

# Fondo Mutuo Independiente Agresivo Dólares FMIV



31 de Marzo 2024

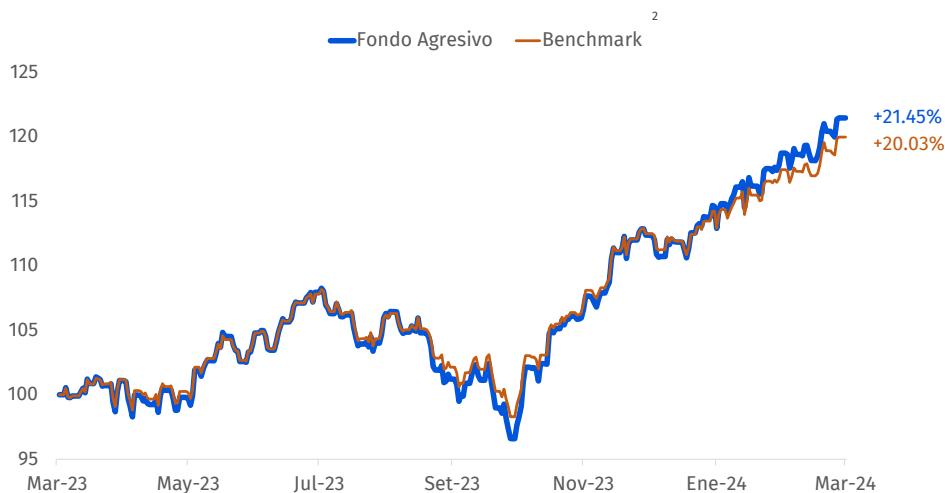
## Resultado - Marzo 2024:

+3.13%

El Fondo Mutuo Independiente Agresivo Dólares FMIV, del cual tú eres partícipe, tuvo un resultado de + 3.13% después de comisiones y costos (neto) en el mes de marzo.

	Marzo	2024	Últimos 12 meses	Desde Inicio <sup>1</sup>
Fondo Mutuo Agresivo	+3.13%	+8.09%	+21.45%	+10.49%
Benchmark	+2.76%	+6.65%	+20.03%	+11.61%

## Referencias de rendimiento de los últimos 12 meses



<sup>1</sup> Rendimiento acumulado desde inicio de operaciones el 07/12/2021.

<sup>2</sup> Índice de referencia compuesto por: 84% en acciones de EE.UU. y 16% en depósitos en cuentas corrientes remuneradas.

## ¿Qué pasó durante el mes?

En marzo, el resultado del Fondo fue +3.13%. Este resultado se explica, por el rendimiento de las acciones, que subieron +3.44%, en promedio, en el mes.

Durante el mes de marzo, se publicó el dato de inflación de febrero, que fue mayor al dato anterior (+3.2% vs +3.1%), impulsado por el incremento en los precios de vivienda, energía y gasolina, aunque se presentaron reducciones en los precios de bienes y servicios. Por otro lado, entre otros datos económicos importantes que resaltan la fortaleza de la economía, se encuentran: el dato del PBI para el cuarto trimestre, que salió en +3.4% vs +3.2% previsto, y el dato de nuevos empleos de febrero: +275k, un crecimiento de +38.9% en comparación a lo previsto (+198k).

Debido a los buenos datos económicos reportados, los índices de las principales empresas de EE.UU. (SPY y DIA) tuvieron un rendimiento positivo, +3.27% y +2.25% respectivamente. De igual manera, las empresas de valor (VTV), subieron y tuvieron un rendimiento de +5.17%. Finalmente, en la misma línea, las pequeñas y medianas empresas (IWM) subieron en +3.49%.

## ¿Qué se viene y qué recomendamos?

- En EEUU, la tasa de desempleo el 05/04, el dato de inflación el 10/04 y el dato del PBI la última semana de abril. Esperamos que la inflación se continúe desacelerando y que se mantenga el sólido crecimiento económico (consumo, empleo, utilidades), lo cual continúe reduciendo las expectativas sobre una recesión económica.
- En Perú, para el mes de marzo, la inflación año a año muestra una caída (inflación de marzo +2.67% vs inflación de febrero: +2.93%). Recomendamos mantener las inversiones en dólares y no tener exposición a Perú dentro del portafolio para evitar la volatilidad que podría continuar en los activos de moneda local.
- Recomendamos mantener la disciplina y no especular. El fondo está diseñado para cuidar y hacer crecer dinero en el tiempo. Es importante mantener una filosofía y estrategia de inversión consistente, disciplinada y conservadora, que nos permita aprovechar las caídas y subidas del mercado: cuando el mercado se cae, buscamos aumentar la posición en acciones. Esta estrategia nos permite recuperarnos más rápido y generarle una rentabilidad adicional al Fondo.

## Detalle del Fondo

31 de Marzo 2024

Descripción	Instrumento	Tipo	Región	(%) Rend. Mes	(%) Rend. Año	(%) Peso
<b>Inversiones de Baja Volatilidad</b>						
Cuenta Corriente	Cuenta Corriente	Efectivo	Estados Unidos	0.00%	0.00%	1.98%
<b>Total - Baja Volatilidad</b>						<b>1.98%</b>
<b>Inversiones de Mayor Volatilidad</b>						
SPDR S&P 500 (SPY:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+3.27%	+10.39%	13.98%
iShares Core S&P 500 (IVV:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+3.32%	+10.42%	13.49%
Vanguard S&P 500 ETF (VOO:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+3.28%	+10.40%	13.45%
SPDR PORTAFOLIO S&P 500 ETF (SPLG:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+3.31%	+10.44%	13.47%
SPDR Dow Jones Industrial Average (DIA:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+2.25%	+6.02%	14.48%
Vanguard Value (VTV:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+5.17%	+9.62%	14.54%
iShares Russell 2000 Index (IWM:US)	Fondo ETF	Acciones	Estados Unidos	+3.49%	+5.04%	14.60%
<b>Total - Mayor Volatilidad</b>						<b>98.02%</b>
<b>Total - Fondo</b>						<b>100.00%</b>

Al cierre del mes, el fondo cumple con lo indicado en la Política de Inversión (Anexo del Reglamento del Fondo).

NOTA: (%) Rend. Mes: Del 29-02-2024 al 31-03-2024

(%) Rend. Año: Del 31-12-2023 al 31-03-2024

Los pesos están calculados al 31-03-2024 sin considerar las suscripciones o rescates en proceso (ingresadas el 31-03-2024)