Fondo de Inversión FYNSA Deuda Chile

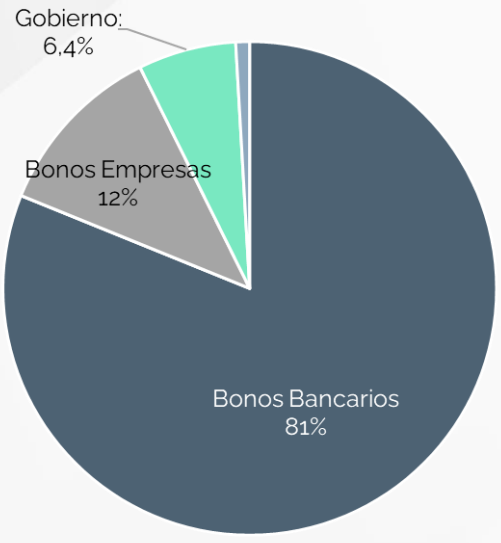
Febrero | 2025

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es invertir —principalmente— en instrumentos de deuda de corto y mediano plazo, de emisores nacionales, con una duración en torno a los dos años. Una cartera de un alto nivel de calidad crediticia y una exposición dinámica a la UF, que permita ofrecer un retorno competitivo con bajos niveles de volatilidad.

Características del Fondo	
Duración	2,13 años
YTM	UF + 2,12%
Exposición a UF/CLP	96%/4%
Clasificación de riesgo promedio	AA+
AUM	$91.195 millones
Liquidez	Diaria
Portfolio Manager	Benjamín Guevara

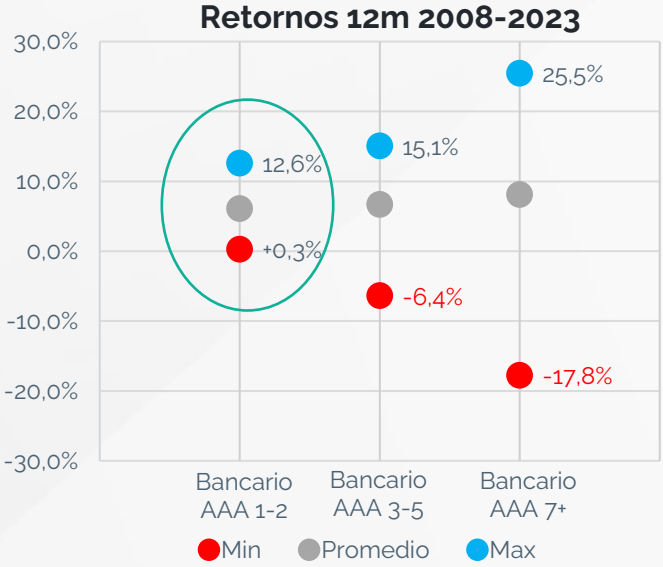
Exposición por instrumento



Comentario del mes

Febrero estuvo marcado por el IPC de enero (1,1% vs 0,9% estimado), que —junto a mayores expectativas de inflación— ha llevado al mercado a postergar los potenciales recortes del Banco Central para 2025. Lo anterior, sumado a las menores expectativas de recorte de tasa por parte de la Reserva Federal (FED) explican el rendimiento mensual de +0,86% que tuvo el fondo, dado su mayor exposición a UF (96%). Mirando hacia adelante, el fondo se prospecta de manera favorable, considerando las estimaciones positivas de IPC para los próximos meses.

Retornos 12m 2008-2023



Evolución Valor Cuota ajustado por dividendos

Retornos c/Dvd	MTD	YTD	3M	12M	18M	Desde el inicio
Serie A	0,86%	1,83%	2,14%	9,75%	14,89%	44,34%
Serie B	0,80%	1,70%	1,97%	8,99%	13,73%	36,39%

Fondo de Inversión FYNSA Deuda Chile

Febrero | **2025**

Principales Emisores	
Banco de Chile	17,5%
Banco Scotiabank	10,5%
Banco Santander	10,1%
Banco BCI	10,1%
Banco Itaú	9,4%
Banco Consorcio	8,7%
Tesorería General de la República (TGR)	6,4%
Banco BICE	6,2%
Banco Security	3,1%
BancoEstado	2,6%

Exposición por Clasificación de Riesgo	
AAA/N-1	59,0%
AA+	23,1%
AA	7,6%
AA-	9,8%
A+	0,6%
A	0,0%
A-	0,0%
BBB+	0,0%
BBB	0,0%
BBB-	0,0%
Otros	0,0%

Información del Fondo	
Administradora	Fynsa Administradora General de Fondos S.A.
Fecha inicio Serie A	1 de enero de 2018
Fecha inicio Serie B	9 de abril de 2018
Tipo de Fondo	Público Rescatable
Domicilio	Chile
Código Bolsa	CFIFYNSADA CFIFYNSADB
Patrimonio Fondo	$90.624 millones
Valor Cuota Serie A	$1.422,452
Valor Cuota Serie B	$1.351,539
Moneda	Peso Chileno

Liquidez y Condiciones	
Aportes	Diarios
Rescates	Hasta 11 días hábiles

Remuneración Fija	
Serie A	Hasta 0,7% anual, IVA incluido*. Aporte mínimo $1.000mm
Serie B	Hasta un 1,2% anual, IVA incluido.

Contacto

Isidora Goyenechea 3477, piso 11, Las Condes. / Tel: +562 24991500

Fynsa@fynsa.cl / Claudia Parada – cparada@fynsa.cl

Disclaimer

Porcentajes de Principales Emisores, Exposición por Sector, Moneda y Clasificación de Riesgo están calculados sobre el total de la cartera invertida del fondo. 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 de inversión son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo de inversión, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno.

Este documento ha sido elaborado con el propósito de entregar información que contribuya al proceso de evaluación de alternativas de inversión. La visión entregada en este documento no debe ser la única base para la toma de una apropiada decisión de inversión. Cada inversionista debe hacer su propia evaluación de inversión en función de su tolerancia al riesgo, estrategia de inversión, situación impositiva, entre otras consideraciones. Antes de tomar una decisión de inversión respecto a los instrumentos antes indicados, deberá comprender cabalmente por sí mismo, o en consulta con sus respectivos asesores, todos los términos, condiciones y riesgos inherentes a cada instrumento. Fynsa, ni ninguno de sus directores, ejecutivos, empleados o asesores, es responsable del resultado de cualquier operación financiera. Este documento no es una recomendación, solicitud ni una oferta para comprar o vender ninguno de los instrumentos financieros a los que se hace referencia en él. Aunque los antecedentes sobre los cuales ha sido elaborado este documento fueron obtenidos de fuentes que nos parecen confiables, no podemos garantizar que éstos sean exactos ni completos. Cualquier opinión, expresión o estimación contenida en este documento constituyen nuestro juicio o visión a su fecha de publicación y pueden ser modificadas sin previo aviso. Se prohíbe la reproducción total o parcial de este informe sin la autorización expresa previa por parte de Fynsa.

La información contenida en el presente documento, en ninguna circunstancia deberá ser utilizada ni considerada como una oferta de venta, solicitud de una oferta de compra (suscripción) ni recomendación para realizar cualquier otra operación o transacción, salvo que así se indique expresamente. En el caso que los valores no estuvieren registrados en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, ni el emisor ni sus valores podrán ser ofrecidos públicamente en Chile, salvo en la forma que la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores lo autorice.

Los potenciales conflictos de interés relacionados a la información que consta en el presente documento se encuentran contenidos en el Manual de buenas prácticas publicado en **www.fynsa.com**. Se hace presente que, a la fecha de emisión del presente documento, la(s) persona(s) que lo preparó(aron) puede(n) o no mantener para sí mismo(s) instrumentos financieros sobre los cuales versa la recomendación, lo que, en ningún caso, conforme a los procesos y criterios aplicados, influye o afecta la preparación de este. Las políticas y procedimientos para las inversiones de los colaboradores de Fynsa se encuentran contenidas en el Manual de buenas prácticas. En el evento de requerir más información, por favor contacte a su ejecutivo o envíe un mail a fynsa@fynsa.cl.

Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno.
"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".