

WORLD CHAMPIONS

Selección de las mejores ideas en EEUU que combinan ventajas competitivas a nivel global y destacables indicadores.



- **Nuestras favoritas.** Visa, JPMorgan, Walmart, Amazon y Alphabet (Google)
- **Visión Accionaria 2025.** El optimismo sobre el S&P500 este año continúa, argumentando que el índice seguirá impulsado por un fuerte respaldo económico bajo el nuevo gobierno del Presidente Trump y las positivas tendencias estructurales de crecimiento en EEUU. En un ambiente de reducción de tasas de interés de la Fed, hoy el consenso de estrategias recopilados por Bloomberg espera que el índice alcance los 6.600 puntos a diciembre 2025. Impulsado por los beneficios de la desregulación y un entorno empresarial favorable, se espera un crecimiento robusto en sectores tecnológicos, de servicios públicos y financieros. Además, se anticipa que Estados Unidos continuará liderando el crecimiento global gracias a un ciclo económico expansivo, un mercado laboral saludable, mayores inversiones en IA y un mercado de capitales fortalecido.
- **¿Qué es World Champions?.** Nuestro portafolio accionario World Champions se centra en compañías líderes a nivel global dentro de sus respectivas industrias, caracterizadas por grandes ventajas competitivas que les permiten tener un posicionamiento sólido. La selección se realiza mediante un modelo cuantitativo que evalúa valoraciones, trayectoria, estabilidad y expectativas de crecimiento de ganancias, integrando las mejores tesis de inversión en un portafolio concentrado.

INFORMACIÓN IMPORTANTE AL FINAL DE ESTE DOCUMENTO

Este material no corresponde a un análisis de inversión o recomendación de estudios para fines regulatorios.

Compañía	Peso (%)	Industria	Descripción	Tesis de inversión
VISA	20	Servicios Financieros	Transferencias electrónicas de fondos en todo el mundo.	Red de tarjetas N°1 en el mundo con altos márgenes, bajos costos operativos, elevado flujo de caja libre y un gran potencial de crecimiento a largo plazo.
JPMorgan	20	Bancos	Banco más grande de EEUU.	Empresa financiera de alta calidad con un equipo de gestión sólido y un balance robusto.
Walmart	20	Consumo Básico	Operadora de cadenas de grandes supermercados.	Liderazgo en precios, estrategia O2O e inversiones continuas impulsan sus buenos resultados.
Amazon	20	Consumo Discrecional & Tecnología	E-commerce y servicios de computación en la nube.	Líder en e-commerce y almacenamiento en la nube con ventajas competitivas y un fuerte posicionamiento estratégico.
Alphabet (Google)	20	Servicios de Comunicación	Desarrolla productos y servicios tecnológicos.	Alphabet lidera en economía digital e IA generativa, con fuerte potencial en publicidad, nube y suscripciones.

INFORMACIÓN IMPORTANTE AL FINAL DE ESTE DOCUMENTO

Este material no corresponde a un análisis de inversión o recomendación de estudios para fines regulatorios.

NUESTRO EQUIPO



**GERMÁN
SERRANO**

**Gerente Estrategia,
Inversión y Eficiencia**

german.serrano@vantrust.cl



**VALENTINA
ILLESCA**

**Analista de
Inversiones**

valentina.illesca@vantrust.cl



**FERNANDO
SANTIBÁÑEZ**

**Analista de
Inversiones**

fernando.santibanez@vantrust.cl

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Las opiniones vertidas en este informe podrían implicar efectuar operaciones en distintos activos y mercados. Asegúrese de conocer todos los riesgos asociados a la administración de activos en Riesgos de gestión de Activos. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada a los emisores, sino que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, u otra de similares características, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de VanTrust la verificación de la autenticidad de la misma. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes confiables, sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, VanTrust no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas al empleo de esa información. Este material contiene las opiniones del gestor y dichas opiniones están sujetas a cambio sin previo aviso. Este material ha sido distribuido ÚNICAMENTE con fines informativos. Las rentabilidades obtenidas en el pasado no necesariamente se repiten en el futuro, siendo éstas esencialmente variables e indeterminadas. El cumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias establecidas por el Banco Central de Chile u otro organismo supervisor será de exclusiva responsabilidad del cliente.