

Carteras Accionarias Security



¿Qué son las Carteras Accionarias?

Son estrategias de inversión directa en renta variable nacional, enfocado en emisores locales, por medio del cual se canaliza nuestra recomendación en esta clase de activos, bajo una visión de portafolio (minimizar riesgo y maximizar retorno) en base a una muestra de acciones bajo cobertura, representativa del principal índice accionario nacional (IPSA).



Objetivos

A través de la selectividad de activos, el objetivo es lograr una rentabilidad que supere la del índice de referencia (Benchmark) en un periodo de tiempo, representativo al perfil de inversión.

Características

Revisión periódica se da a conocer a través de un informe publicado por el Departamento de Estudios al inicio de cada mes, y enviado a sus clientes, donde se indican los cambios sugeridos y los argumentos que los sostienen, en base a la visión del mercado local e internacional. Sin embargo, el monitoreo de sus componentes o de nuevas alternativas de inversión es constante, por lo que en caso de algún evento que modifique sustancialmente la visión de un sector o empresa, se da a conocer es posible determinar cambios intra mes, oficializándose por los mismos canales.



Perfil de clientes

Tiene relación con el nivel de tolerancia al riesgo de una persona en relación a instrumentos de inversión, junto con su plazo objetivo y su liquidez, lo que debiera definir los tipos de activos y la ponderación de estos en su portafolio recomendado. En particular, las carteras accionarias locales están orientadas a inversionistas con un grado de tolerancia al riesgo alto y un horizonte de inversión de largo plazo.

¿Por qué invertir en Carteras Accionarias?

Es una manera eficiente de equilibrar el riesgo-retorno de una inversión. Además de contar con un análisis profundo de cada una de las compañías recomendadas, se resguarda del riesgo individual de una compañía por algún evento contingente, dada la participación de empresas y sectores más variados.

¿Qué metodología se usa para seleccionar y asignar los % de las acciones que pertenecen a las Carteras Accionarias?

De acuerdo a nuestra perspectiva económica y bursátil de corto y mediano plazo, se determinan las directrices sectoriales para optimizar el retorno esperado del portafolio en dicho periodo, con la premisa de minimizar el tracking error* de la cartera sugerida, en el marco de una muestra de compañías cubiertas (esto incluye un modelo de valoración fundamental y la recomendación de inversión a mediano y largo plazo).

(*) Tracking error: mide el diferencial de rentabilidad entre un portafolio y su índice de referencia (benchmark), para un periodo de tiempo determinado.



¿Cuál es la diferencia entre la cartera de 6 acciones y 12 acciones?

Básicamente se relaciona al perfil de riesgo y el plazo de quien desee invertir en ellas. La cartera de 12 acciones es más diversificada y, por lo mismo, con ponderaciones menos desviadas respecto al IPSA y con una mirada de largo plazo. Mientras, la cartera de 6 acciones asume mayor riesgo y está más condicionada a rendimientos de corto plazo, que pueden ser más agresivos que su par de 12 compañías.

Carteras Accionarias Security:

Diciembre 2023

Cartera Accionaria Fundamental (CAF)

12 acciones

SQM-B	14%	ANDINA B	6%
CHILE	13%	BSANTANDER	6%
ENELCHILE	13%	ENELAM	6%
BCI	11%	CENCOSHOPP	5%
CENCOSUD	8%	AGUAS- A	4%
CMPC	7%		
COPEC	7%		

1. Entre paréntesis el cambio en el ponderador con respecto a la cartera anterior.
2. La Cartera Accionaria Fundamental (CAF) resulta de conciliar dos aspectos: una selección de acciones basada en la mejor relación visión estratégica (largo plazo); y la minimización de los desvíos respecto al benchmark (SP IPSA).

Cartera Accionaria Táctica (CAT)

6 acciones

CENCOSUD	COPEC
CHILE	ENELCHILE
BCI	SQM-B

3. La Cartera Accionaria Táctica (CAT) asigna la misma ponderación a cada acción.

Carteras Accionarias Security: Diciembre 2023

Desempeño Cartera Security Fundamental VS SP IPSA** (12 Acciones)

Desempeño Cartera Security Fundamental vs IPSA



Desempeño Cartera Security Táctica VS SP IPSA** (6 Acciones)

Desempeño Cartera Security Táctica vs IPSA



Si estás interesado en invertir en Acciones, contacta a tu Ejecutivo (a) de Inversiones o a nuestro equipo **Gestión Activa**, a través de:

 **22 581 5800** -  **gestión.activa@security.cl**

Av. Apoquindo 3150, Piso 6, Las Condes, Santiago, Chile.

• www.inversionessecurity.cl

Inversiones Security es un conjunto de empresas del Grupo Security especializadas en administración de inversiones y desarrollo de productos financieros para personas, empresas e inversionistas institucionales.

Este informe no constituye oferta a firme de compra ni venta de valores, no compromete a Grupo Security ni a sus filiales o empresas relacionadas. Este informe ha sido preparado en base a información pública, proveniente de fuentes a nuestro juicio confiables. Sin embargo, podría contener eventualmente algún error, que de modo alguno compromete la responsabilidad de los autores de este informe. Asimismo, los precios o valores indicados pueden presentar variaciones con respecto a lo informado. Las inversiones especificadas en este informe pueden no resultar adecuadas para todos los inversionistas. Éstos deben tomar sus propias decisiones según sus objetivos y sus niveles de riesgo específicos. Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada o duplicada por cualquier forma o medio, o (ii) redistribuida sin el previo consentimiento escrito de Grupo Security.