

Fondo Mutuo Principal
Global Equity

Fondo Accionario Desarrollado ⁽¹⁾

Enero 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

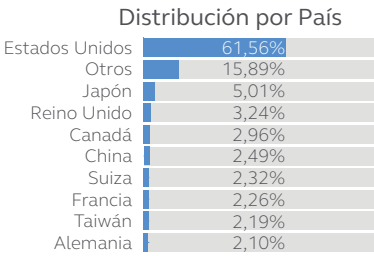
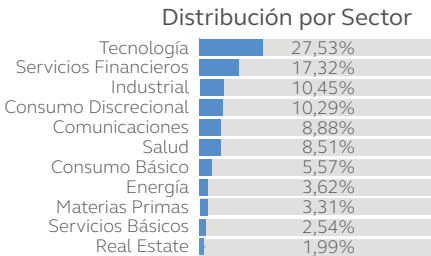
Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	12 de mayo de 2025
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 31 diciembre 2025	\$65.702.220.116
Partícipes del fondo 31 diciembre 2025	778
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	24,63%
ISHARES MSCI ACWI ETF	24,42%
IVZ FTSE ALL WORLD ACC	26,64%
SPDR ACWI	24,65%
Total de la Cartera	98,69%

Distribución



Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones globales anotaron una rentabilidad en dólares de 0,8% durante diciembre. El apetito por el riesgo se mantuvo contenido durante diciembre, sin embargo, el año 2025 finalizó con fuertes ganancias en las acciones a nivel global, a pesar de la incertidumbre y volatilidad ante las tensiones comerciales en EE.UU. y los conflictos geopolíticos. Las ganancias fueron superiores en mercados emergentes sobre mercados desarrollados, tanto en diciembre como en el año completo. En EE.UU., la FED recortó la tasa de interés como esperaba el mercado y elevó sus proyecciones de crecimiento para 2026, impulsadas por una mejora en la productividad por la implementación e inversión en inteligencia artificial, mientras el consumo continuaría impulsado por los hogares de altos ingresos. Tras la reunión, se publicó la tasa de desempleo que aumentó al 4,6% y la inflación de noviembre que fue menor a lo previsto en 2,7%, lo que aumentó las expectativas a dos recortes de tasa en 2026 frente al único señalado en el dot plot, dando un impulso moderado al mercado. En Europa, el BCE sugirió que la normalización monetaria habría concluido, mientras que Japón aumentó su tasa ante la mayor inflación y gasto fiscal. A nivel regional, durante diciembre destacó la rentabilidad medida en dólares de Europa y Asia Emergente. A nivel corporativo, persistieron las dudas sobre la monetización de la IA. Broadcom reportó sólidos resultados, pero advirtió sobre una posible compresión de márgenes por ventas de productos menos rentables, generando una toma de ganancias en el sector. Los inversionistas están priorizando beneficios reales más que una alta inversión en IA. A nivel sectorial, durante diciembre destacó la rentabilidad medida en dólares del sector de materiales, financiero e industrial. Finalmente, el dólar continuó depreciándose y alcanzó uno de sus niveles más bajos en los últimos tres años, mientras que materias primas como el oro y la plata alcanzaron máximos históricos.

Evolución de Inversión: 12 meses

Este fondo no tiene suficiente historia para calcular la rentabilidad

Rentabilidad nominal en pesos al 31 diciembre 2025^{*(3)}

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	-0,91%	-2,69%	-	-	-
Inversionista	-0,83%	-2,43%	-	-	-
Patrimonial	-0,66%	-1,96%	-	-	-
G	-0,83%	-2,43%	-	-	-

*: 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 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.

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. 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.