

Fondo Mutuo Principal Global Equity

Fondo Accionario Desarrollado ⁽¹⁾

Junio 2026



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

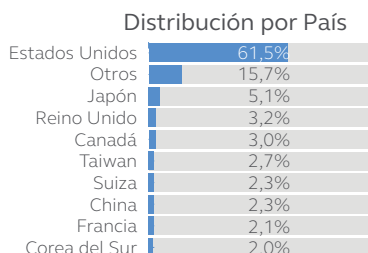
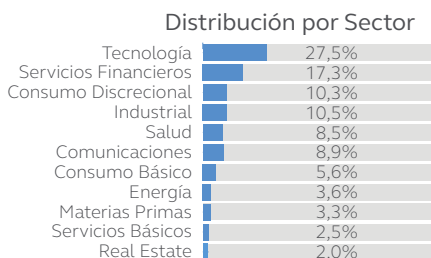
☆ Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	12 de mayo de 2025
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 31 mayo 2026	\$52.955.161.859
Participes del fondo 31 mayo 2026	981
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
ISHARES MSCI ACWI	21,67%
ISHARES MSCI ACWI ETF	33,65%
IVZ FTSE ALL WORLD ACC	21,86%
SS SPD MS AL CO WO UC ET-USD	21,75%
Total de la Cartera	98,93%

📊 Distribución



📝 Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones globales tuvieron una rentabilidad positiva de 5,4% en dólares durante mayo.

En mayo, el apetito por el riesgo se mantuvo elevado y las acciones registraron avances generalizados en un contexto marcado por mayores expectativas de desescalada del conflicto en Medio Oriente y resultados corporativos que continuaron sorprendiendo positivamente, especialmente en el sector tecnológico. No obstante, la incertidumbre geopolítica persistió durante el mes, generando episodios de volatilidad asociados a avances y retrocesos en las negociaciones entre EE.UU. e Irán.

Por el lado económico, la inflación continúa al alza ante los mayores precios de la energía, mientras que la actividad se mantiene resiliente en el corto plazo. En este contexto, se ha acentuado una divergencia entre economías desarrolladas entre un crecimiento que aún muestra resistencia y una política monetaria que se mantendría restrictiva por más tiempo, en resulta a las presiones inflacionarias derivadas del shock energético.

A nivel regional, destacó el desempeño de Asia Emergente, liderado por Corea del Sur y Taiwán, seguido de Estados Unidos y Japón, todos impulsados por la exposición a la cadena de valor de inteligencia artificial. Mientras que Europa presentó avances más acotados ante la mayor sensibilidad a los precios del petróleo.

Por el lado corporativo, las compañías continuaron reportando resultados por sobre las expectativas, destacando las empresas ligadas al ciclo de inversión de inteligencia artificial que anticipan una fuerte demanda por infraestructura de IA en los próximos trimestres. En particular, Nvidia volvió a ubicarse como uno de los principales catalizadores del mercado, tras reportar resultados significativamente superiores a las estimaciones y confirmar un fuerte crecimiento de ingresos, reforzando la convicción del ciclo de inversión en IA.

Por último, el dólar mostró una apreciación moderada durante el mes de 0,9%, en línea con el repunte de las tasas de largo plazo y la mayor percepción de una política monetaria restrictiva por más tiempo.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

📈 Rentabilidad nominal en pesos al 31 mayo 2026⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	3,29%	8,61%	7,24%	17,95%	-
Inversionista	3,38%	8,89%	7,69%	19,17%	-
Patrimonial	3,54%	9,42%	8,55%	19,63%	-
G	3,38%	8,89%	7,69%	16,39%	-

*: Rentabilidades a partir del 12 de Mayo de 2025

📄 Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
Global	3,940%	\$1
Inversionista	2,910%	\$40 millones
Patrimonial	1,000%	\$500 millones
G	2,910%	\$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.