

Fondo Mutuo Principal

Gestión Estratégica B Serie APV

 Fondo Balanceado Agresivo⁽¹⁾

Portfolio Manager
Ciro Giráldez

Manager desde
Septiembre 2023

Riesgo de Inversión


Objetivo del fondo

Inversionistas agresivos, que busquen maximizar su patrimonio en el largo plazo, asumiendo mayores riesgos en sus inversiones, incluso tomando rentabilidades negativas en el corto plazo. Buscan alto crecimiento de capital en el largo plazo mediante la inversión principalmente en instrumentos de renta variable.

Antecedentes generales

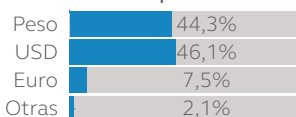
| | |
|---|---|
| Inicio de Operaciones | 26 de enero de 2011 |
| Horizonte de Inversión mínimo recomendado | 3 años |
| Patrimonio al 31 octubre 2024 | \$20.566.795.857 |
| Participes del fondo 31 octubre 2024 | 1.612 |
| Pago de Rescates | Máx. 10 días corridos ⁽²⁾ |
| Clasificación del Fondo | Fondo Mutuo Mixto Extranjero - Derivados. |
| Estrategia de Inversión | Combinación de activos de deuda y capitalización, local y extranjera. |
| Beneficio Tributario | Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P) |

Top 5 Emisores

| Emisores de Títulos | % Cartera |
|--|--------------|
| Invesco S&P 500 UCITS ETF | 11,3% |
| Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones | 7,9% |
| Fondo Mutuo Principal USA Equity | 7,3% |
| Principal Global Investors Funds - Finisterre | |
| Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund | 4,2% |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Investment | |
| Grade Corporate Bond Fund | 3,9% |
| Total de la Cartera | 34,6% |

Distribución

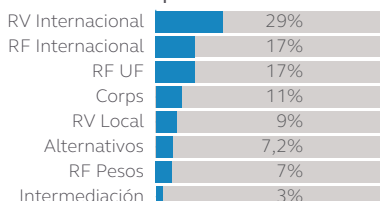
Distribución por Moneda



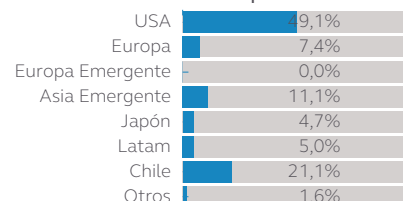
Distribución Renta Fija y Renta Variable



Distribución por Clase de Activos



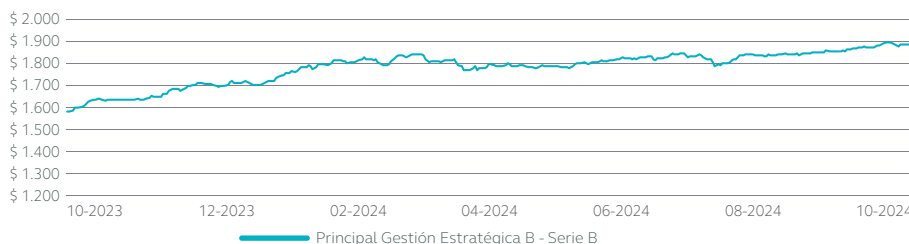
Distribución por Zona



Comentario mensual del Portfolio Manager

Los mercados accionarios mundiales tuvieron retornos en dólares negativos durante octubre. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados accionarios desarrollados fue superior que el de mercados accionarios emergentes. Así, el MSCI World, que representa acciones grandes y medianas de economías desarrolladas registró un retorno en dólares durante el mes de -2,00%, mientras que el MSCI Emerging Markets, tuvo un desempeño en dólares en el mes de -4,40%. Estos retornos se producen en un mes nuevamente volátil, donde se dieron a conocer datos económicos en EE.UU. que sugieren un deterioro del mercado laboral, que la inflación muestra cierta mejora, pero todavía con temas por resolver y que la economía en general sigue avanzando lentamente. En China, luego de los sorprendentes retornos observados en septiembre, no hubo grandes noticias en cuanto a la materialización de los estímulos, implicando una corrección en sus principales mercados bursátiles durante el mes. En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de -1,00% durante el mes. En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de -5,90% durante el mes. A nivel de países, Alemania mostró un desempeño en dólares durante el mes de -4,5%. En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares -4,60% en el mes. A nivel de países, China, medido a través del MSCI China tuvo un desempeño de -5,90% durante el mes. En Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de -5,10% en el mes. La bolsa chilena rentó en dólares -5,70% en el mes. Medido en pesos chilenos, la rentabilidad mensual fue de 0,90%. Los fondos Gestión Estratégica son fondos balanceados y por lo tanto tienen una combinación de activos globales, de renta fija y variable, según su perfil de riesgo.

Evolución de Inversión: 12 meses



Rentabilidad anualizada en UF al 31 octubre 2024⁽³⁾

| Serie | 12 Meses | 36 Meses | 60 Meses |
|-------|----------|----------|----------|
| B | 14,80% | -2,70% | -0,45% |
| H | 15,03% | -2,51% | -0,25% |
| K | 15,60% | - | - |
| P | 15,03% | - | - |

Condiciones de Series*

| Serie | Remuneración Máx. anual (Exento de IVA) | Monto Mínimo de entrada |
|-------|---|-------------------------|
| B | 1,700% | \$1 |
| H | 1,500% | \$100 millones |
| K | 1,008% | \$500 millones |
| P | 1,500% | \$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 B, H y K 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. Informarse 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 H es continuadora de serie C.