

Global Equity Serie APV

 Fondo Accionario Desarrollado ⁽¹⁾

Portfolio Manager
Amelia Salinas

Manager desde
Octubre 2008

Riesgo de Inversión


Objetivo del fondo

Orientado a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil. Con un enfoque global, asumiendo los riesgos que conlleva

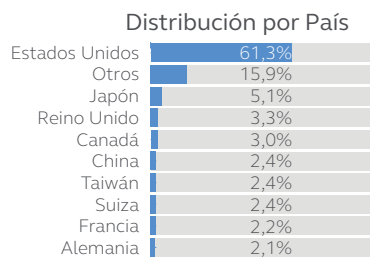
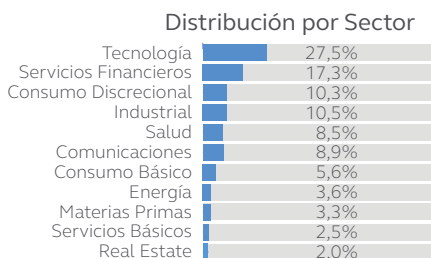
Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	12 de mayo de 2025
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 28 febrero 2026	\$67.299.501.882
Participes del fondo 28 febrero 2026	871
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos ⁽²⁾
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de Capitalización Extranjeros Derivados.
Estrategia de Inversión	Este fondo busca invertir principalmente en instrumentos de capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. Orientado a clientes que deseen invertir a mediano y largo plazo

Top 4 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
ISAC LN EQUITY	24,85%
FWRA LN EQUITY	24,73%
ACWI US EQUITY	24,28%
ACWD LN EQUITY	24,74%
Total de la Cartera	98,60%

Distribución



Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones globales anotaron una rentabilidad en dólares de 1,5% durante febrero.

El apetito por el riesgo se moderó durante febrero, especialmente en Estados Unidos donde las acciones tecnológicas se vieron afectadas por nuevos temores ligados al impacto de la IA en la industria de software, junto con el resurgimiento de la incertidumbre arancelaria tras el fallo de la Corte Suprema, declarando los aranceles recíprocos como inconstitucionales y finalmente con la nueva escalada del conflicto entre Estados Unidos e Irán.

En Estados Unidos, los últimos datos económicos confirman las minutas de la Fed, sobre un menor riesgo a la baja para el mercado laboral, pero con riesgos de inflación que se mantienen latentes, por lo que el mercado continúa esperando una pausa en los recortes de tasa por lo menos hasta mediados de año. A esto se sumó, la anulación por parte de la Corte Suprema de los aranceles recíprocos bajo la ley IEEPA, dejando dudas sobre cómo el Gobierno devolverá el dinero recaudado a las empresas. Pero como contragolpe y como esperaba el mercado, el presidente Donald Trump recurrió a otra base legal para imponer aranceles del 10% con una vigencia de 150 días. En Japón, la primera ministra, Sanae Takaichi obtuvo una mayoría clara en la Cámara Baja durante las elecciones anticipadas, lo que le da apoyo suficiente para aprobar sus reformas fiscales.

A nivel geopolítico, la tensión entre Estados Unidos e Irán aumentó a medida que la Casa Blanca endureció la presión militar y económica, junto con las continuas disputas sobre el programa nuclear, mientras que la crisis interna iraní volvió al régimen más hostil, reactivando temores de un choque directo en la región, que finalizó con los ataques de Estados Unidos e Israel a Irán el último día del mes.

A nivel corporativo, el reporte de ganancias continuó sorprendiendo al mercado con utilidades que se expandieron sobre las expectativas de los analistas. Sin embargo, la compañía privada Anthropic lanzó un modelo de IA que amenaza directamente a los modelos de negocio de software legal, de análisis de datos y otros servicios profesionales, lo que generó una venta masiva por esta nueva disrupción tecnológica.

Finalmente, el dólar se apreció ante la expectativa de economía estadounidense más resiliente y el incremento en las tensiones geopolíticas, esto último también continuó presionando al alza los metales preciosos y el petróleo.

Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Rentabilidad anualizada en UF al 28 febrero 2026⁽³⁾

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
B	1,830%	\$1
H	1,480%	\$100 millones
K	0,920%	\$500 millones
P	1,480%	\$1

* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el participante cumpla con los requisitos de ingreso de estas, de acuerdo con lo mencionado en el Reglamento Interno del Fondo. Las Series Global, Inversionista y Patrimonial son asignadas de forma automática según el monto total de inversiones en Principal.

Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates del fondo o de la serie de cuotas en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. Gráficos elaborados en base al país y moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del fondo al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera. Informe de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

(1) Disponible a través de agentes colocadores Falabella y Tanner. (2) Rescates por montos significativos se pagarán máximo 15 días hábiles luego de presentada la solicitud. Para más detalles ver el Reglamento Interno del fondo. (3) Serie Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LP1.