

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 diciembre 2024 | \$422.672.513.833 |
| Partícipes del fondo 31 diciembre 2024 | 8.889 |
| 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

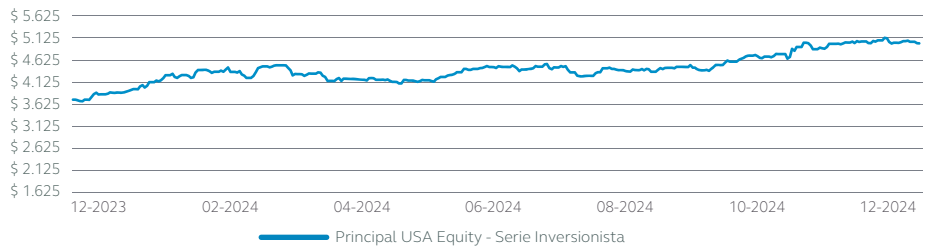
| Emisores de Títulos | % Cartera |
|---|--------------|
| iShares V PLC - iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc) | 17,3% |
| Invesco S&P 500 UCITS ETF | 11,7% |
| Vanguard Information Technology Index Fund | 7,3% |
| iShares V PLC - iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF USD (Acc) | 6,9% |
| The Technology Select Sector SPDR® Fund | 6,5% |
| Total de la Cartera | 49,7% |

📊 Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones en EE.UU. rentaron negativas en diciembre, dónde el S&P500 cayó un -2,5% en el mes.

En Estados Unidos la actividad económica se mantiene resiliente, mientras que las señales previas de debilidad se han ido disipando en el corto plazo. A esto se suma una inflación que, si bien se ha moderado, permanece aún sobre la meta. Por otro lado, el gobierno electo promete medidas que en el mediano plazo parecen inflacionarias y que en el largo plazo elevarían el déficit fiscal. Por estas razones, la Reserva Federal moderó la trayectoria descendiente de la tasa de política monetaria e incluyó periodos de pausa durante 2025, señalando la necesidad de monitorear la evolución de los datos económicos para no tomar decisiones apresuradas.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad nominal en pesos al 31 diciembre 2024⁽³⁾

| Serie | Mes | 3 meses | YTD | 12 meses | 36 Meses |
|---------------|--------|---------|--------|----------|----------|
| Global | -0,46% | 13,44% | 32,87% | 32,87% | 26,88% |
| Inversionista | -0,36% | 13,79% | 34,50% | 34,50% | 31,61% |
| Patrimonial | -0,17% | 14,44% | 37,60% | 37,60% | 40,89% |
| G | -0,36% | 13,79% | 34,50% | 34,50% | 31,33% |

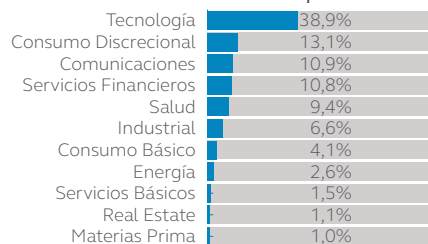
📄 Condiciones de Series*

| 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, 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.