flip

Todo lo que tienes que saber sobre

octubre 2025

En octubre

la Cobra Achorada...

tuvo una rentabilidad de +2.20% neto.

Rentabilidades de la Cobra Achorada

Octubre	2025	Últimos 12 meses
+2.20%	+15.47%	+18.8%

Cobra Achorada 2025

Cobra Achorada hace alusión al Flip Cobra Achorada Fondo de Fondos FMIV. **Rentabilidad 2024**: +18.53%, **2023**: +15.11%, **2022**: -12.80%, **2021**: +1.83% (la Cobra inició operaciones el 07/12/2021).

Reportes más **importantes**...

1

INFLACIÓN

La inflación salió mejor de lo esperado (**+3.0%** vs 3.1% esperado), lo que continúa apaciguando las expectativas de que los aranceles afecten los precios.

2

TASA DE INTERÉS

La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) anunció su decisión de bajar la tasa en **0.25%** dejándola en **4.0%**, llegando al nivel en el que estaba en noviembre del 2022.

3

UTILIDADES

Las empresas del S&P 500 continúan con el crecimiento de utilidades de **doble dígito**, reflejando una temporada de **ganancias sólidas** lideradas por el sector tecnológico.

Los temas más **importantes** fueron...

Negociación entre EE.UU. y China...

EE.UU. y China alcanzaron un **acuerdo comercial**, reduciendo tensiones. China pausará por un año las restricciones a la exportación de **tierras raras** y eliminará **aranceles a productos agrícolas** estadounidenses y EE. UU. **reducirá sus aranceles** de 57% a 47%, disminuyendo los costos de importación.

Nuevos acuerdos de IA...

OpenAI firmó **acuerdos millonarios** con **Amazon** y **Microsoft** para **impulsar** su tecnología de **inteligencia artificia**l.
Amazon alojará parte de su sistema en **AWS** por **$38 mil millones**, utilizando chips de Nvidia. Mientras que **Microsoft** invertirá **$10 mil millones** y recibirá el 27% de las ganancias comerciales.

Buenos reportes de utilidades...

Las **“Magnificent Seven”** registraron sólidos resultados en Octubre, confirmando la fortaleza del sector tecnológico. **Amazon, Google y Microsoft crecieron a doble dígitos**, mientras **Apple y Meta avanzaron moderadamente. Tesla mejoró ingresos y Nvidia aún no reporta.** En promedio, las **utilidades crecieron +27%** año a año.

¿Qué **esperamos**?

- **Datos económicos:**
  - Reporte de **inflación** el 13/11.
  - Reporte de **tasa de empleo** aun por publicar.
  - Reporte de **utilidades** de los principales bancos a mediados de mes.
  - Reporte de **PBI** del tercer trimestre a fin de mes.

- Esperamos que la inflación se continúe desacelerando y que se mantenga el sólido crecimiento económico (consumo, empleo, utilidades).

¿Qué **recomendamos**?

- Recomendamos mantener la disciplina y no especular.

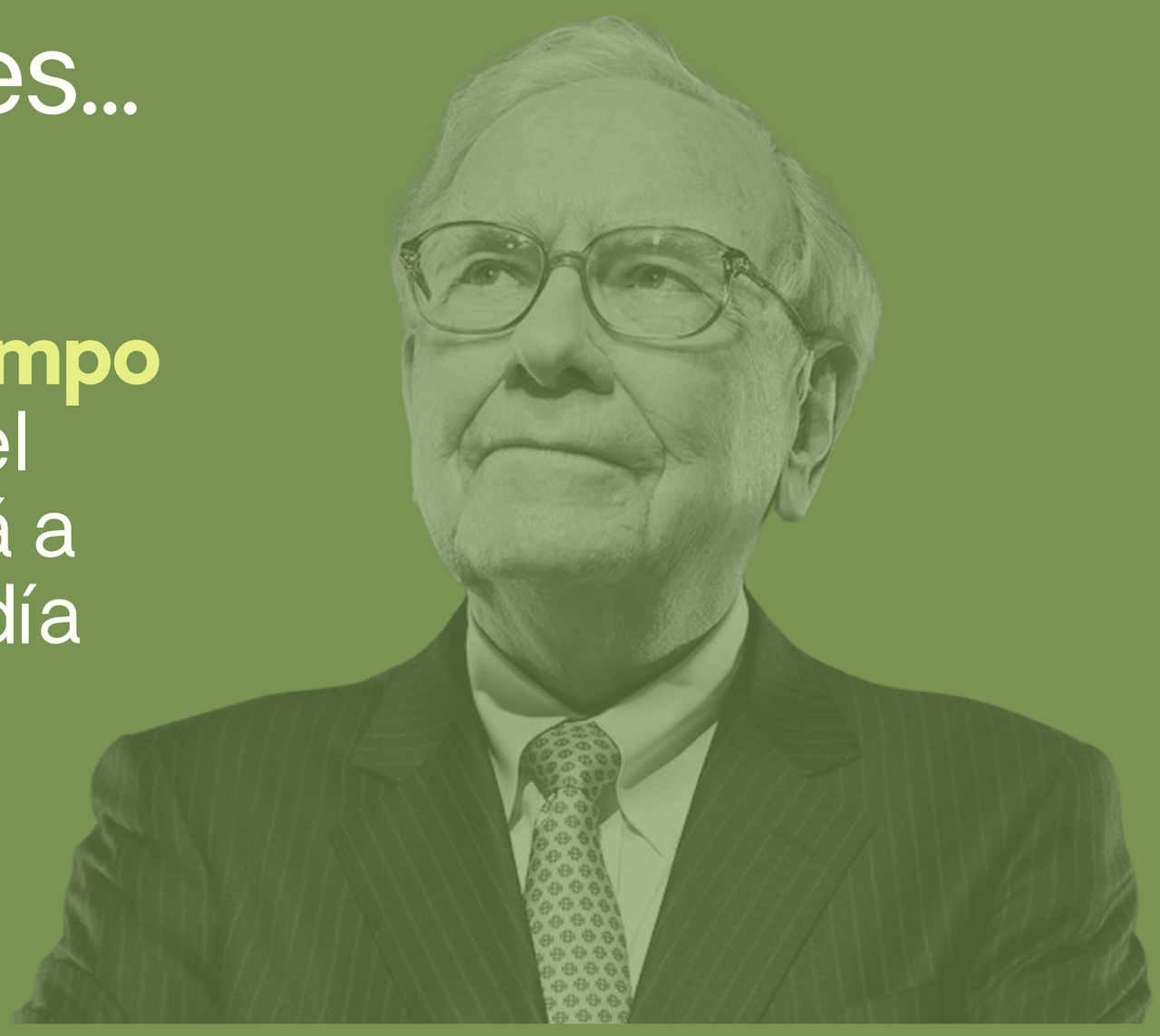
- El fondo está diseñado para hacer crecer el dinero en el tiempo.

- 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).

La **frase** del mes...

"Las inversiones necesitan su **tiempo para madurar**, el dinero no llegará a nosotros de un día para otro."

Warren Buffett



Detalle del fondo

31 de octubre del 2025

Descripción	Tipo	(%) Rend. Mes	(%) Rend. Año	(%) Rend. Desde inicio	(%) Peso
Efectivo					
Cuenta Corriente	Efectivo	0.00%	0.00%	0.00%	2.48%
Total - Efectivo					**2.48%**
Acciones					
S&P 500 (SPY)	Acciones - EE.UU.	+2.38%	+17.40%	+54.07%	95.19%
S&P 500 (VOO)	Acciones - EE.UU.	+2.39%	+17.47%	+54.46%	2.34%
Total - Acciones					**97.52%**
Total - Fondo		+2.20%	+15.47%	+40.29%	**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).

NOTA: (%) Rend. Mes: Del 30-09-2025 al 31-10-2025

(%) Rend. Año: Del 31-12-2024 al 31-10-2025

(%) Rend. Desde Inicio: Del 07-12-2021 al 31-10-2025

Los pesos están calculados al 31-10-2025 sin considerar las suscripciones o rescates en proceso (ingresadas el 31-10-2025)

Nuestro equipo

Pablo Solari

Rodrigo Escribens

Cristóbal García

Nicolás Cillóniz

María Paz de Romaña

Violeta Ortmann

Pilar Patroni

Shivi Espantoso

Jhonatan Cueva

Gonzalo Rodríguez Mariátegui

Rodrigo Aza

Andrés Bustamante

Fundadores y socios

Ignacio Aguirre

Mario Ubillús

Daniel Bonifaz

Nicolás Dañino, CFA

Paulo Valdiviezo

Giulia Huguet

Luciana Bonifaz

Alberto Santillana

Directores independientes

Jorge Medina

Rafael Venegas

flip

contacto@flipinversiones.com
www.flipinversiones.com
Telefono: +51 955 473 277