INVERSIONES security

Carteras Accionarias Security

INVERSIONES 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 visión 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 encaso 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.

INVERSIONES security

¿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 detiempo 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: Julio 2024

Cartera Accionaria Fundamental (CAF) 12 acciones

SQM-B	14%	LTM	8%
BCI	11%	**ENELCHILE**	**7%**
CENCOSUD	10%	CMPC	7%
CHILE	9%	CCU	6%
COPEC	9%	**MALLPLAZA**	**3%**
BSANTANDER	8%		
ENELAM	8%		

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).

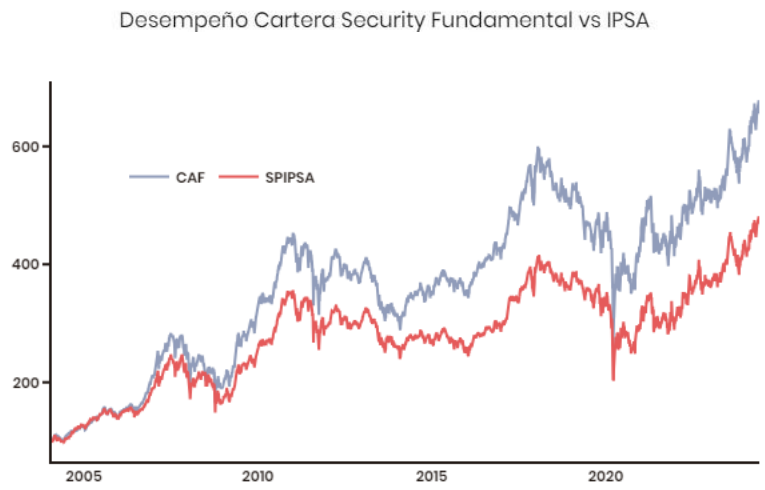
Cartera Accionaria Táctica (CAT) 6 acciones

CENCOSUD	COPEC
CHILE	ENELAM
BCI	SQM-B

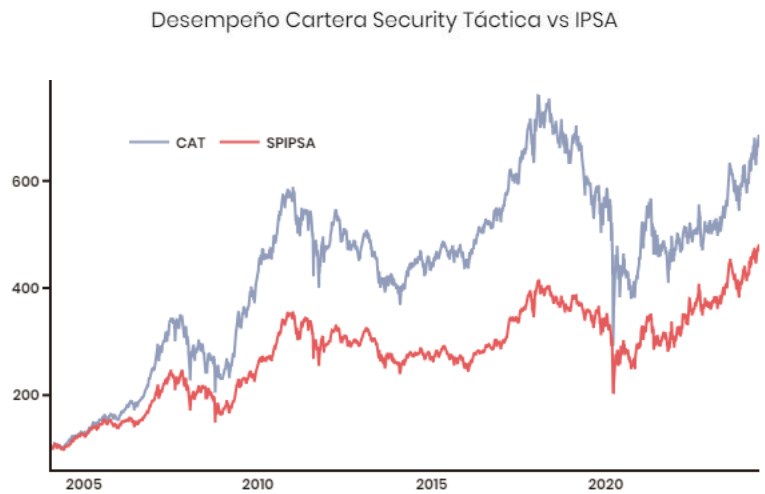
3. La Cartera Accionaria Táctica (CAT) asigna la misma ponderación a cada acción.

Carteras Accionarias Security: Julio 2024

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



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



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

Este informe es proporcionado únicamente con fines de orientación e información general, por lo que, en ningún caso él debe emplearse o considerarse como asesoría de inversión y/o financiera, recomendación, y/o oferta a firme de compra ni venta de valores. Asimismo, este informe no es un documento de oferta, por lo que no compromete a Grupo Security ni a sus filiales o empresas relacionadas a ningún acto. Este informe ha sido preparado en base a información pública, proveniente de fuentes a nuestro juicio confiables, la que, por tanto, a nuestro mejor saber y entender, se ajusta a los hechos y no contiene omisiones que puedan afectar su comprensión. Sin embargo, podría contener, eventualmente, errores, los que, no son atribuibles a, ni aceptados como propios por los autores de este informe, Grupo Security y sus filiales. Si bien hemos tomado precauciones razonables para que la información tenida en cuenta al tiempo de la elaboración de este informe se mantuviere actualizada, no podemos asegurar que ella no haya variado durante su elaboración y emisión. Asimismo, la información contenida aquí puede estar sujeta a cambios sin previo aviso. Los precios, estimaciones o valores indicados están sujetas a riesgos, incertidumbres y otros factores que pueden provocar que los eventos reales difieran materialmente de cualquier desarrollo anticipado, y, por tanto, pueden presentar variaciones con respecto a lo informado. Los inversionistas deben comprender que (i) las proyecciones futuras pueden no concretarse y (ii) el rendimiento pasado no es necesariamente una guía para el rendimiento futuro. Todas las inversiones mencionadas en este informe tienen riesgo de pérdida. Este informe no garantiza que las proyecciones contenidas en él estén libres de error. Ni los autores de este informe, ni Grupo Security y sus filiales hacen representación o garantía, expresa o implícita, sobre la precisión, completitud o integridad de este informe, por lo que ellos no asumen responsabilidad frente a ninguna persona por el empleo, uso o comprensión de este informe ni por la información contenida en él. Este informe no tiene en cuenta objetivos de inversión específicos, situación financiera o necesidades particulares de ninguna persona específica, por lo que las inversiones especificadas en él pueden no resultar adecuadas para todos los inversionistas. Éstos deben tomar sus propias decisiones según sus objetivos, horizontes de inversión, y sus niveles de riesgo específicos. En el caso de la renta variable local, sus valorizaciones se efectúan a través de un modelo de descuento de flujos de caja proyectados, cuya tasa de descuento se basa en un modelo de costo de capital ponderado. Los autores de este informe se encuentran sujetos a estrictas reglas de inversión con el objeto de evitar potenciales conflictos de interés, por lo que no hay conflicto que informar. Para más información sobre estas reglas, por favor dirigirse al siguiente link: [Reglamento]. 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.