

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 31 enero 2025	\$61.954.613.316
Partícipes del fondo 31 enero 2025	4.437
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	13,8%
SPDR® Portfolio Europe ETF	12,9%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	12,0%
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	11,5%
GAM Star Fund plc - GAM Star European Equity	9,5%
Total de la Cartera	59,7%

📊 Distribución

Distribución por Sector

Tecnología	22,6%
Industrial	18,4%
Salud	12,7%
Tecnología	9,9%
Consumo Discrecional	9,2%
Consumo Básico	7,4%
Materias Primas	6,4%
Energía	4,7%
Comunicaciones	4,5%
Servicios Básicos	2,9%
Real Estate	1,3%

Distribución por País

Reino Unido	20,3%
Alemania	18,0%
Francia	16,9%
Suiza	9,5%
Holanda	7,2%
España	6,1%
Italia	6,0%
Otros	5,0%
Dinamarca	4,7%
Suecia	4,2%
Irlanda	2,1%

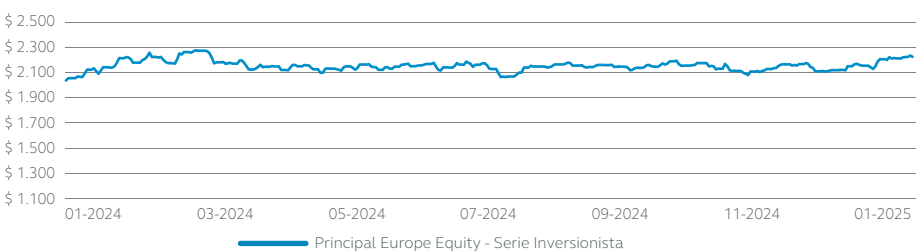
📌 Comentario mensual del Portfolio Manager

Los principales índices accionarios europeos rentaron positivos en dólares durante el mes de enero. El MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 7,2% durante el mes. A nivel de países, destacó Alemania y Francia con retornos de 9,4% y 8,5%, respectivamente.

El Banco Central Europeo (BCE) volvió a recortar las tasas de interés en 25 puntos básicos, cómo era esperado. En su comunicado su presidenta, Christine Lagarde, señaló que las decisiones futuras dependerán de los datos económicos.

También hubo una mejora en la zona euro de los índices PMI. El PMI de servicios se ubicó en 51,4 puntos, en línea con las expectativas del mercado y el PMI Manufacturero mostró un desempeño mejor a lo esperado de 46,1 puntos, superior a los 45,6 estimados. Es el mejor resultado desde mayo 2024 para el sector manufacturero.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad nominal en pesos al 31 enero 2025⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	4,83%	1,97%	4,83%	7,95%	15,23%
Inversionista	4,94%	2,28%	4,94%	9,28%	19,52%
Patrimonial	5,14%	2,87%	5,14%	11,80%	27,96%
G	4,94%	2,28%	4,94%	9,28%	19,34%

📄 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. Informe 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.