



Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada Serie APV

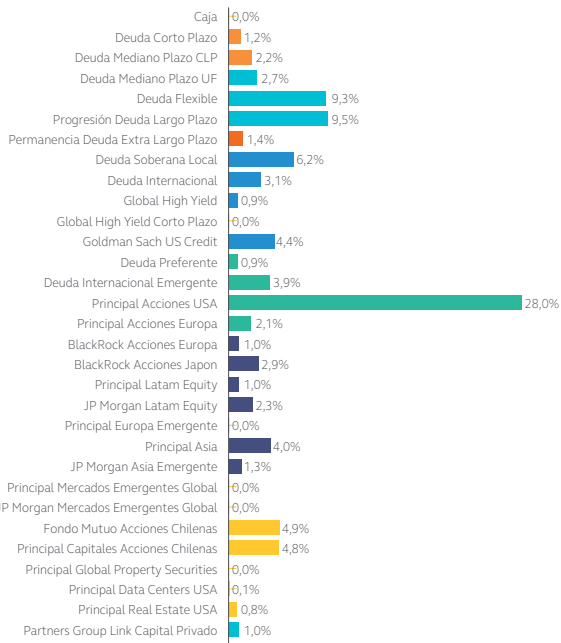
Fondo Balanceado Moderado, enero 2025

Principal Cartera en Movimiento, consiste en 4 Fondos Mutuos dinámicos y globales, reflejo de nuestra estrategia de inversión, basada en excelencia, consistencia y visión de largo plazo.

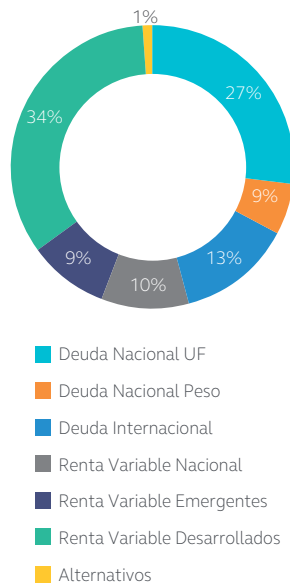
Comentario de los principales sucesos macroeconómicos

Los mercados accionarios mundiales tuvieron retornos en dólares negativos durante diciembre. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados accionarios desarrollados fue inferior que el de mercados accionarios emergentes. Así, el MSCI World, que representa acciones grandes y medianas de economías desarrolladas registró un retorno en dólares durante el mes de -1,9%, mientras que el MSCI Emerging Markets, tuvo un desempeño en dólares en el mes de 1,2%. Estos retornos se producen en un mes marcado por la reunión de política monetaria de la Reserva Federal en EE.UU., donde la entidad recortó la tasa de interés en la magnitud que esperaba el mercado. Sin embargo, también ajustó sus expectativas económicas para 2025 con un mayor crecimiento, mayor inflación y menos recortes de tasa de interés respecto a lo comunicado en septiembre. Estas perspectivas de fortaleza económica en EE.UU. llevaron a una fuerte apreciación del dólar que alcanzó su máximo nivel desde noviembre de 2022, mientras que las acciones se vieron afectadas por el sentimiento de tasas más altas por más tiempo y los rendimientos de los bonos aumentaron con fuerza sobre todo en los plazos más largos.

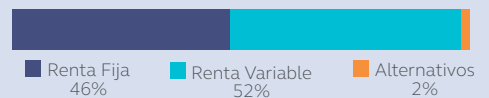
Composición al cierre de Diciembre



Allocation

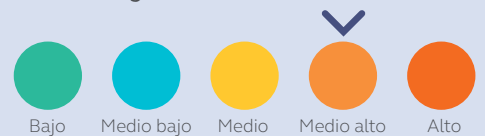


Distribución Renta Fija y Renta Variable



Antecedentes Generales

Nivel de Riesgo



Fecha de Inicio de Operaciones del fondo

10 de abril de 2018

Patrimonio del Fondo al 31 de Diciembre de 2024

\$136.359.198.270

N° Partícipes del fondo

5.762

Perfil de Inversionista:

Estos inversionistas se caracterizan por tener un perfil de tolerancia al riesgo de nivel medio-alto, que buscan un crecimiento de su capital, en un horizonte de inversión de largo plazo.

Clasificación CMF

Fondo Mutuo Libre Inversión Extranjero
-Derivados.

Pago de rescate

Máximo 10 días corridos luego de presentada la solicitud.*

Beneficio Tributario

Ahorro Previsional Voluntario
(Series B, H, K y P)

Remuneraciones máximas series No APV (IVA incluido)

GLOBAL : 3,270%
INVERSIONISTA : 2,520%
PATRIMONIAL : 1,170%
G : 2,520%

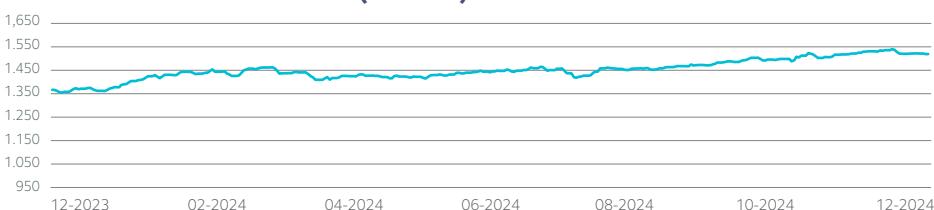
Remuneraciones máximas series APV (exento de IVA)

B : 1,770%
H : 1,470%
K : 0,770%
P : 1,470%

Rentabilidad anualizada en UF al 31-12-2024⁽¹⁾

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	6,52%	-1,60%	-0,12%
H	6,84%	-1,30%	0,18%
K	7,59%	-0,61%	0,89%
P	6,84%	-	-

Variación del Valor Cuota (serie B) al 31-12-2024



*Rescates por montos significativos se pagarán máximo 15 días hábiles luego de presentada la solicitud. Para más detalles ver el Reglamento Interno del fondo.

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 o 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. 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. Infórmese 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 solicitados antes de dicho cierre.

(1) Serie H es continuadora de serie C.