

### Comentarios y algunas consideraciones

La cartera está estructurada para un perfil de inversionista moderado, cuyo horizonte de inversión es como mínimo de 3 años y una tolerancia al riesgo moderado. La cartera no sigue a un benchmark específico y está compuesto de Fondos de Inversión y ETFs con el objetivo de diversificar el riesgo. La cartera será actualizada mensualmente, aunque dependiendo de la coyuntura, ésta podría ser modificada.

### Frontera eficiente

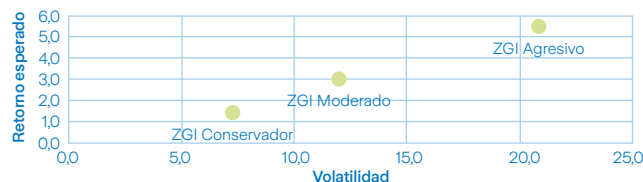


Tabla 1. Composición para el mes de Junio

Nombre del fondo	%	Tipo de Activo
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	27,6%	R. Fija
Zurich Latam High Yield Bond Fund	26,9%	R. Fija
iShares Russell 1000 Growth	20,3%	R. Variable
Blackrock Global Fund - Emerging Markets Equity Income Fund	19,7%	R. Variable
Zurich Activos Alternativos A	5,5%	Alternativos
<b>Total</b>	<b>100%</b>	

Tabla 2. Asset Allocation - Tolerancia al Riesgo

Asset Class	Menos	Neutral	Más
Renta Variable			▲ 40,0%
Renta Fija		▲ 54,5%	
Activos Alternativos			▼ 5,5%
Money Market			
<b>Renta Fija</b>			
Investment Grade		▲ 27,6%	
High Yield		▼ 26,9%	
Money Market			
<b>Renta Variable</b>			
Europa Desarrollada			
Estados Unidos			▲ 20,3%
Asia Desarrollada			
Europa Emergente			
Latinoamérica			
Asia Emergente			▼ 19,7%

Figura 1. Exposición por región/país

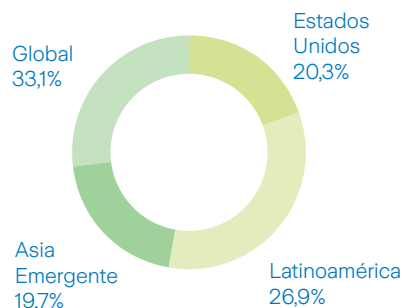


Figura 2. Exposición por tipo de activo/región

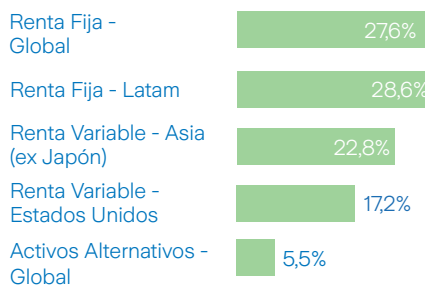
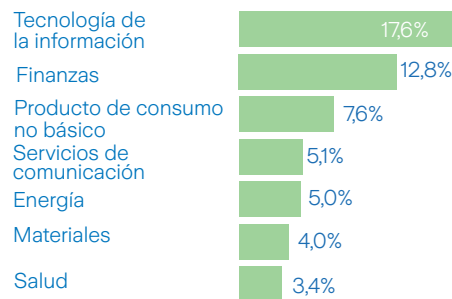


Figura 3. Renta Variable por Sector GICS



Estadístico/Periodo	Mes - Junio	3 meses	6 meses	Acum. 2024	2023	2022	2021	2020
Rentabilidad	3,2	3,7	8,6	8,6	10,7	-8,2	4,6	12,2
Desv. Est.	1,8	4,7	9,2	9,2	9,8	17,2	8,9	20,8

Figura 4. Valor Cuota (Dólares de Estados Unidos)

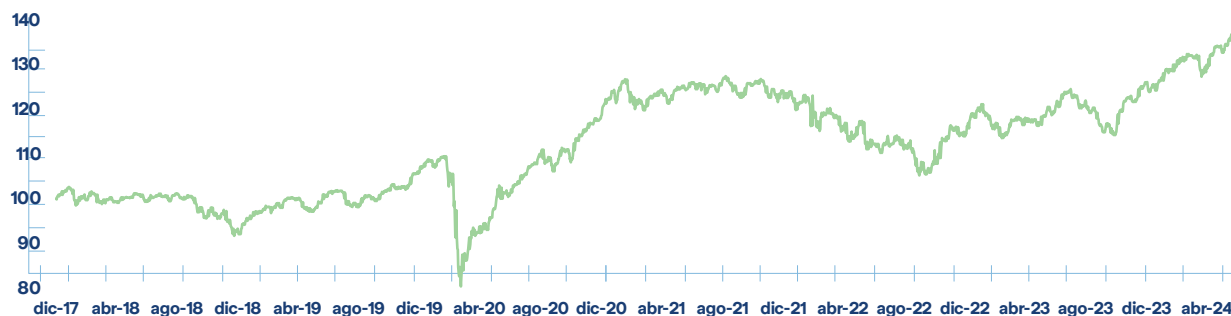


Tabla 4. Rentabilidad mensual (Dólares de EE. UU.)

Año/Mes	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2024	0,4	2,5	1,8	-2,2	2,8	3,2						
2023	5,2	-3,6	1,1	0,5	-0,6	2,7	3,9	-2,3	-4,2	-1,4	6,9	2,5
2022	-2,6	1,7	-3,2	-2,5	0,1	-3,4	-0,4	0,2	-6,1	5,4	4,3	-1,4
2021	2,7	1,0	-1,8	2,3	0,8	0,9	-1,7	2,3	-2,6	1,9	-2,0	0,9
2020	1,0	-1,1	-17,0	6,8	4,2	3,5	4,5	3,9	-1,7	0,9	5,8	3,2

### Descripción de los Fondos

#### **JP Morgan Global Bond Opportunities / Renta Fija / [Link folleto](#)**

El fondo JPMorgan Global Bond Opportunities tiene como objetivo lograr un rendimiento superior al índice de referencia invirtiendo de manera oportunista en una cartera sin restricciones de títulos de deuda y divisas, utilizando derivados cuando corresponda.

#### **Zurich Latam High Yield Bond Fund / Renta Fija / [Link folleto](#)**

ZCH AM SICAV – Latam High Yield Bond Fund busca superar al índice de referencia - "JP Morgan CEMBI Broad Latin America High Yield" al invertir en bonos corporativos High Yield de América Latina denominados en dólares de EE. UU. y emitidos en los Estados Unidos.

#### **iShares Russell 1000 Growth ETF / Renta Variable / [Link folleto](#)**

iShares Russell 1000 Growth ETF es un fondo constituido en los EE. UU., que sigue el desempeño del índice Russell 1000 Growth. La mayoría de las acciones son de cap grande en EE. UU. Invierte en empresas cuyos beneficios se esperan que crezcan a una tasa mayor del promedio en relación con el mercado. Pondera las acciones por capitalización de mercado.

#### **Blackrock Global Fund - Emerging Markets Equity Income Fund / Renta Variable / [Link folleto](#)**

Blackrock Global Fund - Emerging Markets Equity Income Fund busca ingresos por encima del promedio invirtiendo globalmente al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta variable de empresas domiciliadas o que ejercen la parte predominante de su actividad económica en mercados emergentes.

#### **ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS A / Activos Alternativos / [Link folleto](#)**

El Fondo de Inversión Zurich Activos Alternativos tiene por objeto principal invertir directa o indirectamente en uno o más fondos de inversión constituidos en el extranjero que, a su vez, tengan por objeto invertir directa o indirectamente en toda clase de activos alternativos y/o en estrategias de inversión alternativas, tales como capital privado, deuda privada, infraestructura, inmobiliarios, etc.

### Metodología para el Asset Allocation

La metodología de selección de activos, combina el view macro-fundamental de Zurich Chile AM AGF S.A. y un modelo cuantitativo de selección de activos (Mean Variance de Markowitz), eligiendo los fondos según el perfil de retorno/riesgo de cada uno de los tipo de activo. Cabe señalar que este reporte no constituye una recomendación de inversión, no obstante es una información de apoyo para la toma de decisiones de inversión. Asimismo, Zurich Chile AM AGF S.A. no tiene conflicto de interés con ninguno de los productos externos incluidos en este reporte. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por esta cartera sugerida, no garantiza que ella se repita en el futuro.