



Fondos Mutuos Scotia

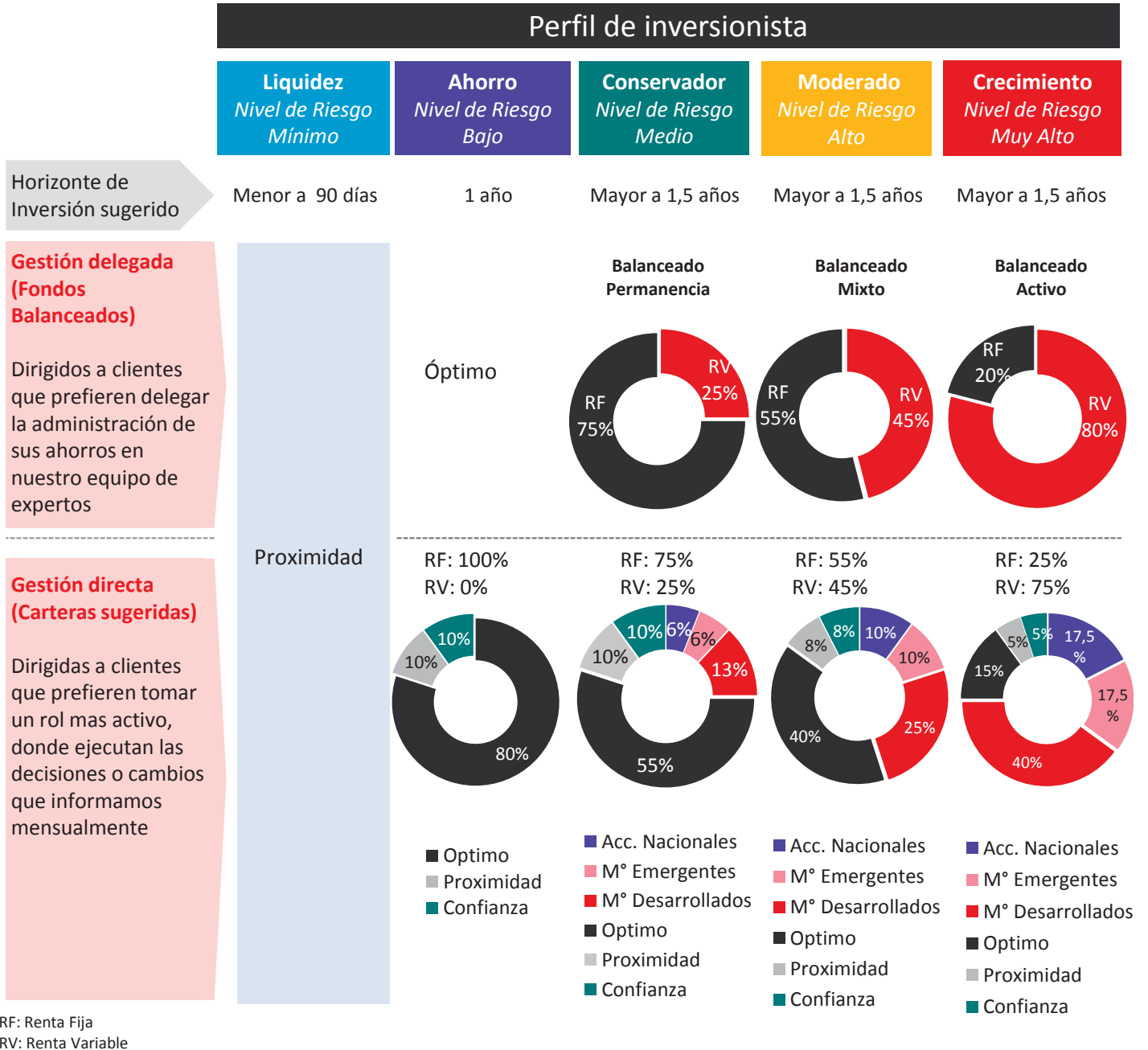
septiembre 2019

*Tu decides
y nosotros te asesoramos*



Sugerencia de Inversión en FFMM (septiembre 2019)

En Scotiabank te asesoramos de acuerdo a tu perfil de inversionista y nuestra oferta está enfocada a dos alternativas de inversión diversificadas, las cuales se diferencian principalmente por el rol que prefieras tomar en la gestión de tus inversiones (gestión directa o gestión delegada a nuestro equipo de expertos).





Gestión delegada Fondos Balanceados

Gestión delegada (Fondos Balanceados)

Dirigido a clientes que prefieren delegar la administración de sus ahorros en nuestro equipo de expertos.

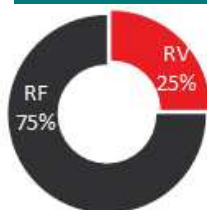
Descripción

Nuestra gama de Fondos Balanceados sugeridos, invertirán en valores nacionales y extranjeros, buscando un adecuado nivel de diversificación y liquidez.

Están dirigidos a personas naturales, empresas y comunidades que buscan optimizar sus excedentes en horizontes de inversión de mediano y largo plazo, tanto en instrumentos de deuda como de capitalización.

Tenemos una alternativa por cada perfil de inversionista

Perfil Conservador: Balanceado Permanencia

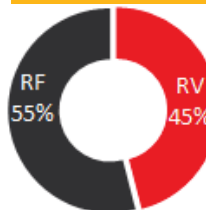


La **máxima** exposición a Renta Variable por reglamento interno es 35%.

Actualmente el Fondo invierte un 75% en RF y 25% en RV.

Rentabilidad a 30 días	Rentabilidad a 90 días	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
-0,28%	1,34%	3,64%	-1,96%

Perfil Moderado: Balanceado Mixto

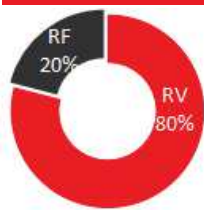


La **máxima** exposición a Renta Variable por reglamento interno es 50%.

Actualmente el Fondo invierte un 55% en RF y 45% en RV.

Rentabilidad a 30 días	Rentabilidad a 90 días	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
-0,69%	1,07%	3,73%	-4,38%

Perfil Crecimiento: Balanceado Activo



La **mínima** exposición a Renta Variable por reglamento interno es 60%.

Actualmente el Fondo invierte un 20% en RF y 80% en RV.

Rentabilidad a 30 días	Rentabilidad a 90 días	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
-1,03%	1,7%	5,5%	-7,09%



Para las 3 sugerencias se considera la Serie F, la cual no exige monto mínimo pero sí permanencia de 180 días.

Nota: Todos los datos contenidos en esta ficha, están al cierre de agosto

Comentario del Manager

Estos fondos obtuvieron un rendimiento negativo durante el mes marcado por la incertidumbre de la Guerra Comercial entre EEUU y por la desaceleración que se ha ido materializando sobre todo en datos manufactureros. En la Guerra Comercial, hubo un distanciamiento importante entre ambas partes que se aminora parcialmente a fin de mes, reflejándose negativamente en las bolsas a nivel global y presionando las tasas de Renta Fija a la baja. Por el lado de estrategias, estos se mantienen neutrales en RV pero con un leve sesgo positivo apostando a una reducción en tensiones de la Guerra Comercial y mayores estímulos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos. En Renta Fija, las tasas nominales y en UF disminuyeron; y el dólar se apreció un 3,46%, producto de incertidumbre global y un débil precio del cobre.



Gestión directa
Carteras sugeridas

Objetivo

Dirigido a inversionista con una muy baja tolerancia al riesgo, dispuesto a obtener una menor rentabilidad para resguardar su capital invertido.

Su objetivo es proteger su capital con un Nivel de Riesgo Mínimo. Los Activos de Preferencia son Cash (Money Market).

Comentario del Manager

Esta cartera invierte significativamente en depósitos a plazo de bancos de la plaza y un porcentaje menor en efectos de comercio. Como estrategia puede incorporar un porcentaje de instrumentos en UF, buscando mejorar la rentabilidad frente a expectativas de IPC altos. Lo anterior, se complementa manteniendo un adecuado nivel de liquidez. En este período, estamos considerando la inflación del mes de julio 2019 que fue de 0.2%.-

Composición Instrumentos de la Cartera

Estrategia de la Cartera

Tipo de Activo	Selección Fondos Mutuos	% Actual	% Mes Anterior	Variación
Renta Fija 100%	Proximidad	100%	100%	0%

Renta Fija: Duración de la Cartera y Exposición a UF

Duración	76,44 días	% Instrumentos UF	4,42%
----------	------------	-------------------	-------

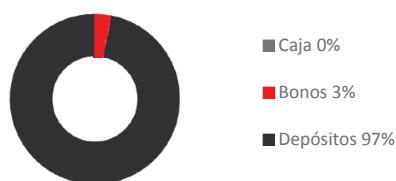
Datos al cierre de Agosto

Rentabilidad de Sugerencia (*)

Alternativa de Inversión	Rentabilidad 1 Mes	Rentabilidad 3 Meses	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
Proximidad	0,14%	0,47%	1,29%	0,92%

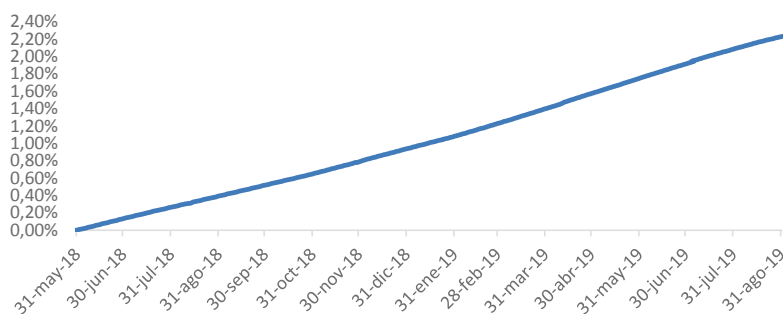
(*) Se consideran la Series F, las cuales no exigen monto mínimo pero si permanencia de 180 días. Los datos de rentabilidad están al cierre de Agosto.

Distribución de la Cartera



Datos al cierre de Agosto

Evolución de Rentabilidad en Pesos de la Sugerencia



Datos al cierre de Agosto

Resumen Retornos Históricos de la Cartera

Últimos 16 meses

Rentabilidad Nominal Máxima (mensual)	0,18%
Rentabilidad Nominal Mínima (mensual)	0,02%
N° de Meses con Retornos Positivos	16
N° de Meses con Retornos Negativos	-

Datos al cierre de Agosto

Objetivo

Dirigido a inversionistas con una baja tolerancia al riesgo que busca mantener su capital en el corto y mediano plazo, a través de inversiones en instrumentos de baja volatilidad.

Su objetivo es obtener un ingreso modesto y proteger su capital con Bajo nivel de Riesgo.

Los Activos de Preferencia se combinan entre Cash y Renta Fija (Deuda).

Comentario del Manager

La rentabilidad del mes se explica por:

(1) El IPC de julio fue 0.20%, en línea a lo esperado, el IPC 12 meses 2.20% y 2019 1.80%;

(2) IMACEC de Junio 1.30%, bajo lo esperado por el mercado;

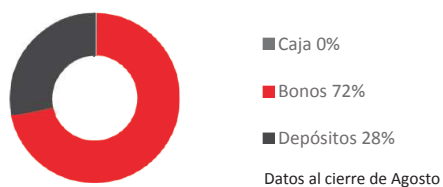
(3) La MRPM da indicio de próxima baja en la TPM en las próximas reuniones, la magnitud es una interrogante. Menciona que el IPCSAE de servicio, que responde a la brecha de actividad y salario, se mantiene bajo, lo que representa un riesgo para la convergencia de la inflación;

(4) La Tasa en UF y \$ caen ante datos de actividad y comercio, por MRPM y caída del GT10y que llega a nivel de 1.45%

(5) La UF cae también por anuncio de alza en las cuentas de luz en los próximos meses y tipo de cambio que llega a los US\$ 726 en el mes;

(6) En el mes hubo Licitación y Recompra de BTP-0930 – BTU-0930 – BTU-0750.

Distribución de la Cartera



Resumen Retornos Históricos de la Cartera

Últimos 16 meses

Rentabilidad Nominal Máxima (mensual)	0,81%
Rentabilidad Nominal Mínima (mensual)	-0,17%
N° de Meses con Retornos Positivos	15
N° de Meses con Retornos Negativos	1

Datos al cierre de Agosto

Composición Instrumentos de la Cartera

Estrategia de la Cartera

Tipo de Activo	Selección Fondos Mutuos	% Actual	% Mes Anterior	Variación
Renta Fija 100%	Óptimo	80%	80%	0%
	Proximidad	10%	10%	0%
	Confianza	10%	10%	0%

Renta Fija: Duración de la Cartera y Exposición a UF

Duración	1,44 años	% Instrumentos UF	68,3%
----------	-----------	-------------------	-------

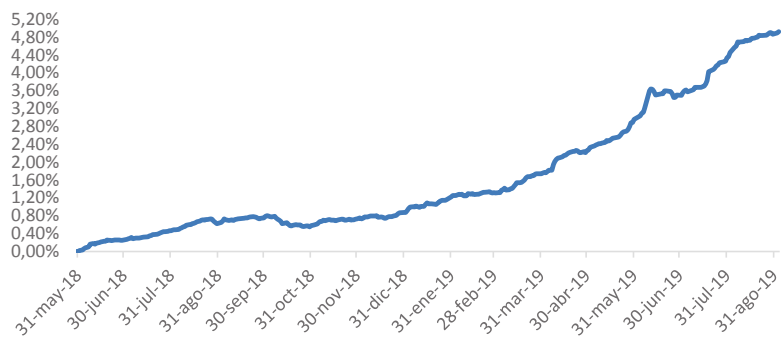
Datos al cierre de Agosto

Rentabilidad de Sugerencia y Fondos que componen la Cartera (*)

Alternativa de Inversión	Rentabilidad 1 Mes	Rentabilidad 3 Meses	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
Cartera Ahorro	0,50%	1,85%	3,96%	0,86%
Óptimo	0,58%	2,14%	4,50%	2,33%
Proximidad	0,14%	0,46%	1,28%	1,60%
Confianza	0,28%	0,96%	2,39%	1,82%

(*) Se consideran la Series F, las cuales no exigen monto mínimo pero si permanencia de 180 días. Los datos de rentabilidad están al cierre de Agosto.

Evolución de Rentabilidad en Pesos de la Cartera Sugerida



Datos al cierre de Agosto

Objetivo

Dirigido a inversionista con una moderada tolerancia al riesgo, que está dispuesto a destinar sus inversiones en instrumentos que incluyan mayoritariamente deuda y en menor porcentaje instrumentos de capitalización.

Su objetivo es el rendimiento moderado con algunas posibilidades de crecimiento, pero con un Nivel de Riesgo Medio.

Los Activos de Preferencia son de Renta Fija (Deuda) y minoritariamente Renta Variable (Acciones) Nacional e Internacional.

Comentario del Manager

La cartera obtuvo un rendimiento negativo marcada por la incertidumbre de la Guerra Comercial entre EEUU y por la desaceleración que se ha ido materializando sobre todo en datos manufactureros. En la Guerra Comercial, hubo en distanciamiento importante entre ambas partes que se aminoro parcialmente a fin de mes, reflejándose negativamente en las bolsas a nivel global y presionando las tasas de Renta Fija a la baja. Por el lado de estrategias, estos se mantienen neutrales en RV pero con un leve sesgo positivo apostando a una reducción en tensiones de la Guerra Comercial y mayores estímulos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos. En Renta Fija, las tasas nominales y en UF disminuyeron; y el dólar se apreció un 3,46%.

Distribución de la Cartera



■ Acciones 24%
 ■ Caja 1%
 ■ Bonos 51%
 ■ Depósitos 24%

Datos al cierre de Agosto

Resumen Retornos Históricos de la Cartera

Últimos 16 meses

Rentabilidad Nominal Máxima (mensual)	1,31%
Rentabilidad Nominal Mínima (mensual)	-1,01%
N° de Meses con Retornos Positivos	8
N° de Meses con Retornos Negativos	8

Datos al cierre de Agosto

Composición Instrumentos de la Cartera

Estrategia de la Cartera

Tipo de Activo	Selección Fondos Mutuos	% Actual	% Mes Anterior	Variación
Renta Fija 75%	Óptimo	55,0%	55,0%	0,0%
	Proximidad	10,0%	10,0%	0,0%
	Confianza	10,0%	10,0%	0,0%
Renta Variable 25%	Acc. Nacionales	6,0%	6,0%	0,0%
	M. Emergentes	6,0%	6,0%	0,0%
	M. Desarrollados	13,0%	13,0%	0,0%

Renta Variable: Exposición Sectorial y Geográfica

Tecnología	29%	Chile	24%
Financiero	19%	Estados Unidos	18%
Consumo Discrecional	17%	China	11%
Consumo Básico	10%	Inglaterra	5%
Industrial	7%	Brasil	4%
Otros	18%	Otros	38%

Datos al cierre de Agosto

Renta Fija: Duración de la Cartera y Exposición a UF

Duración	250,6 días	% Instrumentos UF	49,8%
----------	------------	-------------------	-------

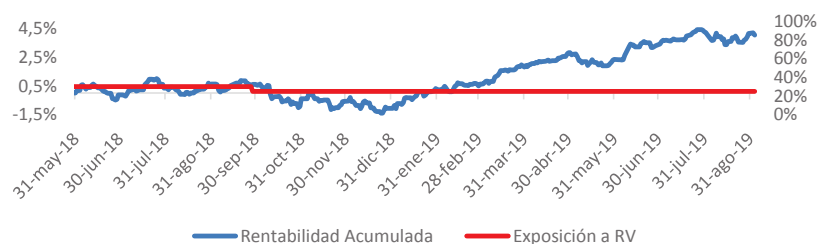
Datos al cierre de Agosto

Rentabilidad de Sugerencia y Fondos que componen Cartera (*)

Alternativa de Inversión	Rentabilidad 1 Mes	Rentabilidad d	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
Cartera Conservadora	-0,12%	1,76%	5,24%	-1,05%
Óptimo	0,58%	2,14%	4,50%	2,33%
Proximidad	0,14%	0,46%	1,28%	1,60%
Confianza	0,28%	0,96%	2,39%	1,82%
Acciones Nacionales	-3,63%	-4,05%	-11,88%	-14,00%
Mercados Emergentes	-2,58%	3,48%	19,65%	-12,17%
Mercados Desarrollados	-0,82%	3,57%	15,74%	-2,24%

(*) Se consideran la Series F, las cuales no exigen monto mínimo pero si permanencia de 180 días. Los datos de rentabilidad están al cierre de Agosto.

Evolución de Rentabilidad en Pesos de la Cartera Sugerida y Exposición a RV



Datos al cierre de Agosto

Objetivo

Dirigido a inversionista con una alta tolerancia al riesgo que busca obtener altos retornos.

Los Activos de preferencia se dividen en Renta Fija (Deuda) y Renta Variable (Acciones) nacional e internacional.

Convive con altas fluctuaciones en el valor de su cartera, pues sus objetivos son de largo plazo.

Comentario del Manager

La cartera obtuvo un rendimiento negativo marcada por la incertidumbre de la Guerra Comercial entre EEUU y por la desaceleración que se ha ido materializando sobre todo en datos manufactureros. En la Guerra Comercial, hubo un distanciamiento importante entre ambas partes que se aminoro parcialmente a fin de mes, reflejándose negativamente en las bolsas a nivel global y presionando las tasas de Renta Fija a la baja. Por el lado de estrategias, estos se mantienen neutrales en RV pero con un leve sesgo positivo apostando a una reducción en tensiones de la Guerra Comercial y mayores estímulos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos. En Renta Fija, las tasas nominales y en UF disminuyeron; y el dólar se apreció un 3,46%.

Distribución de la Cartera



- Acciones 43%
- Caja 1%
- Bonos 38%
- Depósitos 18%

Datos al cierre de Agosto

Resumen Retornos Históricos de la Cartera

Últimos 16 meses

Rentabilidad Nominal Máxima (mensual)	2,30%
Rentabilidad Nominal Mínima (mensual)	-1,63%
N° de Meses con Retornos Positivos	8
N° de Meses con Retornos Negativos	8

Datos al cierre de Agosto

Composición Instrumentos de la Cartera

Estrategia de la Cartera

Tipo de Activo	Selección Fondos Mutuos	% Actual	% Mes Anterior	Variación
Renta Fija 55%	Óptimo	40,0%	40,0%	0,0%
	Proximidad	7,5%	7,5%	0,0%
	Confianza	7,5%	7,5%	0,0%
Renta Variable 45%	Acc. Nacionales	10,0%	10,0%	0,0%
	M. Emergentes	10,0%	10,0%	0,0%
	M. Desarrollados	25,0%	25,0%	0,0%

Renta Variable: Exposición Sectorial y Geográfica

Sector	%	País	%
Tecnología	31%	Chile	21%
Financiero	18%	Estados Unidos	18%
Consumo Discrecional	17%	China	12%
Consumo Básico	11%	Inglaterra	6%
Industrial	6%	Brasil	4%
Otros	17%	Otros	39%

Datos al cierre de Agosto

Renta Fija: Duración de la Cartera y Exposición a UF

Duración	136 días	% Instrumentos UF	36,9%
----------	----------	-------------------	-------

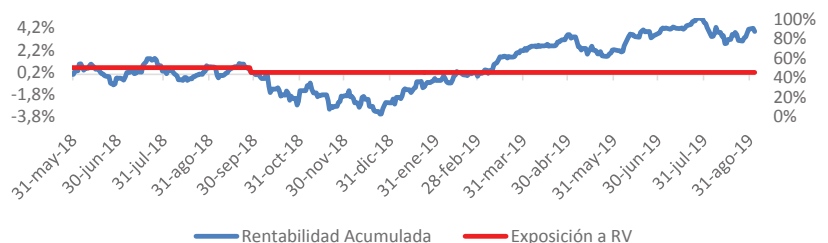
Datos al cierre de Agosto

Rentabilidad de Sugerencia y Fondos que componen Cartera (*)

Alternativa de Inversión	Rentabilidad 1 Mes	Rentabilidad 3 Meses	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
Cartera Moderada	-0,57%	1,82%	6,81%	-2,55%
Óptimo	0,58%	2,14%	4,50%	2,33%
Proximidad	0,14%	0,46%	1,28%	1,60%
Confianza	0,28%	0,96%	2,39%	1,82%
Acc. Nacionales	-3,63%	-4,05%	-11,88%	-14,00%
M. Emergentes	-2,58%	3,48%	19,65%	-12,17%
M. Desarrollados	-0,82%	3,57%	15,74%	-2,24%

(*) Se consideran la Series F, las cuales no exigen monto mínimo pero si permanencia de 180 días. Los datos de rentabilidad están al cierre de Agosto.

Evolución de Rentabilidad en Pesos de la Cartera Sugerida y Exposición a RV



Datos al cierre de Agosto

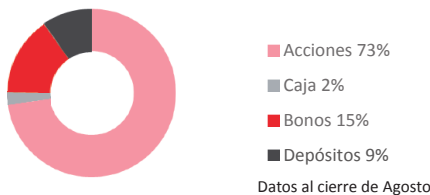
Objetivo

Dirigido a inversionista con una alta tolerancia al riesgo que busca obtener altos retornos. Los Activos de preferencia se dividen en Renta Fija (Deuda) y Renta Variable (Acciones) nacional e internacional. Convive con altas fluctuaciones en el valor de su cartera, pues sus objetivos son de largo plazo.

Comentario del Manager

La cartera obtuvo un rendimiento negativo marcada por la incertidumbre de la Guerra Comercial entre EEUU y por la desaceleración que se ha ido materializando sobre todo en datos manufactureros. En la Guerra Comercial, hubo un distanciamiento importante entre ambas partes que se aminoro parcialmente a fin de mes, reflejándose negativamente en las bolsas a nivel global y presionando las tasas de Renta Fija a la baja. Por el lado de estrategias, estos se mantienen neutrales en RV pero con un leve sesgo positivo apostando a una reducción en tensiones de la Guerra Comercial y mayores estímulos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos. En Renta Fija, las tasas nominales y en UF disminuyeron; y el dólar se apreció un 3,46%.

Distribución de la Cartera



Resumen Retornos Históricos de la Cartera

Últimos 16 meses	
Rentabilidad Nominal Máxima (mensual)	3,54%
Rentabilidad Nominal Mínima (mensual)	-2,99%
N° de Meses con Retornos Positivos	8
N° de Meses con Retornos Negativos	8

Datos al cierre de Agosto

Composición Instrumentos de la Cartera

Estrategia de la Cartera

Tipo de Activo	Selección Fondos Mutuos	% Actual	% Mes Anterior	Variación
Renta Fija 25%	Óptimo	15,0%	15,0%	0,0%
	Proximidad	5,0%	5,0%	0,0%
	Confianza	5,0%	5,0%	0,0%
Renta Variable 75%	Acc. Nacionales	17,5%	17,5%	0,0%
	M. Emergentes	17,5%	17,5%	0,0%
	M. Desarrollados	40,0%	40,0%	0,0%

Renta Variable: Exposición Sectorial y Geográfica

Sector	Porcentaje	País	Porcentaje
Tecnología	31%	Chile	21%
Financiero	18%	Estados Unidos	18%
Consumo Discrecional	17%	China	12%
Consumo Básico	11%	Inglaterra	5%
Industrial	6%	Brasil	5%
Otros	17%	Otros	39%

Datos al cierre de Agosto

Renta Fija: Duración de la Cartera y Exposición a UF

Duración	19,3 días	% Instrumentos UF	15,6%
----------	-----------	-------------------	-------

Datos al cierre de Agosto

Rentabilidad de Sugerencia y Fondos que componen Cartera (*)

Alternativa de Inversión	Rentabilidad 1 Mes	Rentabilidad 3 Meses	Rentabilidad Acum. 2019	Rentabilidad año 2018
Cartera Crecimiento	-1,31%	1,77%	8,58%	-5,64%
Óptimo	0,58%	2,14%	4,50%	2,33%
Proximidad	0,14%	0,46%	1,28%	1,60%
Confianza	0,28%	0,96%	2,39%	1,82%
Acc. Nacionales	-3,63%	-4,05%	-11,88%	-14,00%
M. Emergentes	-2,58%	3,48%	19,65%	-12,17%
M. Desarrollados	-0,82%	3,57%	15,74%	-2,24%

(*) Se consideran la Series F, las cuales no exigen monto mínimo pero si permanencia de 180 días. Los datos de rentabilidad están al cierre de Agosto.

Evolución de Rentabilidad en Pesos de la Cartera Sugerida y Exposición a RV





Fondos Mutuos Scotia

septiembre 2019

*Tu decides
y nosotros te asesoramos*

