

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo con los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

		2024	2023
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	47.102	183.524
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	39.819.312	34.333.382
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	30.753
Otras cuentas por cobrar		-	-
Total activo		39.866.414	34.547.659
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	100.578	19.973
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		382.974	65.964
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	3.270	4.148
Otros documentos y cuentas por pagar		504	233
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		487.326	90.318
Activo neto atribuible a los partícipes		39.379.088	34.457.341

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	2024 M\$	2023 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	395.674	364.319
Ingresos por dividendos		41.123	44.641
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(3.032)	(5.336)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	2.809.982	2.173.067
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	38.191	11.517
Otros ingresos (egresos)		137	845
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		3.282.075	2.589.053
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(538.463)	(534.471)
Otros gastos de operación		(17.595)	(17.083)
Total gastos de operación		(556.058)	(551.554)
Utilidad de la operación antes de impuesto		2.726.017	2.037.499
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		2.726.017	2.037.499
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		2.726.017	2.037.499
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		2.726.017	2.037.499

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2024	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2024	2.842.740	10.570.208	778.303	6.177.233	6.188.561	1.101.108	4.360.604	2.438.584	34.457.341
Aporte de Cuotas	716.767	10.898.815	930.984	859.546	4.100.441	848.805	434.075	1.969.346	20.758.779
Rescate de Cuotas	(887.745)	(8.812.755)	(618.991)	(2.483.376)	(2.335.528)	(724.150)	(1.197.060)	(1.503.444)	(18.563.049)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(170.978)	2.086.060	311.993	(1.623.830)	1.764.913	124.655	(762.985)	465.902	2.195.730
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	212.553	856.051	62.686	443.192	529.902	102.462	319.787	199.384	2.726.017
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024	2.884.315	13.512.319	1.152.982	4.996.595	8.483.376	1.328.225	3.917.406	3.103.870	39.379.088

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2023	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2023	2.667.555	12.238.567	660.982	5.473.515	9.557.044	300.445	4.515.307	3.514.969	38.928.384
Aporte de Cuotas	970.047	5.931.022	636.653	2.840.510	1.915.432	825.290	802.624	1.112.867	15.034.445
Rescate de Cuotas	(955.426)	(8.215.774)	(555.200)	(2.488.903)	(5.648.540)	(87.836)	(1.228.950)	(2.362.358)	(21.542.987)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	14.621	(2.284.752)	81.453	351.607	(3.733.108)	737.454	(426.326)	(1.249.491)	(6.508.542)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	160.564	616.393	35.868	352.111	364.625	63.209	271.623	173.106	2.037.499
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	2.842.740	10.570.208	778.303	6.177.233	6.188.561	1.101.108	4.360.604	2.438.584	34.457.341

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	2024 M\$	2023 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(38.378.078)	(20.891.265)
Venta/cobro de activos financieros		36.118.994	28.394.361
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(253.681)	319.698
Dividendos recibidos		42.104	73.076
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(152.825)	(1.287.364)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(2.623.486)	6.608.506
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		20.758.779	15.034.445
Rescate de cuotas en circulación		(18.268.683)	(21.565.631)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		2.490.096	(6.531.186)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(133.390)	77.320
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		183.524	111.540
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(3.032)	(5.336)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	47.102	183.524

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general	7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	8
Nota 3 - Cambios contables	14
Nota 4 - Riesgos financieros	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	28
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	34
Nota 12 - Custodia de valores	36
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	38
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	38
Nota 15 - Excesos de inversión	38
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	38
Nota 17 - Información estadística	39
Nota 18 - Sanciones.....	47
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	47
Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa	47
Nota 21 - Hechos relevantes.....	47
Nota 22 - Hechos posteriores	48

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero este Fondo se define como un Fondo mutuo mixto extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La Sociedad Administradora pertenece a Principal Financial Group y fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N°13.421 de fecha 28 de julio de 1961.

El Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva inició sus operaciones con fecha 10 abril del 2018. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2024 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 31 de marzo de 2022 entrando en vigencia el 30 de abril de 2022.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros comparativos han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros comparativos en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes Estados Financieros en su sesión N° 729 del 28 de marzo de 2025.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2024	31.12.2023
	\$	\$
Dólar observado	996,46	877,12
Euros	1.035,28	970,05
UF	38.416,69	36.789,36

d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para las que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2024:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	01 de enero de 2024

Este pronunciamiento contables emitido no tiene un impacto significativo sobre los Estados financieros de la Sociedad.

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitida, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
IAS 21 Falta de intercambiabilidad	01 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros.	01 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7 Mejoras anuales a las IFRS	01 de enero de 2026
IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	01 de enero de 2027

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros de la Sociedad.

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales o, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o el Fondo ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercado activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios)
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero.

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “RiskAmerica”, cuya metodología de valorización se basa en la descomposición de la tasa de descuento en una tasa base y un spread. Esta tasa es obtenida a partir del cálculo de las distintas estructuras de tasas del mercado nacional, permitiendo así captar diariamente los movimientos estructurales del mercado. A su vez, el spread es obtenido a partir de información de transacciones históricas de los instrumentos lo que permite obtener información respecto al premio por riesgo específico de cada papel.

Esta metodología entrega valorizaciones que se ajustan a la realidad del mercado nacional y extranjero que poseen volatilidades estables y consistentes con las volatilidades observadas para cada instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 10 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) Ingresos por dividendos: Los que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.
- c) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- d) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Estas representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados al instrumento.

2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Nota 3 - Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambios de criterio o clasificación que informar.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros

El Fondo Mutuo, debido a su naturaleza, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

- a) Riesgo de crédito.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo de mercado.
- d) Riesgo de capital

En la presente nota se describe la exposición del Fondo a cada uno de estos riesgos y los procedimientos del Fondo para su medición y administración.

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

La política de inversiones es definida por el comité de inversiones y es aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora al momento de su lanzamiento o cada vez que se presenten cambios a la misma.

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los ratings internos elaborados para los emisores existentes en la cartera de inversiones, así como para aquellos en los que se pretende invertir. De esta forma el Portfolio Manager se asegura no solo de cumplir con lo establecido en la política de inversiones del Fondo, sino que también de mantener una baja exposición al riesgo de crédito, mediante la selección de instrumentos financieros con una adecuada clasificación de riesgo.

La distribución de los instrumentos con clasificación de riesgo es la siguiente:

Clasificación de riesgo	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
BC o emitidos por el Estado de Chile	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Otra forma con la que se mitiga el riesgo de crédito es mediante la desconcentración de la cartera. Al respecto el Fondo diversifica este riesgo y controla sus límites por tipo de instrumento y origen de los emisores.

La composición de la cartera separada por origen de los emisores y tipos de instrumentos es la siguiente:

Cartera de inversiones	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Emisores nacionales		
C.F.I. y derechos preferentes	5,02	4,63
Cuotas de Fondos mutuos	82,95	66,57
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	9,35	18,32
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	1,43
Total emisores nacionales	97,32	90,95
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	2,68	9,05
Total emisores extranjeros	2,68	9,05
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	3.723.753	6.281.263
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	488.962
Sub-Total	3.723.753	6.770.225
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	5.821	53.632
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(100.578)	(19.973)
Exposición máxima al riesgo de crédito	3.628.996	6.803.884

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por cuanto cada Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos y proceder al pago oportuno de los rescates solicitados. Por este motivo estableció una política de liquidez que busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy poco conveniente debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de diciembre de 2024:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	Principal Fondo Mutuo Progresion Deuda LP	5.903.028	39,94%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE	7.944.732	19,95%
BONO TESORERIA GRAL. REP DE CHILE (BT)	TESORERIA GRAL DE LA REPUBLICA	3.723.753	9,35%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo	1.894.321	4,76%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	Principal Fondo Mutuo Permanencia XLP	1.830.825	4,60%
Otros Instrumentos	19 Emisores	8.516.785	21,39%
Total		39.813.444	100,00%

(*) Corresponde a un total de 19 emisor y distintos tipos de instrumentos.

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$13.200.000 asociados a los bancos Santander y Banco BICE que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasas de interés, cambios de monedas extranjeras y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de portfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera, lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando que la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2024 y 2023 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 2,68% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, Euros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

La siguiente tabla muestra la concentración de los instrumentos financieros mantenida por el Fondo a la fecha de cierre de los estados financieros:

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	9,35	19,75
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	87,97	71,20
Cuotas de fondos Mutuos e inversión extranjeros	2,68	9,05
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

A continuación, se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado. Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	36.089.738	32.480.764	10%

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo aumentando 50 puntos base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	3.723.753	3.622.467	2,72%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<u>Activos</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
C.F.I. y derechos preferentes	-	1.996.866	1.996.866
Cuotas de fondos mutuos	-	34.092.872	34.092.872
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	3.723.753	3.723.753
Derivados	-	5.821	5.821
Total Activos		39.819.312	39.819.312
Pasivos			
Derivados	-	(100.578)	(100.578)
Total Pasivos	-	(100.578)	(100.578)

d) Riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes, el cual puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo tiene como política realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web www.principal.cl. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	0	100
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	100
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.f) Efectos de Comercio	0	100
1.g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nro. 20.712.	0	10
2.1.b) Cuotas de Fondos Mutuos de deuda administrados por la Administradora del tipo 1, 2 o 3 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.1.c) Cuotas de Fondos Mutuos administrados por la Administradora del tipo 4, 5, 6, 7 o 8 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	30
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos	0	100
2.2.b) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de capitalización que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	0	30

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor.	: 20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	: 30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 100% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldos en bancos	47.102	183.524
Total	47.102	183.524

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo		31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	46.458	182.595
Banco	US\$	644	929
Total efectivo		47.102	183.524

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

El saldo de la cartera Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2024

Al 31 de diciembre de 2023

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Instrumentos Capitalización								
C.F.I. y derechos preferentes	1.996.866	-	1.996.866	5,07	1.585.510	-	1.585.510	4,60
Cuotas de Fondos Mutuos	33.023.921	1.068.951	34.092.872	86,58	22.821.308	3.102.707	25.924.015	75,24
Subtotal	35.020.787	1.068.951	36.089.738	91,65	24.406.818	3.102.707	27.509.525	79,84
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.								
Bonos emitidos por estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	488.962	-	488.962	1,42
Subtotal	-	-	-	-	488.962	-	488.962	1,42
ii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.723.753	-	3.723.753	9,46	6.281.263	-	6.281.263	18,22
Subtotal	3.723.753	-	3.723.753	9,46	6.281.263	-	6.281.263	18,22
iii) Otros instrumentos e inversiones financiera								
Derivados	5.821	-	5.821	0,01	53.632	-	53.632	0,16
Subtotal	5.821	-	5.821	0,01	53.632	-	53.632	0,16
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	38.750.361	1.068.951	39.819.312	101,12	31.230.675	3.102.707	34.333.382	99,64
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	(100.578)	-	(100.578)	-	(19.973)	-	(19.973)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(100.578)	-	(100.578)	-	(19.973)	-	(19.973)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

b) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	2024 M\$	2023 M\$
Saldo de inicio	34.279.750	39.263.910
Intereses y reajustes	395.674	364.319
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.809.982	2.173.067
Compras	38.378.078	20.890.812
Ventas	(29.585.754)	(23.685.950)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(6.464.239)	(4.726.408)
Saldo Final	<u>39.813.491</u>	<u>34.279.750</u>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	53.632	618.522
Devengo	232.922	582.122
Vencimientos	(280.733)	(1.147.012)
Derivados Activos (Saldo final)	<u>5.821</u>	<u>53.632</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>39.819.312</u>	<u>34.333.382</u>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(19.973)	(379.786)
Devengo	(615.019)	(467.501)
Vencimientos	534.414	827.314
Derivados Pasivos (Saldo final)	<u>(100.578)</u>	<u>(19.973)</u>
Total derivados netos	<u>(94.757)</u>	<u>33.659</u>

c) El movimiento de los otros activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (derivados) se resume como sigue:

	2024 M\$		2023 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		33.659		238.736
Compensaciones positivas recibidas por derivados	280.733		1.147.012	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(534.414)		(827.314)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		253.681		(319.698)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(382.097)		114.621
Saldo final (Neto)		<u>(94.757)</u>		<u>33.659</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A.. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

2,3000%	para la Serie GLOBAL	IVA incluido
1,5000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,1500%	para la serie H	Exento de IVA
0,6000%	para la serie K	Exento de IVA
1,7500%	para la serie INV	IVA incluido
1,750%	para la serie G	IVA incluido
1,0000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,7500%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,1500%	Para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$538.463 para el año 2024 (M\$534.471 en el año 2023) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$3.270 para el año 2024 (M\$4.148 en el año 2023) por remuneración por pagar a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2024

Tenedor GLB	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,382	-	3.495,9897	-	-	3.495,9897	4.409.818,6849
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor G	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	4.786,3592	-	4.767,8399	-	18,5196	23.900,9808
Accionistas de la sociedad administradora	22,562	2.904.956,7780	1.210.169,7680	1.752.877,5304	-	2.362.249,0156	3.048.657.161,1052
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor INV	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	11.437,1757	-	11.437,1757	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor P	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	3.863.816,5661	366.996,9434	1.029.359,4843	-	3.201.454,0252	3.917.405.753,7267
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2024 (continuación)

Tenedor PAT	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,6990	-	15.853,1837	-	-	15.853,1837	21.681.909,4429
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	5.126,7521	-	5.126,7521	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2023

Tenedor B	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2220	-	5.126,7521	-	-	5.126,7521	6.306.102
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,2220	-	-	-	-	-	-

Tenedor G	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0540	18,7064	6.448,4940	1.680,8412	-	4.786,3592	5.731.654
Accionistas de la sociedad administradora	32,9100	4.849.739,7622	570.796,2482	2.515.579,2324	-	2.904.956,7780	3.478.678.770
Personal clave de la administración	0,0540	-	-	-	-	-	-

Tenedor INV	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2240	92.306,1227	-	40.434,4734	(40.434,4736)	11.437,1757	13.867.065
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor P	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	4.258.332,3900	746.527,6282	1.141.043,4520	-	3.863.816,5662	4.360.604.463
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Tenedor PAT	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	23,2520	-	-	(23,2520)	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2024	<u>Serie</u> B	<u>Serie</u> G	<u>Serie</u> GLB	<u>Serie</u> H	<u>Serie</u> INV	<u>Serie</u> K	<u>Serie</u> P	<u>Serie</u> PAT
Saldo al 1 de enero	2.311.098,1816	8.826.913,5337	661.318,6347	4.923.853,3283	5.104.155,7269	870.808,4982	3.863.816,5662	1.936.113,5686
Cuotas suscritas	559.830,1132	8.733.545,8631	759.957,4291	660.439,4733	3.242.453,0540	650.099,1345	366.996,9433	1.478.407,1689
Cuotas rescatadas	700.592,6801	7.090.451,1317	507.221,7025	1.910.926,9806	1.854.367,7904	557.415,9010	1.029.359,4842	1.145.061,1079
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	2.170.335,6147	10.470.008,2651	914.054,3613	3.673.365,8210	6.492.240,9905	963.491,7317	3.201.454,0253	2.269.459,6296

2023	<u>Serie</u> B	<u>Serie</u> G	<u>Serie</u> GLB	<u>Serie</u> H	<u>Serie</u> INV	<u>Serie</u> K	<u>Serie</u> P	<u>Serie</u> PAT
Saldo al 1 de enero	2.300.153,8235	10.812.652,9074	590.935,3962	4.643.652,3217	8.339.385,6622	254.289,2422	4.258.332,3900	2.974.735,7475
Cuotas suscritas	824.312,5111	5.162.274,1450	562.812,7695	2.359.386,0895	1.643.375,9936	690.653,8225	746.527,6278	902.667,0786
Cuotas rescatadas	813.368,1530	7.148.013,5187	492.429,5310	2.079.185,0829	4.878.605,9289	74.134,5665	1.141.043,4516	1.941.289,2575
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	2.311.098,1816	8.826.913,5337	661.318,6347	4.923.853,3283	5.104.155,7269	870.808,4982	3.863.816,5662	1.936.113,5686

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2024

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie P	Serie PAT
Enero	0,4031%	0,3817%	0,3348%	0,4329%	0,3817%	0,4798%	0,4329%	0,4457%
Febrero	0,5198%	0,4999%	0,4560%	0,5478%	0,4999%	0,5918%	0,5478%	0,5597%
Marzo	1,0304%	1,0089%	0,9617%	1,0604%	1,0089%	1,1076%	1,0604%	1,0733%
Abril	(0,4329)%	(0,4534)%	(0,4984)%	(0,4043)%	(0,4534)%	(0,3593)%	(0,4043)%	(0,3920)%
Mayo	0,9764%	0,9549%	0,9078%	1,0064%	0,9549%	1,0536%	1,0064%	1,0192%
Junio	0,3939%	0,3732%	0,3279%	0,4227%	0,3732%	0,4681%	0,4228%	0,4351%
Julio	1,4363%	1,4148%	1,3674%	1,4665%	1,4148%	1,5138%	1,4665%	1,4794%
Agosto	1,7177%	1,6960%	1,6486%	1,7479%	1,6961%	1,7954%	1,7479%	1,7608%
Septiembre	1,9627%	1,9417%	1,8957%	1,9920%	1,9418%	2,0382%	1,9920%	2,0046%
Octubre	(1,3229)%	(1,3439)%	(1,3900)%	(1,2936)%	(1,3439)%	(1,2475)%	(1,2936)%	(1,2810)%
Noviembre	1,4218%	1,4009%	1,3551%	1,4510%	1,4009%	1,4968%	1,4509%	1,4635%
Diciembre	(0,2931)%	(0,3142)%	(0,3608)%	(0,2635)%	(0,3143)%	(0,2168)%	(0,2634)%	(0,2507)%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	8,0431%	14,5933%	24,0079%
G	7,7726%	14,0209%	22,9792%
GLB	7,1798%	12,7718%	21,0642%
H	8,4229%	15,3994%	25,3180%
INV	7,7726%	14,0209%	23,0802%
K	9,0226%	16,6775%	27,4048%
P	8,4229%	15,3994%	-
PAT	8,5861%	15,7465%	25,8837%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2024	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	0,5570%	0,5869%	0,6339%	0,5869%
Febrero	0,1831%	0,2110%	0,2548%	0,2110%
Marzo	0,3848%	0,4147%	0,4616%	0,4146%
Abril	(0,8831)%	(0,8546)%	(0,8097)%	(0,8545)%
Mayo	0,4992%	0,5290%	0,5760%	0,5290%
Junio	0,0386%	0,0674%	0,1126%	0,0674%
Julio	1,4172%	1,4473%	1,4947%	1,4473%
Agosto	1,2448%	1,2749%	1,3222%	1,2749%
Septiembre	1,5433%	1,5725%	1,6184%	1,5725%
Octubre	(1,4815)%	(1,4522)%	(1,4061)%	(1,4522)%
Noviembre	0,6886%	0,7176%	0,7631%	0,7175%
Diciembre	(0,7311)%	(0,7016)%	(0,6552)%	(0,7016)%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	3,4664%	2,3390%	0,0135%
Serie H	3,8301%	2,6983%	0,3644%
Serie K	4,4044%	3,2655%	0,9184%
Serie P	3,8301%	2,6983%	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo en 2024 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	38.744.540	100,0000%	97,1859%	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	1.068.951	100,0000%	2,6813%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	38.744.540	100,0000%	97,1859%	1.068.951	100,0000%	2,6813%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 12 - Custodia de valores (Continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo en 2023 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	31.177.043	100,0000%	90,2436%	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	3.102.707	100,0000%	8,9810%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	31.177.043	100,0000%	90,2436%	3.102.707	100,0000%	8,9810%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	3.204.502	2.095.645
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(30.418)	(45.341)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(364.102)	122.763
Total	2.809.982	2.173.067

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) en venta instrumentos de capitalización.	(14.529)	(18.566)
Utilidad (pérdida) en venta de otros instrumentos.	52.720	30.083
Total	38.191	11.517

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La Sociedad Administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N°1.328 y artículo 226 Ley N°18.045), la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2024 Hasta 10.01.2025

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 10 de enero de 2025.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2024 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie B

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.234,9961	35.108.165	3.570	307
FEBRERO	1.241,4161	35.233.822	3.310	304
MARZO	1.254,2074	35.103.662	3.501	302
ABRIL	1.248,7774	33.767.232	3.388	302
MAYO	1.260,9700	34.294.614	3.490	299
JUNIO	1.265,9366	34.469.091	3.366	302
JULIO	1.284,1194	34.472.898	3.471	296
AGOSTO	1.306,1761	36.507.136	3.484	297
SEPTIEMBRE	1.331,8123	39.182.024	3.400	309
OCTUBRE	1.314,1932	39.125.867	3.628	316
NOVIEMBRE	1.332,8783	39.936.735	3.461	310
DICIEMBRE	1.328,9717	39.866.103	3.628	316

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

b) Serie G

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.202,0688	35.108.165	16.027	24.904
FEBRERO	1.208,0775	35.233.822	15.418	25.485
MARZO	1.220,2662	35.103.662	17.007	25.883
ABRIL	1.214,7339	33.767.232	14.876	26.244
MAYO	1.226,3334	34.294.614	15.338	26.702
JUNIO	1.230,9106	34.469.091	15.656	27.223
JULIO	1.248,3253	34.472.898	16.386	27.643
AGOSTO	1.269,4975	36.507.136	17.197	28.273
SEPTIEMBRE	1.294,1475	39.182.024	18.507	28.924
OCTUBRE	1.276,7559	39.125.867	20.235	29.331
NOVIEMBRE	1.294,6424	39.936.735	19.367	29.592
DICIEMBRE	1.290,5740	39.866.103	20.305	29.912

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.180,8355	35.108.165	1.555	154
FEBRERO	1.186,2197	35.233.822	1.424	154
MARZO	1.197,6280	35.103.662	1.455	154
ABRIL	1.191,6593	33.767.232	1.449	162
MAYO	1.202,4769	34.294.614	1.533	166
JUNIO	1.206,4195	34.469.091	1.624	170
JULIO	1.222,9161	34.472.898	1.730	172
AGOSTO	1.243,0765	36.507.136	1.844	181
SEPTIEMBRE	1.266,6411	39.182.024	1.984	191
OCTUBRE	1.249,0353	39.125.867	2.286	199
NOVIEMBRE	1.265,9612	39.936.735	2.267	198
DECIEMBRE	1.261,3935	39.866.103	2.311	199

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

d) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.259,9838	35.108.165	6.076	103
FEBRERO	1.266,8856	35.233.822	5.638	99
MARZO	1.280,3198	35.103.662	5.701	98
ABRIL	1.275,1437	33.767.232	5.225	100
MAYO	1.287,9765	34.294.614	5.145	98
JUNIO	1.293,4213	34.469.091	4.956	99
JULIO	1.312,3887	34.472.898	5.176	98
AGOSTO	1.335,3279	36.507.136	5.129	102
SEPTIEMBRE	1.361,9280	39.182.024	5.192	106
OCTUBRE	1.344,3101	39.125.867	5.138	103
NOVIEMBRE	1.363,8157	39.936.735	4.787	104
DECIEMBRE	1.360,2226	39.866.103	4.889	107

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.217,0838	35.108.165	9.125	540
FEBRERO	1.223,1677	35.233.822	8.568	539
MARZO	1.235,5084	35.103.662	9.493	544
ABRIL	1.229,9068	33.767.232	9.572	542
MAYO	1.241,6513	34.294.614	10.107	544
JUNIO	1.246,2857	34.469.091	10.271	549
JULIO	1.263,9179	34.472.898	10.660	550
AGOSTO	1.285,3546	36.507.136	10.998	560
SEPTIEMBRE	1.310,3132	39.182.024	11.281	570
OCTUBRE	1.292,7041	39.125.867	12.242	573
NOVIEMBRE	1.310,8140	39.936.735	12.109	575
DICIEMBRE	1.306,6945	39.866.103	12.536	575

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

f) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.270,5332	35.108.165	607	11
FEBRERO	1.278,0517	35.233.822	611	11
MARZO	1.292,2077	35.103.662	659	11
ABRIL	1.287,5654	33.767.232	638	11
MAYO	1.301,1307	34.294.614	791	11
JUNIO	1.307,2219	34.469.091	532	11
JULIO	1.327,0112	34.472.898	556	11
AGOSTO	1.350,8368	36.507.136	568	11
SEPTIEMBRE	1.378,3692	39.182.024	569	13
OCTUBRE	1.361,1744	39.125.867	608	15
NOVIEMBRE	1.381,5490	39.936.735	599	15
DICIEMBRE	1.378,5532	39.866.103	659	14

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.133,4599	35.108.165	4.258	1
FEBRERO	1.139,6687	35.233.822	4.052	1
MARZO	1.151,7538	35.103.662	4.084	1
ABRIL	1.147,0975	33.767.232	3.701	1
MAYO	1.158,6417	34.294.614	3.779	1
JUNIO	1.163,5402	34.469.091	3.680	1
JULIO	1.180,6033	34.472.898	3.739	1
AGOSTO	1.201,2388	36.507.136	3.723	1
SEPTIEMBRE	1.225,1678	39.182.024	3.683	1
OCTUBRE	1.209,3188	39.125.867	3.882	1
NOVIEMBRE	1.226,8654	39.936.735	3.743	1
DICIEMBRE	1.223,6333	39.866.103	3.863	1

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

h) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.265,1389	35.108.165	1.963	24
FEBRERO	1.272,2205	35.233.822	1.754	25
MARZO	1.285,8750	35.103.662	1.914	26
ABRIL	1.280,8343	33.767.232	1.953	26
MAYO	1.293,8890	34.294.614	2.101	26
JUNIO	1.299,5190	34.469.091	1.907	26
JULIO	1.318,7440	34.472.898	1.936	27
AGOSTO	1.341,9646	36.507.136	1.978	28
SEPTIEMBRE	1.368,8659	39.182.024	2.081	30
OCTUBRE	1.351,3304	39.125.867	2.392	31
NOVIEMBRE	1.371,1068	39.936.735	2.585	32
DICIEMBRE	1.367,6691	39.866.103	2.823	32

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2023 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie B

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.164,2284	40.077.014	3.420	324
FEBRERO	1.164,0507	39.352.448	3.022	319
MARZO	1.174,8698	39.415.283	3.339	318
ABRIL	1.171,9691	38.306.655	3.277	317
MAYO	1.167,7541	37.363.563	3.296	320
JUNIO	1.186,0917	37.241.844	3.217	321
JULIO	1.195,2957	37.001.639	3.268	323
AGOSTO	1.187,7343	35.445.564	3.227	319
SEPTIEMBRE	1.168,6523	35.018.960	3.270	320
OCTUBRE	1.152,5159	33.864.487	3.431	315
NOVIEMBRE	1.202,2416	34.872.150	3.347	310
DICIEMBRE	1.230,0384	34.547.659	3.570	310

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

b) Serie G

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.136,0249	40.077.014	18.129	20.625
FEBRERO	1.135,6337	39.352.448	16.069	20.967
MARZO	1.145,9452	39.415.283	17.871	21.101
ABRIL	1.142,8812	38.306.655	17.481	21.539
MAYO	1.138,5288	37.363.563	17.799	21.816
JUNIO	1.156,1699	37.241.844	17.062	22.411
JULIO	1.164,8944	37.001.639	17.645	22.846
AGOSTO	1.157,2795	35.445.564	16.485	23.270
SEPTIEMBRE	1.138,4530	35.018.960	15.731	23.716
OCTUBRE	1.122,4950	33.864.487	15.573	23.842
NOVIEMBRE	1.170,6847	34.872.150	15.011	24.189
DICIEMBRE	1.197,4976	34.547.659	15.636	24.689

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.122,1133	40.077.014	1.390	160
FEBRERO	1.121,2535	39.352.448	1.268	159
MARZO	1.130,9060	39.415.283	1.385	161
ABRIL	1.127,3723	38.306.655	1.386	157
MAYO	1.122,5545	37.363.563	1.483	153
JUNIO	1.139,4328	37.241.844	1.416	167
JULIO	1.147,4948	37.001.639	1.501	169
AGOSTO	1.139,4614	35.445.564	1.499	166
SEPTIEMBRE	1.120,4183	35.018.960	1.453	163
OCTUBRE	1.104,1973	33.864.487	1.436	157
NOVIEMBRE	1.151,0808	34.872.150	1.353	154
DECIEMBRE	1.176,8948	34.547.659	1.492	156

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

d) Serie H

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.183,6342	40.077.014	5.489	110
FEBRERO	1.183,7712	39.352.448	4.912	106
MARZO	1.195,1288	39.415.283	5.626	104
ABRIL	1.192,5213	38.306.655	5.322	104
MAYO	1.188,5851	37.363.563	5.426	102
JUNIO	1.207,5972	37.241.844	5.111	102
JULIO	1.217,3300	37.001.639	5.505	100
AGOSTO	1.209,9890	35.445.564	5.434	98
SEPTIEMBRE	1.190,8923	35.018.960	5.231	98
OCTUBRE	1.174,7980	33.864.487	5.400	99
NOVIEMBRE	1.225,8376	34.872.150	5.300	97
DECIEMBRE	1.254,5527	34.547.659	5.623	101

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.150,2151	40.077.014	14.175	650
FEBRERO	1.149,8190	39.352.448	11.987	641
MARZO	1.160,2591	39.415.283	12.175	632
ABRIL	1.157,1569	38.306.655	11.524	624
MAYO	1.152,7501	37.363.563	11.503	606
JUNIO	1.170,6115	37.241.844	10.410	599
JULIO	1.179,4451	37.001.639	10.105	589
AGOSTO	1.171,7353	35.445.564	9.631	577
SEPTIEMBRE	1.152,6735	35.018.960	9.483	567
OCTUBRE	1.136,5162	33.864.487	8.962	552
NOVIEMBRE	1.185,3079	34.872.150	8.463	544
DICIEMBRE	1.212,4554	34.547.659	9.082	548

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

f) Serie K

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.186,9981	40.077.014	146	4
FEBRERO	1.187,6365	39.352.448	126	3
MARZO	1.199,5912	39.415.283	122	4
ABRIL	1.197,5149	38.306.655	121	4
MAYO	1.194,1200	37.363.563	120	3
JUNIO	1.213,7695	37.241.844	115	3
JULIO	1.224,1239	37.001.639	124	4
AGOSTO	1.217,3102	35.445.564	150	5
SEPTIEMBRE	1.198,6394	35.018.960	147	5
OCTUBRE	1.182,9930	33.864.487	218	8
NOVIEMBRE	1.234,9469	34.872.150	483	8
DICIEMBRE	1.264,4660	34.547.659	548	9

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie P

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.064,7768	40.077.014	4.442	1
FEBRERO	1.064,8998	39.352.448	4.014	1
MARZO	1.075,1169	39.415.283	4.462	1
ABRIL	1.072,7711	38.306.655	4.520	1
MAYO	1.069,2301	37.363.563	4.624	1
JUNIO	1.086,3333	37.241.844	4.531	1
JULIO	1.095,0891	37.001.639	4.698	1
AGOSTO	1.088,4855	35.445.564	4.378	1
SEPTIEMBRE	1.071,3065	35.018.960	4.194	1
OCTUBRE	1.056,8284	33.864.487	4.186	1
NOVIEMBRE	1.102,7427	34.872.150	3.948	1
DICIEMBRE	1.128,5744	34.547.659	4.215	1

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

h) Serie PAT

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.186,6957	40.077.014	2.788	20
FEBRERO	1.186,9696	39.352.448	2.473	20
MARZO	1.198,5103	39.415.283	2.731	20
ABRIL	1.196,0428	38.306.655	2.662	20
MAYO	1.192,2473	37.363.563	2.649	19
JUNIO	1.211,4675	37.241.844	2.579	21
JULIO	1.221,3872	37.001.639	2.690	20
AGOSTO	1.214,1763	35.445.564	2.731	21
SEPTIEMBRE	1.195,1609	35.018.960	2.577	21
OCTUBRE	1.179,1592	33.864.487	2.517	22
NOVIEMBRE	1.230,5399	34.872.150	2.449	21
DICIEMBRE	1.259,5254	34.547.659	1.876	23

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 18 - Sanciones

Durante el 2024, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

Con fecha 13 de Julio de 2023, mediante Resolución Exenta N°5056, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aplicó una multa de UF1.000 a Principal Administradora General de Fondos S.A., por no informar a la totalidad de aportantes de los Fondos Mutuos Principal Visión Money Market, Principal Deuda Corto Plazo y Principal Deuda Mediano Plazo, el procedimiento de reorganización concursal de Enjoy S.A., sociedad en que los fondos mencionados mantenían inversiones en sus carteras, que implicaron ajustes en su valorización, por un lado, y por el otro, las modificaciones realizadas en sus reglamentos internos.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2024 y 2023 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2024 y 2023 no hubo operaciones de compra con retroventa

Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 22 de mayo de 2024, en junta extraordinaria de accionistas de la Administradora, se acordó eliminar a los directores suplentes, dejando a las siguientes personas como directores titulares, por un periodo de 3 años:

DIRECTORES
Fernando Torres Karmy
Ernesto de Moraes Leme Neto
Hugo Lavados Montes
Rodrigo Álvarez Zenteno
Jaime Santibáñez Galinovic

Lo anterior fue informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 23 de mayo de 2024.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 21 - Hechos relevantes (continuación)

Con fecha 29 de agosto de 2024 el Directorio de Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A., aprobó la Política de Operaciones Habituales de la Compañía de conformidad a lo requerido por la NCG N°501, la cual fue puesta a disposición de los accionistas en las oficinas sociales y en el sitio web de la Compañía. Lo anterior se comunicó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero el 29 de agosto de 2024.

Con fecha 6 de noviembre de 2024, en junta extraordinaria de accionistas, reducida a escritura pública con fecha 12 de noviembre de 2024, en la Notaría de Santiago de doña María Patricia Donoso Gomien, se acordó modificar el nombre de la Administradora por Principal Asset Management Administradora General De Fondos S.A.

Lo anterior fue informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 6 de noviembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2024, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.