

Portafolio Prudente


Dirigido a inversionistas con bajo apetito por riesgo que buscan una relativa baja volatilidad y tener exposición a instrumentos de renta fija

INVERSIONES

El objetivo del portafolio es invertir en una cartera diversificada de instrumentos de deuda y en cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda en dólares. El fondo ofrece una volatilidad relativa baja y un retorno total compuesto por la ganancia de intereses y los cambios en el valor de los precios de los instrumentos de deuda.

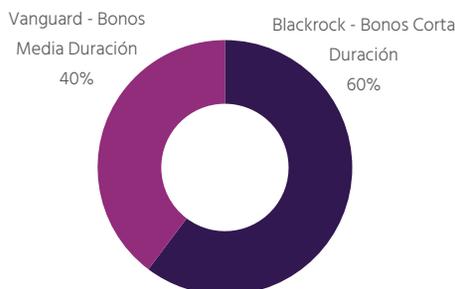
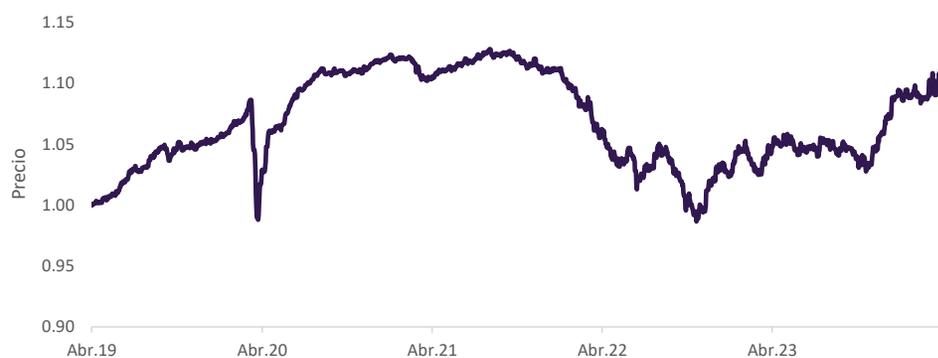
El principal vehículo de inversión son Exchange-Traded Funds (ETFs – fondos mutuos) de renta fija de bajo costo listados en las bolsas de EEUU y Europa. Los instrumentos subyacentes son, principalmente, bonos corporativos de grado de inversión con tasas de interés más altas que bonos emitidos por gobiernos de países desarrollados.

Se mantiene una alta diversificación de sectores y emisores como parte de los objetivos para minimizar la concentración del riesgo crediticio y sectorial.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La firma aplica un proceso de diseño metódico de la cartera al tiempo buscando preservar el capital y equilibrar los riesgos, los costos y otras compensaciones que pueden afectar el rendimiento.

Dentro de los factores se consideran la volatilidad de los precios de los bonos, la calidad crediticia, liquidez de los instrumentos, características impositivas, eficiencia, entre otros para buscar preservar el capital.


EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE*


*Evolutivo de índices considera retornos brutos al 31 Marzo

Rentabilidad	2021	2022	2023	YTD*
Índice Prudente	-1.0%	-7.9%	6.8%	0.9%

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA - ETFs

SDIA - Blackrock UCITS USD Bonos Grado de Inversión Corta Duración (EEUU y Europa)	60%
VCIT - Vanguard USD Bonos Grado de Inversión Media Duración (EEUU y Europa)	40%

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	4.4%
Cantidad de emisores	688

EXPOSICIONES
Top 10 Emisores

Bank Of America	3.0%
JP Morgan Chase & Co.	2.8%
Morgan Stanley	2.6%
Citigroup	2.1%
Wells Fargo	2.0%
Goldman Sachs	1.7%
HSBC	1.6%
Mitsubishi	1.0%
Apple	1.0%
General Motors	1.0%
Total	18.7%

Exposición Geográfica

EE.UU.	86.9%
Europa	7.1%
Japón	1.9%
Asia ex Japón	0.2%
Otros	3.9%

Exposición Sectorial

Financiero	28.8%
Industrial	22.8%
Consumo básico	8.2%
Utilities	6.7%
Tecnología	5.5%
Consumo discrecional	5.5%
Telecomunicaciones	3.8%
Energía	3.5%
Materiales	3.2%
Salud	1.5%
Inmobiliario	1.1%
Government-related	0.1%
Caja	0.7%

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 Prudente: Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index (57.3%), Bloomberg Barclays U.S. 5-10 Year Corporate Bond Index (37.2%) 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.
- **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.