

Fondo Mutuo Principal

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

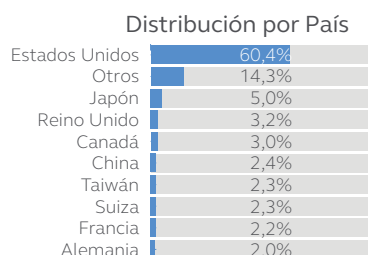
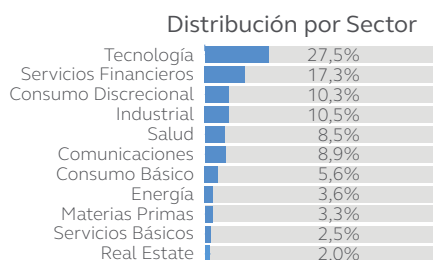
Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	12 de mayo de 2025
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 31 marzo 2026	\$66.937.381.034
Participes del fondo 31 marzo 2026	879
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	24,58%
FWRA LN EQUITY	24,40%
ACWI US EQUITY	23,74%
ACWD LN EQUITY	24,47%
Total de la Cartera	97,19%

Distribución



Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones globales tuvieron una rentabilidad negativa de 6,2% en dólares durante marzo.

La aversión al riesgo aumentó y la renta variable anotó pérdidas generalizadas debido al conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán que elevó la tensión geopolítica y la incertidumbre sobre el suministro energético a nivel global. De hecho, el precio del petróleo alcanzó niveles similares a lo observado en la Guerra entre Rusia y Ucrania en 2022, por lo que se observó un aumento de las presiones inflacionarias y, en consecuencia, una expectativa de una postura de política monetaria más cauta e incluso restrictiva en algunas regiones.

Los países asiáticos y europeos se vieron más afectados en términos de rentabilidad, debido a la alta dependencia de suministro energético desde Medio Oriente, mientras que Latinoamérica y Estados Unidos se vieron menos afectados. Si bien aún es prematuro que el conflicto se refleje en los datos de actividad, si se anticipa un menor crecimiento económico global debido a condiciones financieras que se han vuelto más restrictivas. Además, la duración del conflicto y principalmente del cierre de Estrecho de Ormuz es clave para evaluar el impacto económico, no obstante, considerando el daño que han sufrido algunas petroleras en la región, el suministro a mediano plazo tardará en retomar los volúmenes previos al conflicto. Es por esto, que las expectativas de inflación han aumentado en el último mes y ahora se anticipa que la Fed mantendrá la tasa de interés en el resto del año, mientras que en el caso de Europa y Japón se anticipan tres y dos aumentos de tasa, respectivamente.

Los mercados han reaccionado principalmente a las noticias relacionadas con el conflicto, por lo que otros acontecimientos han perdido protagonismo durante las últimas semanas.

El dólar, fue uno de los activos más destacados de marzo, anotando una apreciación del 2,4%, mientras que el oro y otros metales anotaron caídas ante las mayores presiones inflacionarias.

Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Rentabilidad anualizada en UF al 31 marzo 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. Infórmese 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 LPI.