

## Fondo Mutuo Principal

# **Asia Equity**

Fondo Accionario Asia Emergente<sup>(1)</sup>



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, principalmente Asiático, asumiendo el riesgo que conlleva la región.

## Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	20 de julio del 2006
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 31 octubre 2025	\$88.302.853.850
Partícipes del fondo 31 octubre 2025	5.508
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos <sup>(2)</sup>
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjeros - Derivados.
Estrategia de Inversión	Fondo Mutuo que invierte al menos un 90% de los activos en instrumentos de capitalización extranjeros y como mínimo un 60% de sus activos en instrumentos de emisores ubicados en Asia.

### Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	13,6%
Ninety One Global Strategy Fun	11,1%
Federated Hermes Asia ex-Japan Equity Fund	10,7%
Jupiter Global Fund - Jupiter India Select	10,4%
Schroder International Selection Fund Emerging Asia	a 10,2%
Total de la Cartera	56.0%

### Comentario mensual del Portfolio Manager

En septiembre, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 5,3%.

En China, las acciones se vieron afectadas por un escalamiento en las tensiones comerciales con Estados Unidos que sólo se vio aliviada a finales de mes. China anunció un mayor control a las exportaciones no sólo de tierras que sólo se vio aliviada a finales de mes. China anunció un mayor control a las exportaciones no sólo de tierras raras, sino también de otras materias primas y tecnología, lo que llevó al presidente Donald Trump a amenazar con aranceles de 100% a los productos chinos. Sin embargo, a finales de mes, ambas autoridades se reunieron en Corea del Sur en el marco de la APEC y acordaron una tregua por un año, que incluye una reducción del 10% del arancel a las exportaciones chinas, liberar el acceso a tecnología estadounidense y el control sobre las tierras raras, junto con compras de productos agrícolas y energéticos por parte de China.

En Corea del Sur y Taiwán, la renta variable continuó al alza, impulsada por la fuerte demanda de tecnología ligada a inteligencia artificial que benefició las exportaciones y el crecimiento económico de ambos países durante el tercer trimestre. Además, destacó el acuerdo comercial entre Corea del Sur y Estados Unidos que reduce el arancel sectorial de autos, autopartes y madera, mientras que piezas de aeronaves y medicamentos quedaron sin arancel. Corea del Sur se comprometió a comprar gas natural licuado a Estados Unidos, mientras que se acordaron los términos de la inversión comprometida por US\$ 350 bn. por parte de Corea con la finalidad de mitigar el impacto en el tipo de cambio. mitigar el impacto en el tipo de cambio.

En India, las acciones se beneficiaron de varios factores, entre los que destacan los reportes de ganancias sobre las estimaciones del mercado y expectativas crecientes para el próximo año en línea con los recortes de impuestos al consumo implementado por el gobierno en las últimas semanas. Además, se suma una fuerte actividad de IPO en octubre con muy buena demanda por parte de los inversionistas. Finalmente, también, el gobierno dio a conocer dos programas por un total de US\$ 4 bn. para impulsar al sector agrícola, mejorar la productividad y reducir la dependencia de las importaciones de legumbres, lo que impulsó las acciones del sector.

#### 🖊 Evolución de Inversión: 12 meses



## Rentabilidad nominal en pesos al 31 octubre 2025<sup>(3)</sup>

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	1,08%	7,64%	16,75%	15,69%	42,74%
Inversionista	1,18%	7,98%	17,94%	17,11%	48,06%
Patrimonial	1,38%	8,60%	20,19%	19,80%	58,51%
G	1,18%	7,98%	17,94%	17,11%	48,06%

#### Condiciones de Series\*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
Global	4,788%	\$1
Inversionista	3,570%	\$40 millones
Patrimonial	1,300%	\$500 millones
G	3,570%	\$1

<sup>\*</sup> 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

	•
Tecnología	28,4%
Servicios Financieros	18,5%
Consumo Discrecional	15,9%
Comunicaciones	12,5%
Industrial	6,1%
Consumo Básico	4,8%
Salud	4,4%
Materias Primas	3,8%
Energía	2,8%
Real Estate	1,7%
Servicios Básicos	- 1,0%

#### Distribución por País

China	40,1%
Taiwan	22,6%
India	17,7%
Corea del Sur	11,4%
Hong Kong	2,4%
Otros	1,7%
Indonesia	1,5%
Singapur	1,1%
Tailandia	- 0,6%
Estados Unidos	- 0,5%
Suiza	- 0,3%

las cuotas de los fondos mutuos son variables.

Ibidia 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 lora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LP1.