%	5.7%

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA - ETFs

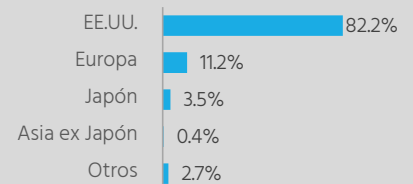
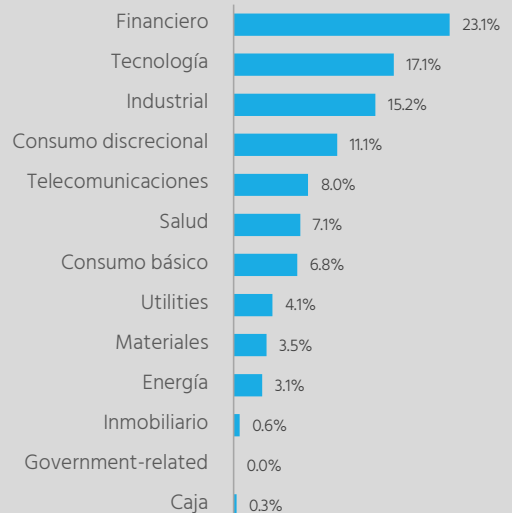
SPXS - Invesco UCITS USD Acciones S&P 500 (EEUU)	47%
SDIA - Blackrock UCITS USD Bonos Grado de Inversión Corta Duración (EEUU y Europa)	24%
VCIT - Vanguard USD Bonos Grado de Inversión Media Duración (EEUU y Europa)	16%
BBEU - JPMorgan USD Acciones Europa	6%
EFA - Blackrock USD Acciones Países Desarrollados ex-EEUU	6%

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

Seguro	Vida temporal
Monto mínimo	USD 10,000
Moneda	Dólares
Plazo	7 años
Rescate	Desde el 1er día
Penalidad por rescate	Sin penalidad
Valor Cuota	Diario
Prima	Única
Aumentos	Si
Nivel de Liquidez	Alta liquidez
Volatilidad del Índice	8.3%
Cantidad de emisores	1,913

EXPOSICIONES
Top 10 Emisores

Amazon	3.4%
Google	3.3%
Microsoft	3.0%
Nvidia	2.9%
Berkshire Hathaway	2.0%
Apple	1.9%
Facebook	1.7%
Bank Of America	1.2%
PDD Holdings	1.2%
JP Morgan Chase & Co.	1.2%
Total	21.8%

Exposición Geográfica

Exposición Sectorial


SOBRE VIVIR SEGUROS

Vivir Seguros es una compañía de seguros de vida, con amplia experiencia en inversiones y pensiones de jubilación.

- Pertenecemos al grupo económico ILC, el segundo inversionista institucional más grande de Latinoamérica con USD 75,800 millones de activos administrados y más de 40 años de experiencia en negocios como AFP, seguros y banca.
- El Grupo ILC participa activamente en las industrias financiera y de salud. Entre las empresas del grupo destacan AFP Habitat (Perú, Chile y Colombia), Confuturo Compañía de Seguros de Vida, Banco Internacional, Consalud, Red Salud, entre otros.
- Somos supervisados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Además, somos signatarios de los Principios de Inversión Responsables de las Naciones Unidas (PRI), por lo que incorporamos factores ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo en las decisiones de inversión.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

La rentabilidad obtenida en el pasado no garantiza la rentabilidad futura. Se muestra la rentabilidad bruta del Fondo, es decir, no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y administración, ni el impuesto a la renta. La Evolución del Índice fue construida utilizando los índices de referencia de los ETFs que componen el portafolio Moderado: Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index (23.2%), Bloomberg Barclays U.S. 5-10 Year Corporate Bond Index (15.4%), Standard & Poor's 500 Index (33.8% hasta el 05-Ene-2023, luego 45.3%), MSCI Europe Index (17.4% hasta el 05-Ene-2023, luego 5.8%), MSCI EAFE Index (5.8%) y caja (4.5%). El riesgo y rendimiento de los instrumentos o ETFs que forman parte de la cartera del fondo no necesariamente corresponden al riesgo y rendimiento del instrumento representado por el índice de referencia.

PRINCIPALES RIESGOS

El Fondo está sujeto a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de mercado:** El rendimiento es sensible a cualquier evento, noticia, publicación de resultados, eventos corporativos, situación económica, de mercado, política o regulatoria localizada que afecte a los sectores, países, divisas o emisores donde el Fondo tiene inversiones. Particularmente, el valor de las acciones y los valores relacionados con la renta variable pueden verse afectados por los movimientos diarios del mercado de valores.
- **Riesgo de contraparte:** La insolvencia de cualquier institución que preste servicios como la custodia de activos o actuar como contraparte de derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
- **Riesgo de tasa de interés:** Un incremento en las tasas de interés de mercado podría resultar en una disminución de los precios de los bonos y acciones.
- **Riesgo de crédito:** El incumplimiento del pago de las obligaciones financieras a tiempo por parte del emisor podría resultar en una caída en los precios de los bonos y acciones.
- **Riesgo de liquidez:** Si un activo es poco negociado en el mercado, corre el riesgo de que deba venderse a un menor precio al de mercado.

GLOSARIO

- **Índice:** Es un portafolio hipotético que representa a un segmento del mercado de valores, por lo tanto, se utiliza para medir los movimientos y el desempeño de dicho segmento.
- **Ganancia de intereses y/o distribuciones:** Representa la relación de distribución los ingresos de los últimos 12 meses al valor liquidativo actual del fondo.
- **Ganancia por cambios en precios:** Es el rendimiento por el cambio en el valor de mercado de los instrumentos.
- **Volatilidad:** Representa la magnitud de las variaciones de los precios de un activo alrededor del precio promedio. Se utiliza la desviación estándar como medida estadística de la dispersión de los rendimientos.
- **Duración:** Es una medida de la sensibilidad del precio de un bono u otro instrumento de deuda a un cambio en las tasas de interés. Una duración baja indica un menor riesgo de tasa de interés.
- **UCITS:** Undertakings Collective Investment in Transferable Securities. Es un marco regulatorio de la Comisión Europea que busca la unificación de la regulación nacional y la protección de los inversionistas.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Datos al 31 Marzo

Los totales pueden ser distintos a 100% debido al redondeo.