

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 julio 2024	\$353.582.319.684
Participes del fondo 31 julio 2024	8.615
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.

Q Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
iShares S&P 500 Info Tech Sect ETF\$Acc	14,8%
Invesco S&P 500 ETF	10,8%
The Technology Select Sector SPDR® ETF	6,7%
iShares S&P 500 Health Care Sect ETF\$Acc	5,8%
Vanguard Industrials ETF	5,5%
Total de la Cartera	43,5%

📊 Comentario mensual del Portfolio Manager

Las acciones en EE.UU. rentaron positivo en julio, dónde el S&P500 subió un 1,1% en el mes. Las acciones enfrentaron un mes desafiante, acumulando leves ganancias y una elevada volatilidad durante julio, ya que los reportes de utilidades de dos de las siete magníficas no convencieron a los inversionistas que están siendo cada vez más exigentes con las ganancias, considerando el alto gasto de capital en inteligencia artificial y las excesivas valoraciones.

En Estados Unidos, el PIB del segundo trimestre sorprendió al mercado explicado por un fuerte gasto del consumidor. Sin embargo, en el margen, otros indicadores económicos apuntan a un debilitamiento de la actividad, como los PMI manufactureros, que permanecen en niveles contractivos, un mercado laboral perdiendo dinamismo, un consumo más débil en segmentos de bajos ingresos y en un contexto de mayores costos de financiamiento y cuyo exceso de ahorro acumulado en pandemia se ha desvanecido. Esto se reflejó en la inflación, que retomó su tendencia a la baja tras el repunte del primer trimestre, por lo que Jerome Powell, presidente de la Reserva Federal, comentó en diversos discursos que los recientes datos económicos han mejorado la confianza sobre la trayectoria futura de la inflación. En consecuencia, el mercado tiene incorporado entre dos y tres recortes de aquí a finales de año, comenzando en septiembre con total certeza. Esto impulsó la caída en las tasas de los bonos del tesoro y sobre todo las de menor duración, empujando la curva de rendimientos.

Mayor protagonismo que han tomado las elecciones presidenciales. Durante julio, los inversionistas comenzaron a posicionar sus portafolios ante una posible victoria de Donald Trump que había sido el favorito en las encuestas hasta que Joe Biden se retiró oficialmente de la candidatura y apoyó a Kamala Harris como posible candidata.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



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

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,32%	6,53%	19,59%	27,84%	33,50%
Inversionista	0,42%	6,86%	20,44%	29,41%	38,47%
Patrimonial	0,62%	7,48%	22,04%	32,39%	48,24%
G	0,42%	6,86%	20,44%	29,41%	37,82%

📄 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.
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.