

Fondo Mutuo Principal USA Equity

 Fondo Accionario Estados Unidos⁽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 de Estados Unidos, asumiendo el riesgo que conlleva la región.

★ Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	01 de agosto de 1997
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	2 años
Patrimonio al 31 enero 2025	\$433.014.084.054
Partícipes del fondo 31 enero 2025	8.972
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 de Estados Unidos.

🔍 Top 5 Emisores

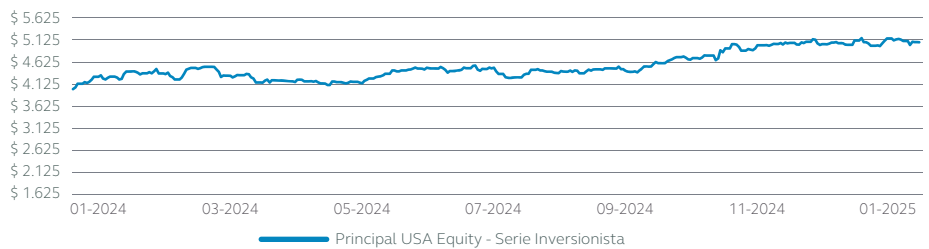
Emisores de Títulos	% Cartera
iShares V PLC - iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc)	16,2%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	11,7%
Vanguard Information Technology Index Fund	7,3%
iShares V PLC - iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF USD (Acc)	6,9%
The Technology Select Sector SPDR® Fund	6,1%
Total de la Cartera	48,1%

📊 Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones en EE.UU. rentaron positivas en enero, dónde el S&P500 rentó un 2,7% en el mes.

Enero estuvo marcado por la investidura presidencial de Donald Trump y sus primeras medidas anunciadas en torno a la inmigración, aranceles, producción energética y gobierno federal. Por otro lado, la Reserva Federal pausó los recortes de tasa de interés, señalando que el progreso en la inflación se ha detenido y que es necesario tener más evidencia antes de continuar. En general, estas noticias estaban bastante incorporadas en los precios de mercado, por lo que su impacto en acciones y bonos fue bastante moderado. De hecho, el dólar a nivel global se mantuvo relativamente estable durante enero.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



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

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	1,01%	5,98%	1,01%	24,99%	44,10%
Inversionista	1,12%	6,30%	1,12%	26,53%	49,47%
Patrimonial	1,31%	6,91%	1,31%	29,44%	60,01%
G	1,12%	6,30%	1,12%	26,53%	49,24%

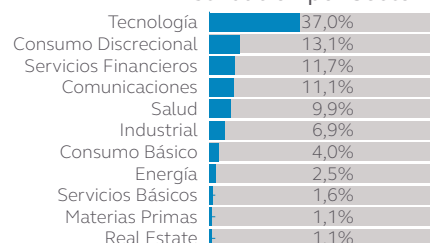
📄 Condiciones de Series*

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.

📊 Distribución

Distribución por Sector



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, 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.