

Fondo de Fondos Independiente Agresivo Dólares FMIV



30 de Setiembre 2024

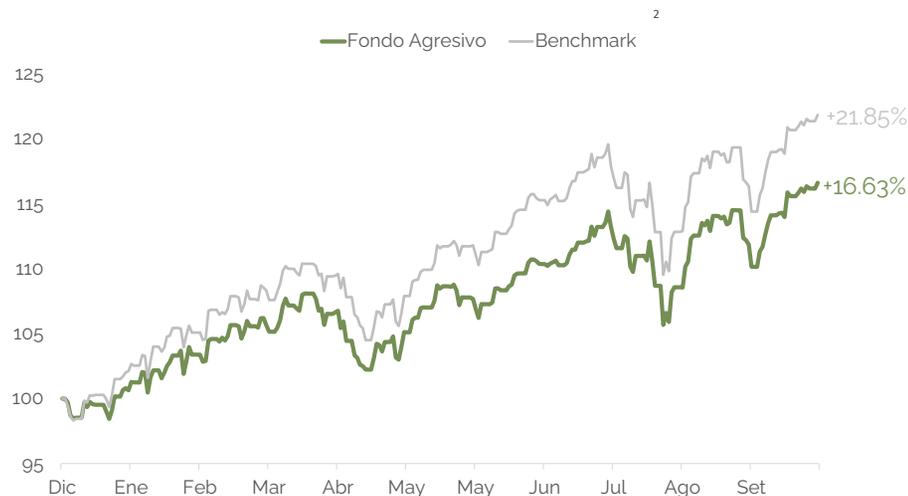
Resultado - Setiembre 2024:

+1.85%

El Fondo de Fondos Independiente Agresivo Dólares FMIV (Cobra Achorada), del cual tú eres participante, tuvo un resultado de +1.85% después de comisiones y costos (neto) en el mes de setiembre.

	Setiembre	2024	Últimos 12 meses	Desde Inicio ¹
Fondo Mutuo Agresivo	+1.85%	+16.63%	+29.48%	+19.21%
Benchmark	+2.10%	+21.85%	+36.10%	+28.05%

Referencias de rendimiento en lo que va del año



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

² Índice de referencia compuesto por: 100% en acciones de EE.UU. (S&P 500)

¿Qué pasó durante el mes?

En setiembre, el resultado del fondo fue +1.85%. Este resultado se explica por las acciones, que subieron +2.01%, en promedio, en el mes.

El mes fue marcado por la decisión de la Reserva Federal de EE.UU. (Fed) de bajar la tasa de referencia -0.50%, decisión que no ocurría desde el 2020. Además, la publicación de la tasa de desempleo que fue menor al dato anterior (4.2% vs 4.3%) y el dato de solicitudes por desempleo que salió menor al esperado (142k vs 164k), disiparon los miedos ante una posible recesión. Finalmente, se publicó el dato de inflación de agosto, que fue menor al de julio (2.5% vs 2.9%) y se reportó el dato del PBI del segundo trimestre, el cual salió en +3.0%. Estos datos nos demuestran que la economía de Estados Unidos se mantiene sólida y que la Fed se encuentra cada vez más cerca de alcanzar el nivel de inflación objetivo.

Debido a los buenos datos económicos reportados, y a la decisión de la Fed, sobre la bajada de la tasa de interés, el índice de las principales empresas de EE.UU. (SPY) rindió positivamente: +2.10%.

¿Qué se viene y qué recomendamos?

• En EE.UU., el 04/10 el dato de desempleo, el 10/10 el dato de inflación, la última semana de octubre la primera revisión del PBI del tercer trimestre y finalmente, que las empresas empiecen de publicar sus resultados del tercer trimestre. Esperamos que la inflación 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 setiembre, la inflación año a año muestra una disminución (inflación de setiembre: +1.49% vs. inflación de agosto: +1.68%). Recomendamos mantener las inversiones en dólares y no tener exposición a Perú dentro del portafolio.

• Recomendamos mantener la disciplina y no especular. El Fondo invierte en las acciones de las mejores empresas de EE.UU., las que se caen menos y se recuperan más rápido. Es importante mantener una filosofía y estrategia de inversión consistente y disciplinada, basada en una estrategia de inversión de largo plazo (mantenerse invertido) en el mercado de acciones de EE.UU. (el más eficiente, líquido y profundo).

Detalle del Fondo

30 de Setiembre 2024

Descripción	Tipo	(%) Rend. Mes	(%) Rend. Año	(%) Rend. Desde inicio	(%) Peso
Efectivo					
Cuenta Corriente	Efectivo	0.00%	0.00%	0.00%	6.30% *
Total - Efectivo					6.30%
Acciones					
S&P 500 (SPY)	Acciones - EE.UU.	+2.10%	+21.85%	+28.05%	72.58%
S&P 500 (IVV)	Acciones - EE.UU.	+2.17%	+21.99%	+28.33%	7.01%
S&P 500 (VOO)	Acciones - EE.UU.	+2.18%	+22.00%	+28.36%	7.00%
S&P 500 (SPLG)	Acciones - EE.UU.	+2.18%	+21.99%	+28.39%	7.11%
Total - Acciones					93.70%
Total - Fondo		+1.85%	+16.63%	19.21%	100.00%

· El fondo realiza todas su inversiones en activos de Estados Unidos y a través de fondos que cotizan en bolsa (ETF)

· Los ETF son fondos diversificados que te permiten exponerte a un gran número de activos (bonos, acciones, etc). Estos productos buscan replicar el rendimiento de un índice o bolsa de valores.

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

* El total de efectivo incluye las suscripciones registradas al último día del mes que son invertidas al siguiente día útil.

NOTA: (%) Rend. Mes: Del 31-08-2024 al 30-09-2024

(%) Rend. Año: Del 31-12-2023 al 30-09-2024

(%) Rend. Desde Inicio: Del 07-12-2021 al 30-09-2024

Los pesos están calculados al 30-09-2024 sin considerar las suscripciones o rescates en proceso (ingresadas el 30-09-2024)