

Fondo Mutuo Principal

Global Equity

Fondo Accionario Desarrollado (1)



Portfolio Manager Amelia Salinas Manager desde Octubre 2008

Riesgo de Inversión





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 30 septiembre 2025	\$30.376.171.989
Partícipes del fondo 30 septiembre 2025	423
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
ACWD LN EQUITY	24,32%
ACWI US EQUITY	24,40%
FWRA LN EQUITY	24,31%
ISAC LN EQUITY	24,31%
Total de la Cartera	97 34%



Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones globales anotaron una rentabilidad en dólares de 3,7% durante septiembre.

Las acciones se beneficiaron luego de que la Reserva Federal retomara los recortes de tasa de interés a mediados nes. Si bien, el recorte de 25 bps. era esperado por el mercado, las proyecciones económicas más optimistas -incluido un dot plot que incorpora dos recortes adicionales para lo que queda de año-junto con un comunicado enfocado en los riesgos para el mercado laboral y la continua expectativa de que los aranceles tendrán un impacto puntual en la inflación, aumentaron el optimismo del mercado y las acciones se llevaron el protagonismo, sobre todo en mercados emergentes. A pesar de esto, el presidente de la entidad llamó a la cautela y destacó que la incertidumbre se mantiene elevada, por lo que no quiso comprometerse con una trayectoria de política

Además, el sector tecnológico también se vio impulsado por noticias que siguen señalizando un gasto e inversión relevante en inteligencia artificial, destacando el reporte de Micron Technology que proyectó ingresos sobre lo esperado para el próximo trimestre ante una mayor demanda de chips de memoria y la colaboración con TSMC en la fabricación de sus chips HBM4E, lo que elevó el optimismo en el sector a nivel global.

Por el lado comercial, a finales de septiembre, el presidente Donald Trump anunció nuevos aranceles sectoriales: medicamentos, vehículos pesados, muebles de cocina y baño, madera y películas. La mayoría entraría en vigor el 1 de octubre y se respetaría el arancel acordado con ciertas naciones como la UE y Japón (15%). Si bien la noticia no tuvo un impacto relevante en el mercado, el impacto en inflación aún es desconocido y sigue siendo el principal riesgo para la continuidad de los recortes de tasa de la Reserva Federal.

Finalmente el dólar se mantuyo sin cambios durante sentiembre, mientras que el euro anotó una leve apreciación del 0,4%. Además, el recorte de tasa de interés benefició a la mayoría de las materias primas, destacando el oro que también se ha visto apoyado por la mayor incertidumbre geopolítica.



Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	2,50%	9,25%	-	-	-
Inversionista	2,58%	9,53%	-	-	-
Patrimonial	2,74%	10,06%	-	-	-
G	2,58%	9,53%	-	-	-

entabilidades 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 partícipe 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.

Distribución

Distribución por Sector

D131	cribación por sector
Tecnología	27,5%
Servicios Financieros	17,0%
Industrial	10,5%
Consumo Discrecional	10,5%
Salud	8,4%
Comunicaciones	9,2%
Consumo Básico	5,4%
Materias Primas	3,5%
Energía	3,2%
Servicios Básicos	3,1%
Real Estate	1,9%

Distribución por País

Estados Unidos	50,2%
Otros	31,4%
Japón	4,0%
Reino Unido	2,7%
Canadá	2,3%
China	2,2%
Francia	1,9%
Suiza	1,9%
Alemania	1,8%
Taiwán	1,6%
	_

avés 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 erie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LP1.