

Fondo Mutuo Principal Europe Equity

 Fondo Accionario Europa 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, principalmente Europeo, asumiendo el riesgo que conlleva la región.

☆ Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	25 de noviembre de 1996
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 30 noviembre 2024	\$61.319.201.869
Partícipes del fondo 30 noviembre 2024	4.410
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos ⁽²⁾

Clasificación del Fondo
Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjeros - Derivados.

Estrategia de Inversión
Inversión de, al menos, un 90% de sus activos en instrumentos de capitalización extranjeros, y como mínimo un 60% de instrumentos de capitalización de emisores europeos.

🔍 Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
iShares Europe ETF	13,9%
SPDR® Portfolio Europe ETF	13,2%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	11,7%
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	11,0%
GAM Star Fund plc - GAM Star European Equity	9,3%
Total de la Cartera	59,1%

📊 Distribución

Distribución por Sector

Servicios Financieros	20,8%
Industrial	19,2%
Salud	13,4%
Tecnología	10,0%
Consumo Discrecional	9,5%
Consumo Básico	6,9%
Materias Primas	6,6%
Energía	5,4%
Comunicaciones	4,4%
Servicios Básicos	2,7%
Real Estate	1,1%

Distribución por País

Francia	19,0%
Reino Unido	19,0%
Alemania	15,8%
Suiza	10,5%
Holanda	7,3%
España	5,8%
Dinamarca	5,7%
Italia	5,7%
Otros	4,7%
Suecia	4,4%
Irlanda	2,0%

📌 Comentario mensual del Portfolio Manager

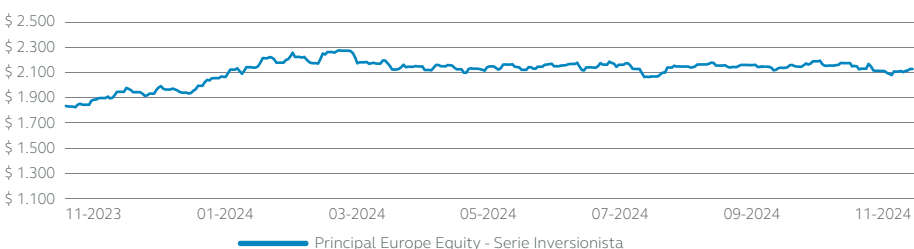
Los principales índices accionarios europeos rentaron negativos en dólares durante el mes de noviembre. Se ha visto una bifurcación en el sentimiento (positivo para EE.UU. y negativo para Europa), influenciado por una serie de eventos claves en la región este año: la reelección del Presidente Trump ha aumentado las perspectivas de una administración estadounidense proempresarial y de reformas, mientras que en Europa las dos economías más grandes, Alemania y Francia, están presas de un estancamiento político y una falta de capacidad y voluntad por parte de los políticos para implementar reformas que puedan aumentar el crecimiento económico.

En la Eurozona, la inflación de noviembre fue de 2,3% anual en línea con lo esperado y la inflación subyacente fue de 2,7% por debajo de las expectativas, a pesar de que se mantiene por sobre la meta de 2% el mercado continúa esperando un recorte de la tasa de política monetaria en su reunión de diciembre.

El índice de confianza del consumidor de la zona euro cayó a -13,7 mientras que el indicador de sentimiento económico marcó 95,8 puntos en noviembre.

En Alemania el PMI manufacturero se mantuvo en 43 puntos, la actividad manufacturera continúa siendo la principal preocupación del país.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad nominal en pesos al 30 noviembre 2024⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	-2,31%	-2,00%	8,29%	14,67%	0,72%
Inversionista	-2,21%	-1,70%	9,50%	16,08%	4,48%
Patrimonial	-2,03%	-1,14%	11,81%	18,75%	11,85%
G	-2,21%	-1,70%	9,50%	16,08%	4,20%

📄 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

* 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.
informese 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.