



Perfil **Balancedo**

- El **Portafolio Multiproducto** es un portafolio compuesto por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión de BICE Inversiones seleccionados y administrados especialmente para tu perfil de inversionista.
- Este **Portafolio** está diseñado para inversionistas que están dispuestos a asumir riesgos moderados para aumentar sus ganancias. Prefiriendo un equilibrio entre la rentabilidad y la seguridad de su inversión.

El portafolio **Perfil Balancedo** rentó:

2,3%

en marzo 2024

8,1%

3 meses

8,1%

Año a la fecha

18,3%

Últimos 12 meses

Si hubieras invertido **\$1.000.000** en este portafolio hace 12 meses, tu resultado sería **\$1.182.530** ⁽¹⁾



Escenarios de retorno para los próximos 12 meses ⁽²⁾

Te mostramos cómo creemos que se comportará el portafolio en los próximos 12 meses:

12,71% ▲ Favorable

5,65% ▲ Esperado

-1,42% ▼ Desfavorable



Cambios recomendados para el mes

Recomendación Marzo

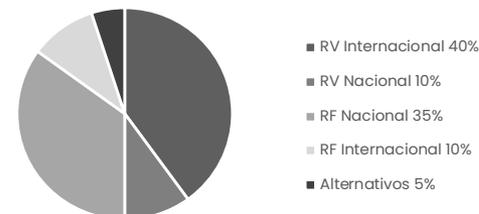
BICE Acciones Mundo Sustentable	40%
BICE Acciones Chile Activo	10%
BICE Renta Largo Plazo	35%
BICE Renta Global Pesos	10%
BICE Alternativos FI.	2%
BICE Deuda Privada FI.	3%

Recomendación Abril

⊖ BICE Acciones Mundo Sustentable	40%
⊖ BICE Acciones Chile Activo	10%
⊖ BICE Renta Largo Plazo	35%
⊖ BICE Renta Global Pesos	10%
⊖ BICE Alternativos FI.	2%
⊖ BICE Deuda Privada FI.	3%

⊖ Sin cambios ▲ Sube ▼ Baja ▶ Entra ◀ Sale

Composición por tipo de Activo



Si necesitas más información, contacta a tu ejecutivo(a) de inversión o llámanos al **600 400 4000** o a través de nuestros sitios **Biceinversiones.cl**, y **App Banco BICE**

(1) Resultado obtenido si desde el inicio del periodo se hubiese invertido en el portafolio recomendado por estrategia y realizando los cambios sugeridos mes a mes. (2) Calculado en base al retorno promedio del portafolio y su volatilidad.



Perfil **Balancedo**

Conoce los motivos de nuestra recomendación

Economía de EE.UU. continúa mostrando fortaleza, pero con un escenario de datos más mixtos en marzo. Mientras, en otras economías relevantes, como la Zona Euro y China, se han dado sorpresas económicas positivas. Chile no ha sido la excepción, donde hemos visto mejores cifras de actividad, lo que también se ha visto reflejado en un aumento en las expectativas de inflación.

En este escenario, **mantenemos una visión positiva en la renta variable internacional como un todo**, desatascando el mercado de EE.UU. Por otro lado, consideramos que la renta fija internacional mantiene un menor atractivo.

Con respecto a nuestra posición en activos locales, mantenemos una posición neutral en la renta variable local, la que ya ha presentado un alza relevante en lo que va del año. Mientras, respecto a la renta fija local, estimamos que las tasas de interés del tramo entre 2-5 años poseen espacios de caídas, generando un mayor atractivo, por lo que continuamos con una mayor ponderación en nuestro portafolio. Finalmente, respecto al tipo de cambio observamos espacios de apreciación para el peso hacia fines de año.

Para perfiles balanceados, la recomendación es mantener equilibrada la exposición de las clases de activo del portafolio, destacando en mayor medida los fondos de renta variable internacional con el fondo BICE Acciones Mundo Sustentable, así como el fondo BICE Renta Largo plazo, que debiese beneficiarse del entorno actual de bajas de tasas por parte del Banco Central de Chile. Lo anterior complementado con fondos de activos alternativos.

Rentabilidades Mensuales

Año/Mes	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2020	2,7%	-3,3%	-5,8%	4,6%	0,0%	3,0%	-2,1%	2,9%	-1,7%	-1,8%	5,4%	-1,1%	2,1%
2021	2,0%	0,4%	0,6%	-1,0%	1,5%	0,2%	1,8%	2,5%	-0,8%	1,0%	1,6%	2,6%	13,1%
2022	-5,4%	-1,4%	0,9%	1,0%	0,1%	2,2%	1,9%	-1,8%	-1,0%	1,3%	1,5%	-3,1%	-3,9%
2023 (5)	-0,4%	0,3%	-0,4%	0,6%	-0,4%	2,0%	3,8%	-1,4%	-1,1%	-2,6%	4,6%	3,7%	8,7%
2024	1,9%	3,6%	2,3%										8,1%

Métricas históricas de Retorno y Riesgo

Periodo de tiempo: 01-01-2017 a 31-03-2024 (87 Meses)

Retorno promedio mensual (anualizado)	6,34%	Nº de meses con retornos positivos	53
Volatilidad (anualizada) ⁽⁴⁾	7,11%	Nº de meses con retornos negativos	34
Retorno del mejor mes del período	5,42%	Retorno del peor mes del período	-5,81%

(4) Volatilidad anualizada corresponde al cálculo de la Desviación Estándar de la serie de datos del portafolio en el periodo indicado en la tabla. (5) Portafolio incorpora inversión en la categoría alternativos desde 2023, previo a esto, los retornos no consideran inversiones en esta categoría. (5) Rentabilidad desde inclusión de Activos Alternativos.

Con relación a este documento se advierte: (a) que las proyecciones y estimaciones que se muestran han sido elaboradas por BICE Inversiones con las mejores herramientas disponibles, pero naturalmente nada garantiza que las mismas se cumplan; (b) que es el resultado de análisis, opiniones y expresiones basadas en antecedentes esencialmente variables, por lo que a su vez pueden variar en cualquier tiempo sin previo aviso; (c) que no es ni representa una publicidad, una solicitud ni menos una oferta o una invitación a tomar decisiones de inversión en un sentido determinado, sólo es una herramienta que sumada necesariamente a otras colabora a formarse una personal visión del mercado; (d) que cada inversionista debe efectuar siempre su propia evaluación en función de su situación personal, de su estrategia de inversión, de su horizonte de inversión, de su tolerancia al riesgo, y de su situación tributaria, por lo que siempre hay que advertir que cualquier operación financiera o de inversión que se efectúe y el resultado de la misma es de exclusiva responsabilidad de la persona que la realiza y sobre ésta recae la obligación de tomar decisiones informadas y la responsabilidad de esas decisiones. (*): ETFs (Exchange Traded Funds) del portafolio son fondos que replican un índice bursátil y se cotizan en bolsa exactamente igual que cualquier acción. Éstos, al encontrarse listados en la Bolsa de Comercio de Santiago, pueden ser adquiridos a través de la bolsa local. Los Nemetécnicos corresponden a los que se transan en la bolsa local. Fondos Mutuos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. Acciones son un producto ofrecido e intermediado por BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. Infórmese de las características esenciales de la inversión en estos fondos mutuos, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por los fondos mutuos y/o acciones, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de fondos mutuos son variables. La rentabilidad es fluctuante, por lo que nada garantiza que las rentabilidades pasadas se mantengan en el futuro. Para conocer las condiciones y costos asociados a eventuales cambios en tu Portafolio, puedes consultar mayores detalles con tu ejecutivo o a través de nuestros sitios. Las personas que efectúan recomendaciones en este informe podrían mantener para sí los mismos instrumentos financieros sobre los cuales versa la recomendación.