

**VA** VALUE ADVICE  
Wealth Management



ABOUT  
WEALTH MANAGEMENT  
**QUIENES SOMOS**  
US

# MISIÓN

## Misión

Ayudar a nuestros clientes a alcanzar sus objetivos de inversión, ofreciéndoles una asesoría integral, en función de sus necesidades, trabajando con los mejores gestores de inversión de la industria, disponiendo para ellos los vehículos de inversión más eficientes y adecuados a sus necesidades.

# VISIÓN

---

## Valores

- ✓ Representamos solo los intereses de nuestros clientes, entendemos sus necesidades, expectativas y objetivos. Nuestro interés es fiel a los de nuestros clientes, y está impulsado por un objetivo único; la preservación y crecimiento de su cartera de inversiones.
- ✓ Ofrecemos una asesoría imparcial y objetiva, en el mejor interés de nuestros clientes y sus objetivos, con integridad y completa transparencia.
- ✓ Entregaremos siempre las soluciones que mejor contribuyan a los objetivos de nuestros clientes, provistas por los mejores socios comerciales, a costos competitivos.

# NUESTROS CLIENTES

## PERSONAS Y FAMILIAS

Nuestro foco está en personas y familias, con la necesidad de administrar cierta liquidez y que prefieren delegar sus decisiones de inversión o participar parcialmente en ellas. Esto con la ayuda de un asesor, ya sea que sus fines sean de diseño y gestión de portafolio de inversiones, de retiro u otros.

# PRINCIPIOS DE INVERSIÓN

La gestión de patrimonios o wealth management es un proceso formal, objetivo y sistemático, subordinado a propósitos específicos. Como todo proceso, para que sea exitoso, debe regirse por ciertos principios fundamentales, que garanticen una ejecución consistente, minimizando el azar o comportamiento aleatorio.

Value Advice se basa en los siguientes cuatro principios para el diseño, gestión y seguimiento de carteras de inversión:

- Objetivos
- Balance
- Costo
- Disciplina

## **OBJETIVOS**

Acordar y establecer claros objetivos de inversión, medibles y realistas, que reconozcan las restricciones, por ejemplo, tolerancia al riesgo, horizonte de inversión y necesidades de liquidez.

## **BALANCE**

El asset allocation (o combinación de activos que permiten conformar una cartera), usando instrumentos ampliamente diversificados, determinará la mayor parte de la rentabilidad y volatilidad.

## **COSTOS**

Los retornos son impredecibles, pero los costos son ciertos y permanentes; a menores costos, mayor será la rentabilidad.

## **DISCIPLINA**

Mantener perspectiva y disciplina en el largo plazo es clave. En inversiones, es común que intervengan las emociones, y tomemos decisiones impulsivas o, al contrario, quedarnos paralizados.

---

## PROCESO DE INVERSIÓN



- ✓ Perfil Inversionista
- ✓ Riesgo / Retornos esperados, Horizonte de Inversión
- ✓ Acumulación Vs Preservación y Benchmarks

REVISIÓN  
OBJETIVOS



- ✓ Asset Allocation
- ✓ Vehículos de Inversión (Fondos)



- ✓ Performance de cartera
- ✓ Perspectivas por clase de activo y regiones
- ✓ Ejecución cambios en cartera



**ESTRATEGIA  
DE INVERSIÓN  
FORMACIÓN  
CARTERA**



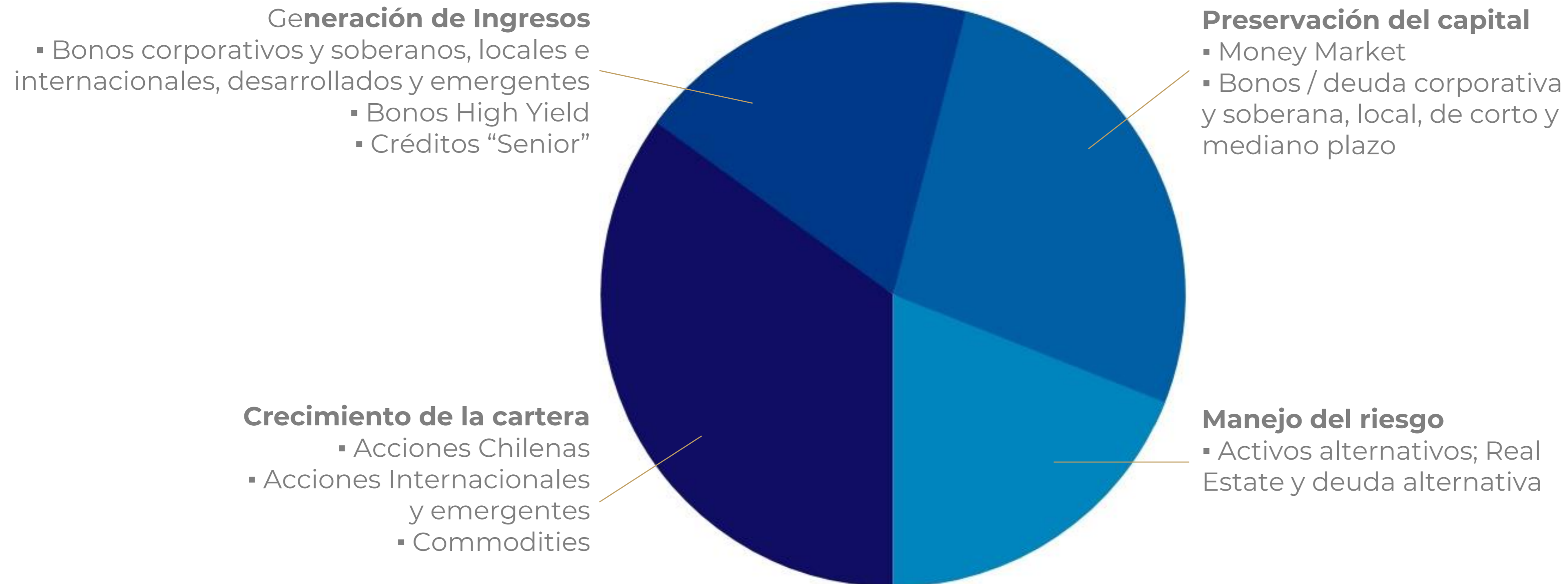
## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN OBJETIVOS

---

- ✓ Una cartera de inversión es solo un medio para alcanzar ciertos objetivos. Una combinación adecuada de activos (asset allocation) ayudará a conseguir esos objetivos
- ✓ El perfil de riesgo y horizonte de inversión, determinarán los objetivos y asset allocation de una cartera de inversión
- ✓ Al construir una cartera de inversión, distinguimos los siguientes objetivos:
  - Generación de Ingresos
  - Preservación del Capital
  - Crecimiento de la cartera
  - Manejo control del riesgo
- ✓ La importancia relativa de ellos, dependerá del perfil de riesgo

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN OBJETIVOS

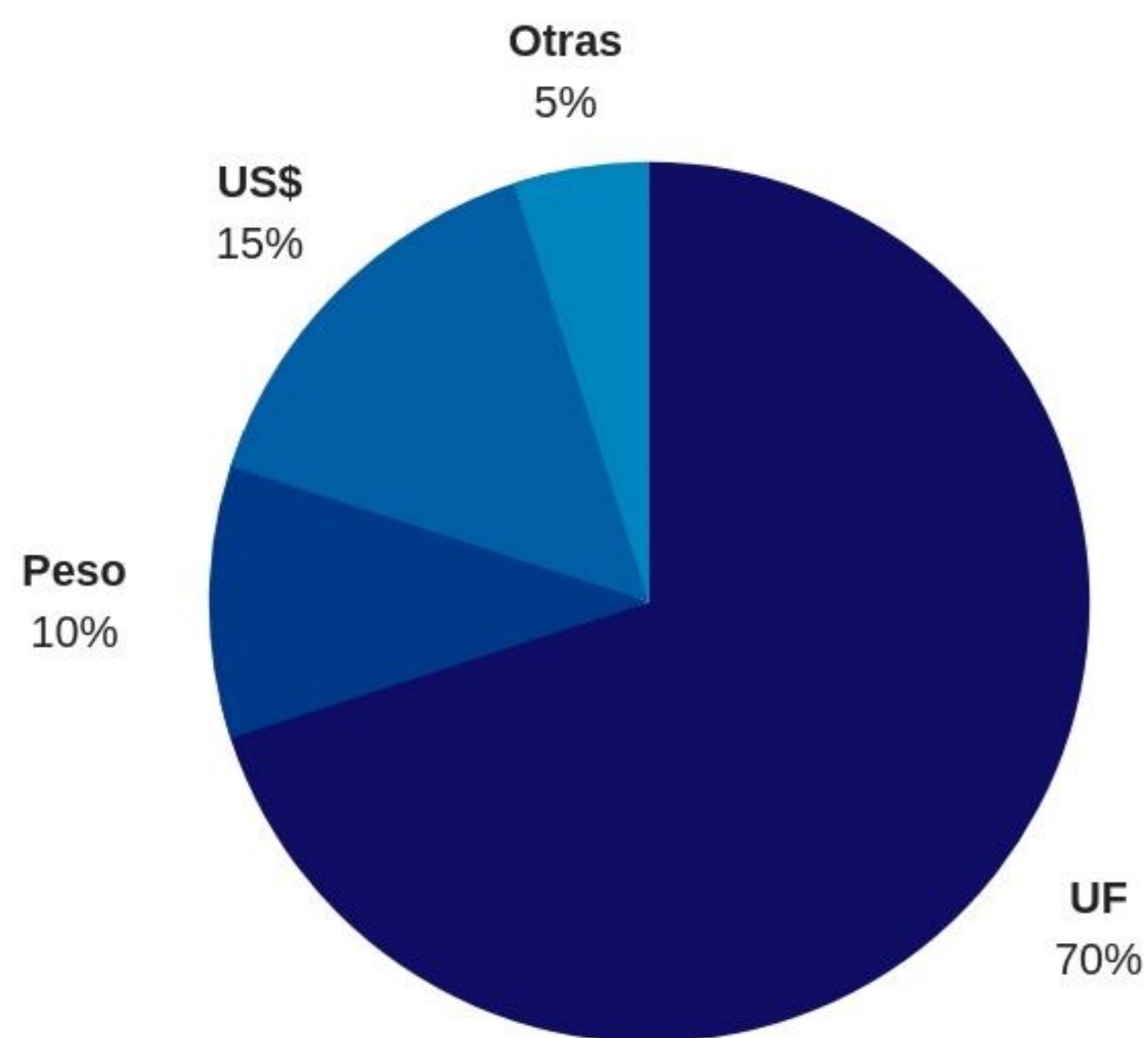
Para cada uno de los objetivos de inversión, existen clases de activos adecuados, que permiten maximizar la probabilidad de alcanzarlos.



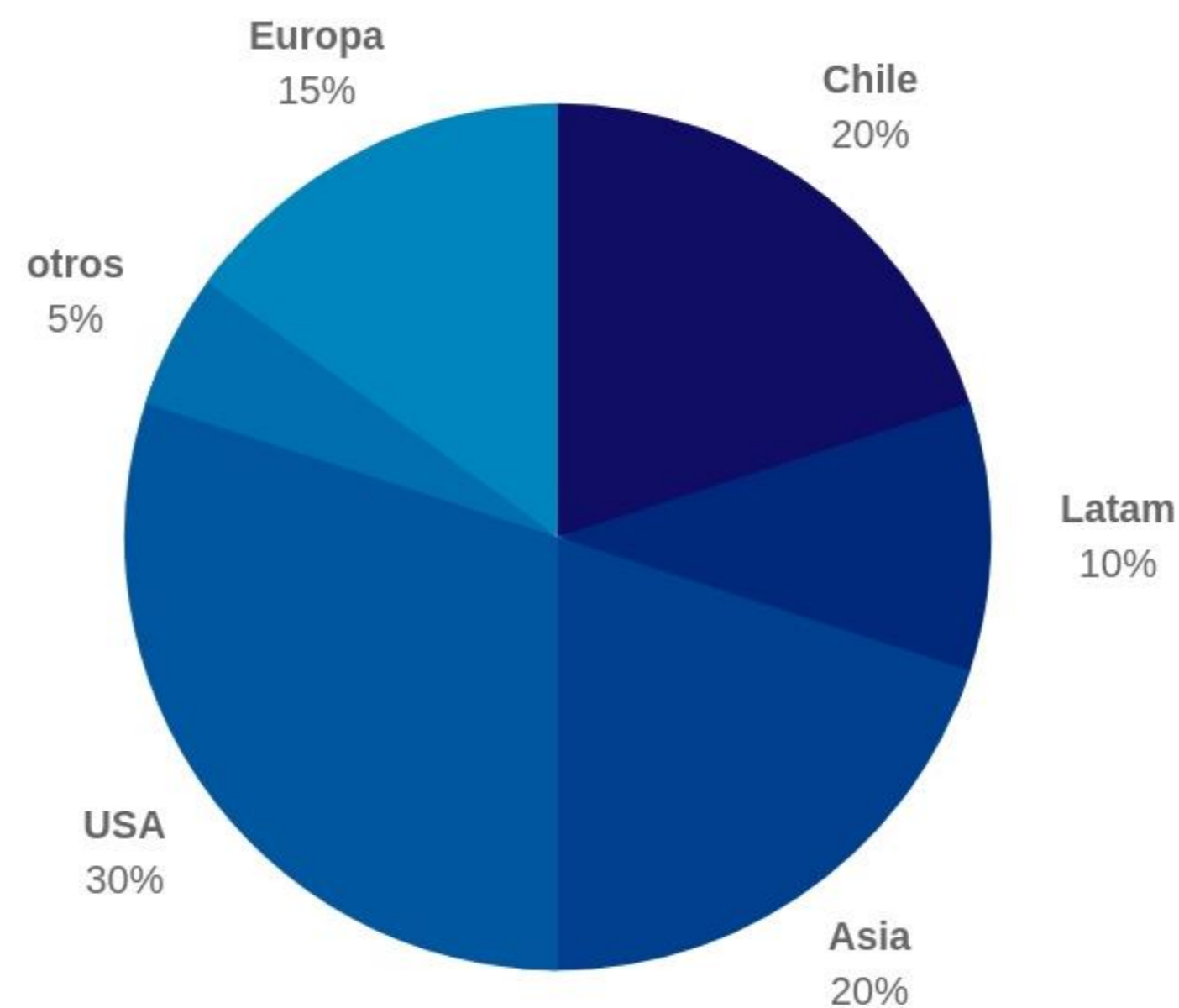
## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN FORMACIÓN CARTERA – ASSET ALLOCATION

- ✓ Selección de activos “core”, que representan la estrategia básica
- ✓ Incorporación de posiciones complementarias, de corto plazo, para aprovechar oportunidades
- ✓ Revisión continua de la cartera; ajustes a la cartera
- ✓ Seguimiento continuo de cartera

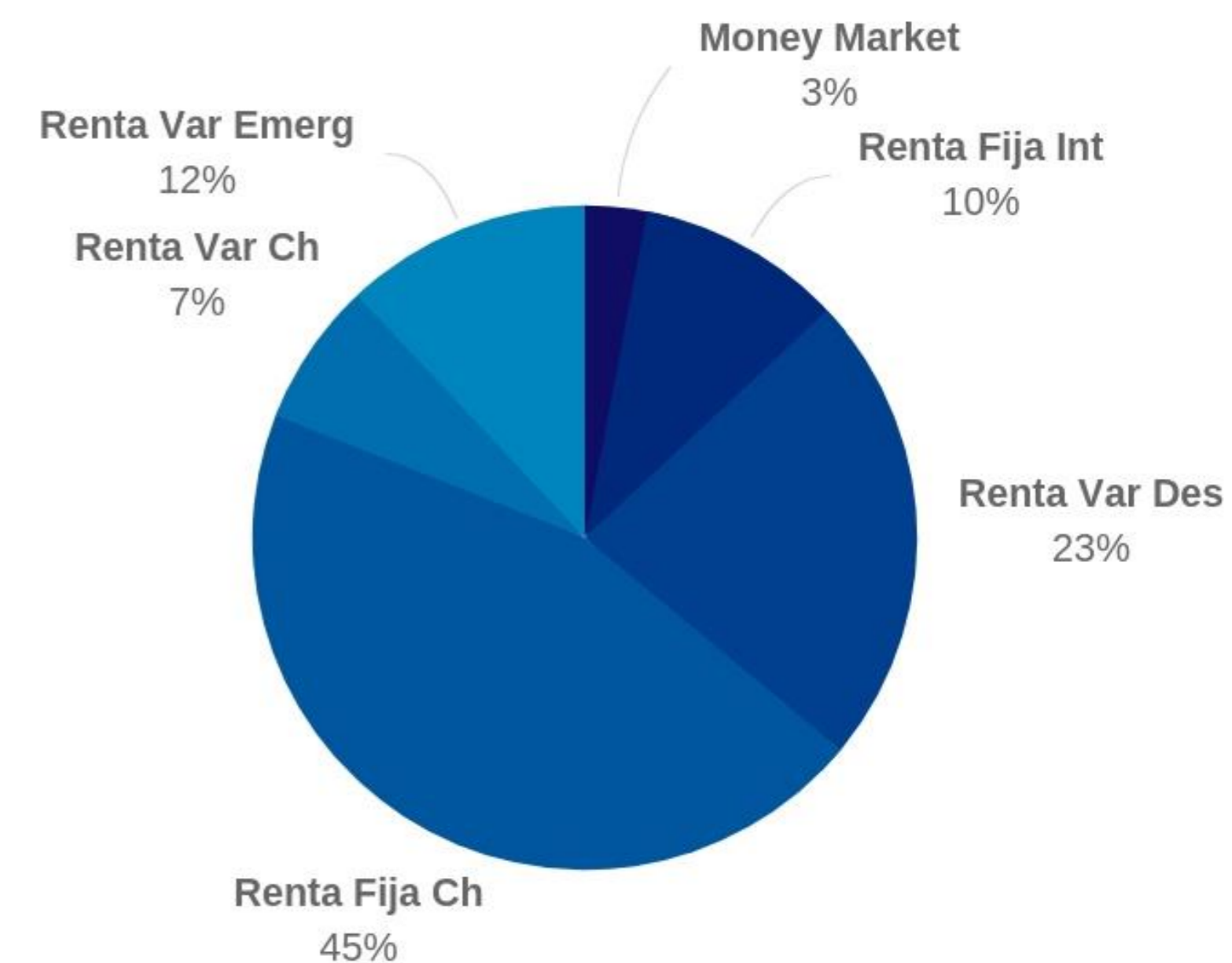
**EXPOSICIÓN MONEDAS**



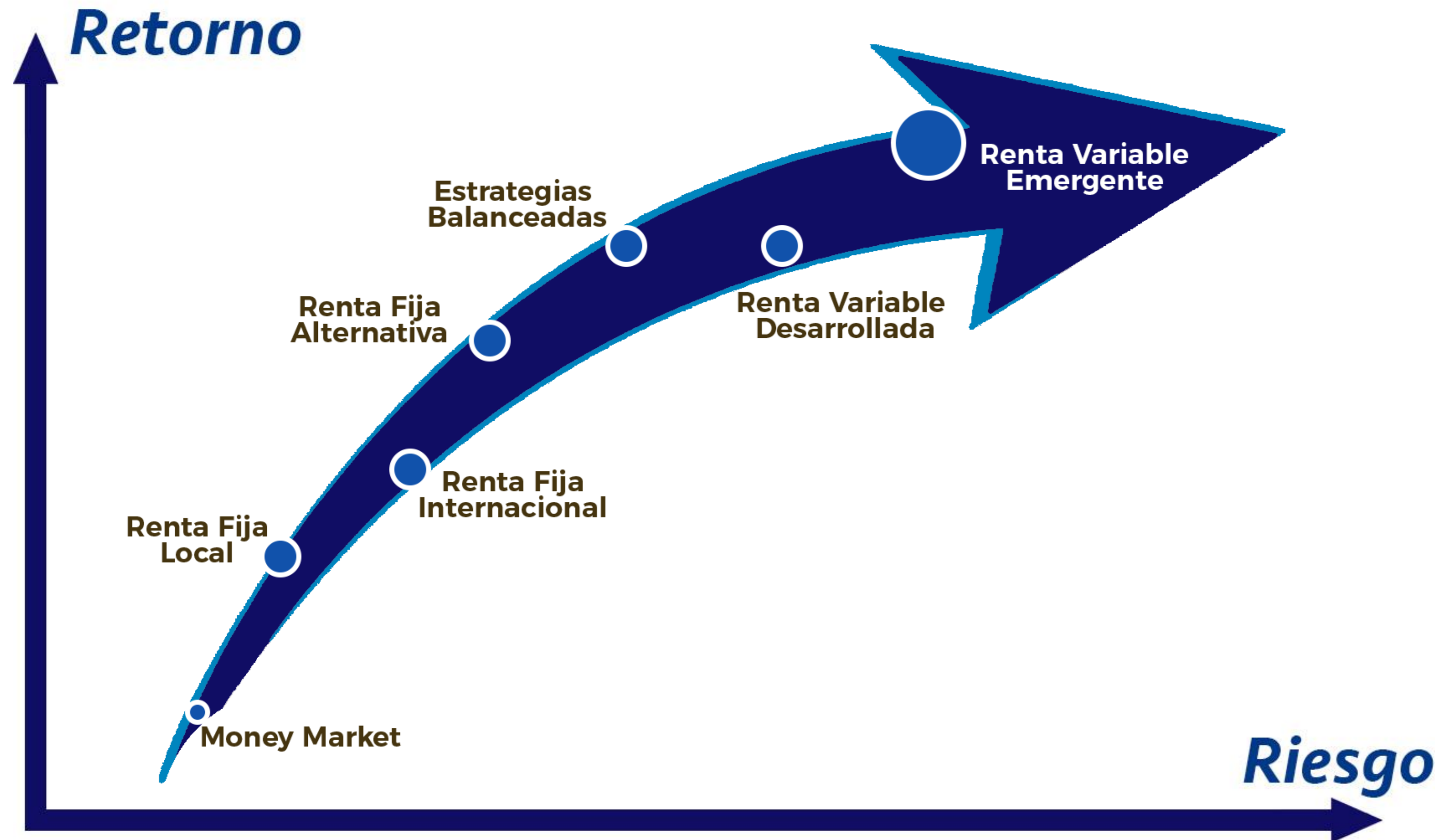
**EXPOSICIÓN POR REGIÓN**



**CARTERA DE INVERSIONES**



# ESTRATEGIA DE INVERSIÓN FORMACIÓN CARTERA – CLASES DE ACTIVOS



## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN FORMACIÓN CARTERA – CLASES DE ACTIVOS



## **OFERTA COMPLETA ARQUITECTURA ABIERTA**

---

- ✓ Contamos con la plataforma de Inversiones más completa de la industria, que nos permite ofrecer estrategias de inversión personalizadas, de acuerdo a los objetivos y necesidades de nuestros clientes
- ✓ Apertura y mantención de cuentas de inversión directa en el exterior, no sujetas a regulación chilena
- ✓ Hemos seleccionado cuidadosamente a nuestros socios comerciales, managers, asegurando una diversificación eficiente, por Clase de Activos, Moneda y Región

### **Credenciales en el Mercado de Valores**

- Reconocidos como las mejores bancas de Inversión
  - Excelente “track record”, liderando rentabilidades ajustadas por riesgo, con alta consistencia en el tiempo
  - Los mejores equipos de inversión, a disposición de nuestros clientes
- ✓ Disponemos de una de las plataformas internacionales de inversión más reconocidas y sólidas de USA, Interactive Brokers, con grandes ventajas (costos y operación) respecto de las tradicionales, tales como, Pershing y All Funds

**OFERTA COMPLETA  
ARQUITECTURA ABIERTA**

**UN MUNDO DE INVERSIONES**





## CONOCIMIENTO Y EXPERIENCIA: TRAYECTORIA

---

Los socios de Value Advice cuentan con una amplia y exitosa trayectoria, en materias de administración de inversiones, tanto con operadores locales como internacionales”



### **Rodrigo González Oteíza**

Fundó Inversiones Blackstone en 2016, siendo su Director Ejecutivo por dos años. Anteriormente, fue Gerente General de Principal Asset Management (2012 – 2016), y antes, Gerente General de Principal Administradora General de Fondos, 2004-2012. Durante 2000 – 2004, ocupó el cargo de Gerente General en Principal Créditos Hipotecarios, filial del mismo grupo financiero, Principal Financial Group. El Sr. González cuenta con una experiencia de más de 15 años en “Wealth Management”, tanto para personas, familias e instituciones. El Sr González ES Ingeniero Comercial, U de Chile y MBA, University of Chicago, USA.

## CONOCIMIENTO Y EXPERIENCIA: TRAYECTORIA

---

Los socios de Value Advice cuentan con una amplia y exitosa trayectoria, en materias de administración de inversiones, tanto con operadores locales como internacionales”



### **Pablo Salcedo**

El Sr. Salcedo fundó Deltagam en julio de 2013 y ocupa el cargo de Gerente General. Anteriormente fue Gerente de Inversiones de Principal Asset Management entre 2008 y 2013, y antes de eso ocupó el cargo de Gerente de Estrategia de Inversiones en Compass Group Chile (2005 – 2008) y en la misma compañía en Nueva York (2000 – 2005). Unido a cargos ejecutivos anteriores en Embotelladora Andina, ING Barings y Banco Central de Chile, el Sr. Salcedo cuenta con más de 25 años de experiencia en administración de activos a nivel global. El Sr. Salcedo es Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile, y Master of Science en Economía de la Universidad de Cambridge, Reino Unido.

## CONOCIMIENTO Y EXPERIENCIA: TRAYECTORIA

---

Los socios de Value Advice cuentan con una amplia y exitosa trayectoria, en materias de administración de inversiones, tanto con operadores locales como internacionales”



### **Ricardo Leontic**

Amplia trayectoria en cargos con foco comercial y de inversiones en Principal AGF, responsable de liderar 3 áreas de la compañía: fuerza de venta interna, asesoría financiera y asset management. Desarrollo de nuevos productos y políticas de precios. Diseño portafolios de clientes junto a una detallada planificación patrimonial en función de cumplir los objetivos de inversión acordados (utilizando beneficios tributarios, selección de instrumentos financieros y análisis de los mercados). Ingeniero comercial con mención en Administración de empresas de la Universidad Finis Terrae, diplomado en Planificación Financiera de la Universidad Adolfo Ibañez. Actividades Curriculares más importantes, incluyen los siguientes cargos: Director Ejecutivo Value Advice – Gerente Asset Management Principal AGF - Gerente Comercial Ahorro Voluntario Principal AGF - Gerente Asesoría Financiera Principal AGF F.

## **ÉTICA Y TRANSPARENCIA: CONFIANZA**

---

- En todo lo que hacemos, estamos comprometidos con los más altos estándares éticos y de buenas prácticas
- La relación con nuestros clientes se basa en una comunicación directa, permanente, oportuna y transparente
- Entendemos que es nuestra responsabilidad asegurarnos que nuestros socios comerciales (“Managers”), operen de acuerdo a los mismos estándares
- Representamos solo los intereses de nuestros clientes, sus necesidades, expectativas y objetivos. Nuestro interés es fiel a los de nuestros clientes, y está impulsado por un objetivo único; la preservación y crecimiento de su cartera de inversiones

## PLATAFORMA DE SERVICIOS

---

- Nuestra visión es Global, incorporamos todas las geografías, clases de activos y monedas relevantes en el diseño de estrategias de inversión
- Entendemos que nuestro mayor valor está en una Asesoría objetiva, no sesgada, en el mejor interés de nuestros clientes. Con este fin, contamos con el apoyo de los mejores equipos de inversión de la industria
- Nuestra asesoría es integral, ya que las estrategias de inversión se diseñan evaluando beneficios e impactos tributarios, previsionales y patrimoniales o de herencia
- Nuestra disponibilidad es permanente, en forma directa, no a través de terceros
- Nuestra asesoría es completa y periódica, ya que se inicia con un buen entendimiento de los objetivos y necesidades de nuestros clientes, luego sigue una propuesta de inversión y diseño de cartera y el seguimiento respectivo, en función de las oportunidades y riesgos previstos

## COMO ENTREGAMOS NUESTRA PROPUESTA DE VALOR?



