

Fondo Mutuo Principal

Gestión Estratégica B

 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

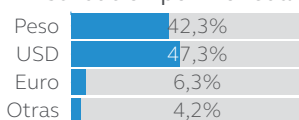
Inicio de Operaciones	26 de enero de 2011
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	3 años
Patrimonio al 30 septiembre 2024	\$20.208.293.222
Participes del fondo 30 septiembre 2024	1.618
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos ⁽²⁾
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo Mixto Extranjero - Derivados.
Estrategia 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	10,8%
Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones	8,2%
Fondo Mutuo Principal USA Equity	7,0%
Principal Global Investors Funds - Finisterre	
Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	4,7%
BCHIBG1115	3,9%
Total de la Cartera	34,6%

📊 Distribución

Distribución por Moneda



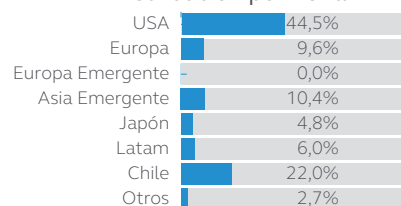
Distribución Renta Fija y Renta Variable



Distribución por Clase de Activos



Distribución por Zona



📝 Comentario mensual del Portfolio Manager

Los mercados accionarios mundiales tuvieron retornos en dólares positivos durante septiembre. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados accionarios emergentes fue superior que el de mercados accionarios desarrollados. Así, el MSCI World, que representa acciones grandes y medianas de economías desarrolladas registró un retorno en dólares durante el mes de 1,83%, mientras que el MSCI Emerging Markets, tuvo un desempeño en dólares en el mes de 6,68%. Estos retornos se producen en un mes volátil, donde a mediados de mes, la Reserva Federal decidió recortar la tasa de referencia en 50 puntos base y, luego el mercado accionario de China sostuvo un buen desempeño tras anuncios de estímulos fiscales considerablemente mayores a los publicados anteriormente y relacionados con apoyar al sector inmobiliario.

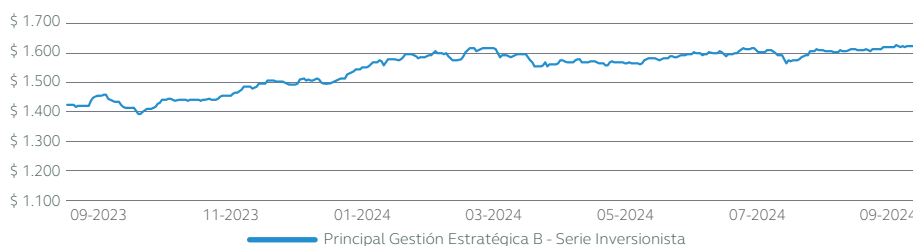
En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de 2,02% durante el mes. En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 0,39% durante el mes. A nivel de países, Alemania mostró un desempeño en dólares durante el mes de 3,73%.

En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 8,43% en el mes. A nivel de países, China, medido a través del MSCI China tuvo un desempeño de 23,90% durante el mes.

En Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de 0,11% en el mes. La bolsa chilena rentó en dólares 2,42% en el mes. Medido en pesos chilenos, la rentabilidad mensual fue de 0,47%.

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 nominal en pesos al 30 septiembre 2024⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,88%	1,18%	6,89%	12,38%	6,33%
Inversionista	1,01%	1,57%	8,14%	14,14%	10,45%
Patrimonial	1,13%	1,94%	9,30%	15,77%	19,67%
Digital	1,13%	1,95%	9,32%	15,81%	-
G	1,01%	1,57%	8,14%	14,14%	10,21%

📄 Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
Global	4,165%	\$1
Inversionista	2,618%	\$40 millones
Patrimonial	1,200%	\$500 millones
Digital	1,170%	\$1
G	2,618%	\$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 H es continuadora de serie C.