

Estados Financieros

FONDO MUTUO DEUDA FLEXIBLE

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 Deuda Flexible

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible, 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 Deuda Flexible 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 Deuda Flexible 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 Deuda Flexible 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 Deuda Flexible. 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 Deuda Flexible 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 DEUDA FLEXIBLE

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	2024 M\$	2023 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	355.754	435.530
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	67.217.453	24.204.080
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	342.077
Otras cuentas por cobrar		11.188	21.419
Total activo		67.584.395	25.003.106
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	39.911
Cuentas por pagar intermediarios		-	570.348
Rescates por pagar		5.817	54.323
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.181	3.340
Otros documentos y cuentas por pagar		23.244	29.195
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		31.242	697.117
Activo neto atribuible a los partícipes		67.553.153	24.305.989

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	1.698.607	1.108.193
Ingresos por dividendos		64.168	136.014
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		68.064	(9.184)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	541.303	452.334
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(1.543)	(7.401)
Otros ingresos (egresos)		-	(36)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		2.370.599	1.679.920
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(395.724)	(422.215)
Otros gastos de operación		(21.870)	(18.846)
Total gastos de operación		(417.594)	(441.061)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.953.005	1.238.859
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.953.005	1.238.859
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.953.005	1.238.859
Distribución de beneficios			-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.953.005	1.238.859

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

2024	Serie B M\$	Serie DIG M\$	Serie G M\$	Serie GLB M\$	Serie H M\$	Serie INV M\$	Serie K M\$	Serie O M\$	Serie P M\$	Serie PAT M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2024	9.013.815	731	1.320.576	45.387	6.808.085	1.351.077	1.013.468	-	4.302.679	450.171	24.305.989
Aporte de Cuotas	1.135.493	4.343	148.998	797.526	1.851.380	8.615.494	1.558.535	34.502.598	1.699.063	5.344.827	55.658.257
Rescate de Cuotas	(1.745.317)	(5.449)	(182.464)	(333.052)	(3.516.984)	(3.823.082)	(289.186)	(732.472)	(1.830.828)	(1.905.264)	(14.364.098)
Canje											
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(609.824)	(1.106)	(33.466)	464.474	(1.665.604)	4.792.412	1.269.349	33.770.126	(131.765)	3.439.563	41.294.159
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	722.907	375	97.425	716	542.306	68.144	89.895	68.296	328.436	34.505	1.953.005
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024	9.126.898	-	1.384.535	510.577	5.684.787	6.211.633	2.372.712	33.838.422	4.499.350	3.924.239	67.553.153

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

2023	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>DIG</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 01 de enero de 2023	9.746.020	5.002	2.298.639	42.291	7.138.761	2.275.224	1.476.485	4.519.746	60.899	27.563.067
Aporte de Cuotas	1.063.655	1.882	29.684	31.683	864.519	104.550	200.035	814.653	384.184	3.494.845
Rescate de Cuotas	(2.260.207)	(6.133)	(1.054.657)	(30.207)	(1.557.474)	(1.082.966)	(721.949)	(1.262.711)	(14.478)	(7.990.782)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(1.196.552)	(4.251)	(1.024.973)	1.476	(692.955)	(978.416)	(521.914)	(448.058)	369.706	(4.495.937)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	464.347	(20)	46.910	1.620	362.279	54.269	58.897	230.991	19.566	1.238.859
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	9.013.815	731	1.320.576	45.387	6.808.085	1.351.077	1.013.468	4.302.679	450.171	24.305.989

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Estados de Flujos de Efectivo

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

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2024 M\$	2023 M\$
Compra de activos financieros	7	(98.657.513)	(6.917.625)
Venta/cobro de activos financieros	7-14	57.603.701	11.993.855
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(34.811)	(112.295)
Dividendos recibidos		70.053	128.742
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(374.923)	(427.031)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(41.393.493)	4.665.646
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		55.658.257	3.494.845
Rescate de cuotas en circulación		(14.412.604)	(8.010.590)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		41.245.653	(4.515.745)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(147.840)	149.901
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		435.530	294.813
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		68.064	(9.184)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	355.754	435.530

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	10
Nota 3 - Cambios contables	17
Nota 4 - Riesgos financieros	17
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	25
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	30
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	30
Nota 10 - Cuotas en circulación	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	36
Nota 12 - Custodia de valores	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	40
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	40
Nota 15 - Excesos de inversión	40
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	40
Nota 17 - Información estadística	41
Nota 18 - Sanciones	50
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	50
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	51
Nota 21 - Hechos relevantes	51
Nota 22 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible 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 invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas con un horizonte de jubilación cercano al año 2021 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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 Deuda Flexible inició sus operaciones con fecha 21 de Octubre de 2002. 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 27 de agosto de 2024 entrando en vigencia el 26 de septiembre de 2024. Entre sus principales modificaciones se encuentran:

1. En el título B. "POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN", numeral 1 "Objeto del Fondo", se incluye, al final del primer párrafo, el porcentaje mínimo de inversión en instrumentos de deuda, en los siguientes términos:

"Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá al menos un 70% de su activo en los valores e instrumentos mencionados precedentemente."

2. En el título B. "POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN", numeral 1 "Objeto del Fondo", se elimina del segundo párrafo la frase "El Fondo podrá invertir en facturas que se transen en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.", quedando como sigue:

"Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados, de acuerdo con lo dispuesto en la política de inversiones del presente Reglamento Interno".

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general (continuación)

3. En el título B. “POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN”, numeral 1 “Objeto del Fondo”, se incluye un párrafo final del siguiente tenor:

“Una de las características distintivas del Fondo, es su flexibilidad, permitiendo adoptar distintas estrategias de duración y monedas.”

4. En el título B. “POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN”, numeral 2. “Política de Inversiones”, sección 2.5 “Otras consideraciones”, se complementa el párrafo final quedando como sigue:

“El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos siempre que las políticas de inversiones de dichos fondos sean consistentes con la política de inversión del Fondo, es decir, que inviertan al menos un 70% en instrumentos de deuda de corto, mediano o largo plazo, o bien se trate de fondos mutuos tipo 1, de conformidad a las definiciones de la Circular N°1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero cuando estas inversiones se realicen de acuerdo con la política de liquidez.”

5. En el título B. “POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN”, numeral 3. “Características y diversificación de las inversiones”, sección 3.1 “Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo”, se eliminan aquellos instrumentos en los cuales el Fondo no contempla efectuar inversiones, quedando como sigue:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	0	100
1.1 Emisores Nacionales	0	100
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	100
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro	0	100
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045	0	100
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0	100
1.1. f) Efectos de Comercio y/o facturas del mercado de productos	0	100
1.1.g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
1.2 Emisores Extranjeros	0	70

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	70
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	70
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	70
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
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 N°. 20.712	0	100
2.1 b) Cuotas de fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	100

6. En el título C. “POLÍTICA DE LIQUIDEZ”, se eliminan aquellos instrumentos en los cuales el Fondo no contempla efectuar inversiones, quedando como sigue:

“El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 1% de sus activos sean activos de alta liquidez para efectos de contar con los recursos necesarios para dar cumplimiento a sus obligaciones por las operaciones que realice el Fondo, así como dar cumplimiento al pago de rescates de cuotas, pago de beneficios y otros necesarios para el funcionamiento del Fondo. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, las cuotas de fondos mutuos nacionales, títulos de deuda y depósitos a plazo de corto plazo.”

7. Finalmente, se corrige el numeral 2 de la carta de modificaciones que se acompañó al depósito del reglamento interno del Fondo con fecha 5 de agosto de 2024, señalando que el Tipo de Fondo pasa a ser “Fondo Mutuo Mixto Extranjero – Derivados” en circunstancias que es un “Fondo Mutuo Libre de Inversión Extranjero – Derivados”, condicionándose con lo dispuesto en el reglamento interno del Fondo, Título A. “CARACTERÍSTICAS DEL FONDO”, numeral 1. “Características generales”, Tipo de Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general (continuación)

Considerando que la modificación de la política de inversión del reglamento interno de un fondo se considera transformación del mismo en conformidad a lo indicado en el párrafo segundo del Título III, de la NCG 365, para efectos de la fecha de entrada en vigencia de las modificaciones, el texto del nuevo Reglamento Interno comenzará a regir treinta (30) días corridos siguientes a su depósito en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos.

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 del Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible 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 Deuda Flexible 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 DEUDA FLEXIBLE

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
	\$	\$
Unidades de Fomento	38.416,69	36.789,36
Dólar observado	996,46	877,12
Euros	1.035,28	970,05

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 DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

2.2 Período 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 contable 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:

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	
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

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados 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 DEUDA FLEXIBLE

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 deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a Costo Amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

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 se han 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 “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, en base al método de la tasa de interés efectiva.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

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 valoración 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 (continuación)

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.

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 11 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) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- c) 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

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 cambio de criterio o clasificación que informar.

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 Deuda Flexible 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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.

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 rating 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
	%	%
AAA-AA o N-1	79,82	48,14
A o N-2	1,52	6,53
BBB o N-3 - N-4	0,10	-
BB	0,14	0,32
B y Menores	-	0,61
BC o emitidos por el estado de Chile	18,42	44,40
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (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	-	4,14
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	7,93	
Bonos Bancos e Inst. Financieras	64,00	
Cuotas de fondos mutuos	-	5,50
Bonos bancarios	-	16,81
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	18,12	24,03
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0,30	
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	9,65	13,27
Total emisores nacionales	100,00	63,75
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos	-	29,00
Otros Títulos de Capitalización	-	7,25
Total emisores extranjeros	0,00	36,25
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito Fondo Deuda Flexible, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	5.333.150	-
Bonos bancarios	43.017.449	4.060.311
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	12.180.965	5.803.433
Bonos empresas y Sociedad securitizadoras	6.486.076	3.205.712
Letras hipotecarias	80	99
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	199.733	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>67.217.453</u>	<u>13.069.555</u>

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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\$	%
Bono Tesorería Gral. Rep De Chile (Bt)	Tesorería Gral De La Republica	12.180.965	18,12
Deposito A Plazo (Dp) - Bonos De Bancos (Bb)	Banco De Chile	9.391.043	13,97
Deposito A Plazo (Dp) - Bonos De Bancos (Bb) - Letras Hipote Bancos E Inst.Fin.(Lchr)	Banco Scotiabank Sud Americano	7.331.170	10,91
Deposito A Plazo (Dp) - Bonos De Bancos (Bb)	Banco Credito E Inversiones	6.571.094	9,78
Deposito A Plazo (Dp) - Bonos De Bancos (Bb)	Banco Santander	5.995.067	8,92
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	25.748.114	38,30
Total		67.217.453	100,00

(*) Corresponde a un total de 28 emisores y distintos tipos de instrumentos

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$13.200.000 asociadas al Banco 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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 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 Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras de ningún tipo.

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	100,00	54,12
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	-	9,64
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	-	7,25
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	-	28,99
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 observados, para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros, 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	-	-	-

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo disminuyendo en base al porcentaje expresado. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	67.217.453	65.792.443	2,12%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$		
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst.Fin.	-	5.333.150	5.333.150
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	43.017.449	43.017.449
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	80	80
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	6.486.076	6.486.076
Pagares emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	199.733	199.733
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	12.180.965	12.180.965
Derivados	-	-	-
Total Activos	-	67.217.453	67.217.453
Pasivos			
Derivados	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-

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 DEUDA FLEXIBLE

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	0	100
1.1 Emisores Nacionales	0	100
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	100
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero .	0	100
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	100
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	100
1.2 Emisores Extranjeros	0	70
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	70
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	70
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	70
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
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 N° 20.712.	0	100
2.1.b) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 cuotas de un Fondo de inversión extranjero : 25% 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 20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 80% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	Saldo al	
	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo en bancos	355.754	435.530
Total efectivo	355.754	435.530

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2024	2023
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	355.682	77.086
Banco	US	72	358.444
Total efectivo		355.754	435.530

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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

I Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de diciembre de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
i) Instrumentos Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	999.872	-	999.872	4,11
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	1.329.429	7.002.972	8.332.401	34,28
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	1.751.717	1.751.717	7,21
Subtotal	-	-	-	-	2.329.301	8.754.689	11.083.990	45,60
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	5.333.150	-	5.333.150	7,89	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.548.606	-	1.548.606	2,29	437.605	-	437.605	1,80
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	226.950	-	226.950	0,34	84.715	-	84.715	0,35
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	199.733	-	199.733	0,30	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	198.854	-	198.854	0,82
Subtotal	7.308.439	-	7.308.439	10,82	721.174	-	721.174	2,97
iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	41.468.843	-	41.468.843	61,39	3.622.706	-	3.622.706	14,90
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	80	-	80	0,00	99	-	99	-
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	6.259.126	-	6.259.126	9,27	3.120.997	-	3.120.997	12,84
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	12.180.965	-	12.180.965	18,03	5.604.579	-	5.604.579	23,06
Subtotal	59.909.014	-	59.909.014	88,68	12.348.381	-	12.348.381	50,80
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	50.535	-	50.535	0,21
Subtotal	-	-	-	-	50.535	-	50.535	0,21
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	67.217.453	-	67.217.453	99,50	15.449.391	8.754.689	24.204.080	99,58
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (pasivo)								
Derivados	-	-	-	-	(39.911)	-	(39.911)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	(39.911)	-	(39.911)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	24.153.545	27.447.660
Intereses y reajustes	1.698.607	1.108.193
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	541.303	452.334
Compras	98.087.165	7.487.973
Ventas	(48.663.705)	(9.057.043)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(8.599.462)	(3.285.572)
	67.217.453	24.153.545
Derivados Activos	50.535	181.625
Devengo	221.674	231.799
encimientos	(272.209)	(362.889)
Total activo financiero a valor razonable	-	50.535
Total activo financiero a valor razonable	67.217.453	24.204.080
Derivados Pasivos	(39.911)	(89.277)
Devengo	(197.488)	(201.228)
Vencimientos	237.398	250.594
Total Pasivos financieros a valor razonable	-	(39.911)
Total activos y pasivos financieros	67.217.453	10.624

- c) El movimiento de los derivados se resume como sigue:

	2024 M\$		2023 M\$	
	Sub- Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		10.624		92.348
Compensaciones positivas recibidas por derivados	272.209		362.889	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(237.398)		(250.594)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(34.811)		(112.295)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		24.817		30.571
Saldo Final (Neto)		-		10.624

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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.. 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:

1,9500%	para la Serie GLOBAL	IVA incluido
1,3000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,0500%	para la serie H	Exento de IVA
1,4500%	para la serie INVERSIONISTA	IVA incluido
1,4500%	para la serie G	IVA incluido
0,9000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
0,7000%	Para la serie I2	IVA incluido
1,0500%	Para la serie P	Exento de IVA
0,7500%	Para la serie K	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio 2024 ascendió a M\$395.724 para el año 2024 (M\$422.215 en el año 2023) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$2.181 para el año 2024 (M\$3.340 en el año 2023) por remuneración por pagar a Principal Asset Management 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 DEUDA FLEXIBLE

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 B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,063	4.188,1572	0,0000	2.137,0443	0,0000	2.051,1129	5.715.718
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,983	852.014,9953	89.503,4948	111.471,8949	0,0000	830.046,5952	1.384.302.158
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor H	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	11.349,0493	-	-	(11.349,0493)	-	-

Tenedor INV	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,225	0,0000	6.670,2750	0,0000	0,0000	6.670,2750	13.967.041
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,338	0,0000	10.041,5045	0,0000	0,0000	10.041,5045	21.026.136

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 2024 (continuación)

Tenedor P	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	53,675	1.633.153,4072	740.720,9126	742.622,7576	-	1.631.251,5622	2.415.031.725
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,120	13.373,8336	-	2.352,4602	(6.833,2162)	4.188,1572	10.772,348
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,984	1.549.732,1173	20.089,3786	717.806,5007	-	852.014,9952	1.320.359,374
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor H	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,456	11.349,0493	-	-	-	11.349,0493	31.050,611

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 P	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	51,755	1.851.321,4939	97.915,4806	316.083,5673	-	1.633.153,4072	2.226.861.178
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2024	B	DIG	G	GLB	H	INV	K	O	P	PAT
Saldo al 01 de enero	3.504.461,1123	661,0854	852.154,5424	25.454,2919	2.488.366,3976	694.389,1005	916.206,2852	-	3.155.533,7426	338.626,9204
Cuotas suscritas	415.334,0809	3.927,5448	89.503,4949	417.751,4094	634.393,9974	4.109.772,9708	1.291.931,6617	34.561.578,1720	1.169.689,1200	3.697.425,1026
Cuotas rescatadas	644.563,7037	4.588,6302	111.471,8950	175.700,7173	1.209.087,0578	1.837.657,0053	241.564,6367	729.956,2539	1.286.102,4809	1.325.097,0369
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	3.275.231,4895	0,0000	830.186,1423	267.504,9840	1.913.673,3372	2.966.505,0660	1.966.573,3102	33.831.621,9181	3.039.120,3817	2.710.954,9861

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2023	B	DIG	G	GLB	H	INV	K	P	PAT	
Saldo al 01 de enero	3.996.175,9365	4.804,8121	1.550.041,0811	24.651,2498	2.757.308,3484	1.221.979,6389	1.418.036,9595	3.502.845,6521	48.578,4734	
Cuotas suscritas	435.610,9455	1.829,5770	20.089,3788	18.531,7455	331.913,4819	56.079,0407	192.140,8475	630.011,7120	301.854,5584	
Cuotas rescatadas	927.325,7697	5.973,3037	717.975,9175	17.728,7034	600.855,4327	583.669,5791	693.971,5218	977.323,6215	11.806,1114	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	3.504.461,1123	661,0854	852.154,5424	25.454,2919	2.488.366,3976	694.389,1005	916.206,2852	3.155.533,7426	338.626,9204	

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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

Mes	Serie B	Serie DIG	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
Enero	1,7732%	1,8337%	1,6938%	1,6466%	1,7905%	1,6939%	1,8363%	-	1,7905%	1,8207%
Febrero	1,7574%	1,8140%	1,6832%	1,6390%	1,7736%	1,6832%	1,8165%	-	1,7736%	1,8019%
Marzo	1,4661%	1,5265%	1,3870%	1,3399%	1,4834%	1,3870%	1,5291%	-	1,4834%	1,5135%
Abril	(1,6639)%	(1,6073)%	(1,7381)%	(1,7822)%	(1,6477)%	(1,7381)%	(1,6049)%	-	(1,6477)%	(1,6194)%
Mayo	(0,2462)%	(0,1869)%	(0,3240)%	(0,3703)%	(0,2293)%	(0,3240)%	(0,1844)%	-	(0,2293)%	(0,1996)%
Junio	1,0803%	1,1385%	1,0041%	0,9587%	1,0969%	1,0041%	1,1410%	-	1,0969%	1,1260%
Julio	1,2932%	1,3535%	1,2143%	1,1673%	1,3104%	1,2143%	1,3560%	-	1,3104%	1,3406%
Agosto	1,0521%	1,1122%	0,9733%	0,9264%	1,0692%	0,9733%	1,1147%	-	1,0692%	1,0993%
Septiembre	2,7668%	0,2414%	2,7476%	2,7050%	2,7875%	2,7476%	2,8147%	-	2,7874%	2,8018%
Octubre	(2,1322)%	-	(2,1446)%	(2,1862)%	(2,1114)%	(2,1446)%	(2,0864)%	-	(2,1114)%	(2,0989)%
Noviembre	1,3713%	-	1,3588%	1,3171%	1,3921%	1,3588%	1,4171%	1,4797%	1,3921%	1,4046%
Diciembre	(0,3606)%	-	(0,3733)%	(0,4155)%	(0,3394)%	(0,3733)%	(0,3140)%	(0,2505)%	(0,3394)%	(0,3267)%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	8,3412%	14,2611%	15,9764%
DIG	7,6177%	12,4607%	13,0687%
G	7,0453%	11,2523%	11,4437%
GLB	8,5765%	14,7384%	16,6941%
H	9,7680%	15,9976%	21,0239%
INV	7,6176%	12,4606%	13,1057%
K	9,0732%	15,8759%	16,2959%
O	-	-	-
P	8,5765%	14,7384%	16,5024%
PAT	8,8872%	15,4703%	17,8502%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	1,9292%	1,9465%	1,9924%	1,9465%
Febrero	1,4166%	1,4327%	1,4754%	1,4327%
Marzo	0,8178%	0,8349%	0,8803%	0,8349%
Abril	(2,1085)%	(2,0924)%	(2,0497)%	(2,0924)%
Mayo	(0,7177)%	(0,7008)%	(0,6561)%	(0,7008)%
Junio	0,7226%	0,7392%	0,7831%	0,7392%
Julio	1,2741%	1,2913%	1,3369%	1,2913%
Agosto	0,5823%	0,5994%	0,6447%	0,5994%
Septiembre	2,3440%	2,3646%	2,3918%	2,3646%
Octubre	(2,2894)%	(2,2686)%	(2,2437)%	(2,2686)%
Noviembre	0,6385%	0,6591%	0,6840%	0,6591%
Diciembre	(0,7983)%	(0,7772)%	(0,7519)%	(0,7772)%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	3,7519%	2,1906%	(2,1941)%
Serie H	3,9772%	2,4038%	(1,9927)%
Serie K	4,4529%	2,9101%	(2,1043)%
Serie P	3,9772%	2,4038%	(2,0464)%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	67.217.453	100,0000%	99,4571%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	67.217.453	100,0000%	99,4571%	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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 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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	15.398.856	100,0000%	61,5878%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	8.754.689	100,0000%	35,0144%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	15.398.856	100,0000%	61,5878%	8.754.689	100,0000%	35,0144%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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:

	2024	2023
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	1.110.215	980.173
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(629.974)	(562.271)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	61.062	34.432
Total	541.303	452.334

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Utilidad/(Perdida) en venta instrumentos de capitalización.	(26.596)	(18.351)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	25.053	10.950
Total	(1.543)	(7.401)

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 período el 10 de enero de 2024.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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	2.617,7052	24.840.680	12.997	4.136
FEBRERO	2.663,7094	25.192.048	12.491	4.124
MARZO	2.702,7625	25.214.953	13.437	4.115
ABRIL	2.657,7916	24.581.381	12.779	4.101
MAYO	2.651,2468	24.160.200	13.025	4.085
JUNIO	2.679,8884	23.458.286	12.586	4.077
JULIO	2.714,5454	23.425.068	12.948	4.059
AGOSTO	2.743,1043	23.578.207	12.944	4.025
SEPTIEMBRE	2.818,9993	31.058.126	10.029	4.036
OCTUBRE	2.758,8938	42.894.893	10.132	4.030
NOVIEMBRE	2.796,7261	55.875.017	9.798	4.016
DICIEMBRE	2.786,6422	67.584.395	10.120	4.003

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

b) Serie DIG

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.125,8788	24.840.680	4	13
FEBRERO	1.146,3027	25.192.048	4	13
MARZO	1.163,8008	25.214.953	4	14
ABRIL	1.145,0951	24.581.381	4	14
MAYO	1.142,9546	24.160.200	4	14
JUNIO	1.155,9668	23.458.286	4	14
JULIO	1.171,6125	23.425.068	5	14
AGOSTO	1.184,6426	23.578.207	5	14
SEPTIEMBRE	-	-	-	-
OCTUBRE	-	-	-	-
NOVIEMBRE	-	-	-	-
DICIEMBRE	-	-	-	-

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

(*) La serie solo presenta información hasta agosto de 2024, ya que finalizó sus operaciones el 03 de septiembre del 2024

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie G

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.575,9396	24.840.680	2.928	2
FEBRERO	1.602,4663	25.192.048	2.772	2
MARZO	1.624,6933	25.214.953	2.990	2
ABRIL	1.596,4551	24.581.381	2.868	2
MAYO	1.591,2828	24.160.200	2.959	2
JUNIO	1.607,2604	23.458.286	2.876	2
JULIO	1.626,7773	23.425.068	2.981	2
AGOSTO	1.642,6109	23.578.207	2.999	2
SEPTIEMBRE	1.687,7433	31.058.126	1.801	2
OCTUBRE	1.651,5472	42.894.893	1.832	2
NOVIEMBRE	1.673,9885	55.875.017	1.758	2
DICIEMBRE	1.667,7403	67.584.395	1.738	2

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

(**) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2023.

d) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.812,4038	24.840.680	124	21
FEBRERO	1.842,1099	25.192.048	127	25
MARZO	1.866,7931	25.214.953	255	28
ABRIL	1.833,5223	24.581.381	297	30
MAYO	1.826,7332	24.160.200	263	29
JUNIO	1.844,2452	23.458.286	235	29
JULIO	1.865,7726	23.425.068	183	28
AGOSTO	1.883,0569	23.578.207	171	29
SEPTIEMBRE	1.933,9933	31.058.126	339	94
OCTUBRE	1.891,7123	42.894.893	894	124
NOVIEMBRE	1.916,6288	55.875.017	908	120
DICIEMBRE	1.908,6644	67.584.395	899	114

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.784,9523	24.840.680	8.718	152
FEBRERO	2.834,3461	25.192.048	8.149	150
MARZO	2.876,3897	25.214.953	8.664	150
ABRIL	2.828,9949	24.581.381	8.230	150
MAYO	2.822,5084	24.160.200	8.370	146
JUNIO	2.853,4694	23.458.286	8.040	142
JULIO	2.890,8625	23.425.068	8.205	137
AGOSTO	2.921,7725	23.578.207	8.208	132
SEPTIEMBRE	3.003,2156	31.058.126	5.515	147
OCTUBRE	2.939,8062	42.894.893	5.514	148
NOVIEMBRE	2.980,7319	55.875.017	5.320	152
DICIEMBRE	2.970,6152	67.584.395	5.289	150

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

f) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.978,6640	24.840.680	3.009	202
FEBRERO	2.011,9694	25.192.048	2.908	201
MARZO	2.039,8760	25.214.953	3.417	201
ABRIL	2.004,4214	24.581.381	3.262	204
MAYO	1.997,9274	24.160.200	3.291	202
JUNIO	2.017,9878	23.458.286	3.017	200
JULIO	2.042,4920	23.425.068	2.824	194
AGOSTO	2.062,3719	23.578.207	2.725	196
SEPTIEMBRE	2.119,0377	31.058.126	3.895	280
OCTUBRE	2.073,5922	42.894.893	7.350	314
NOVIEMBRE	2.101,7678	55.875.017	6.835	314
DICIEMBRE	2.093,9229	67.584.395	7.306	318

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.126,4691	24.840.680	839	11
FEBRERO	1.146,9309	25.192.048	812	12
MARZO	1.164,4682	25.214.953	875	11
ABRIL	1.145,7801	24.581.381	839	11
MAYO	1.143,6676	24.160.200	869	11
JUNIO	1.156,7167	23.458.286	861	11
JULIO	1.172,4022	23.425.068	907	11
AGOSTO	1.185,4714	23.578.207	909	10
SEPTIEMBRE	1.218,8393	31.058.126	915	13
OCTUBRE	1.193,4091	42.894.893	1.158	15
NOVIEMBRE	1.210,3211	55.875.017	1.127	14
DICIEMBRE	1.206,5208	67.584.395	1.343	14

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

h) Serie O

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	-	-	-	-
OCTUBRE	988,0920	42.894.893	-	9
NOVIEMBRE	1.002,7125	55.875.017	-	11
DICIEMBRE	1.000,2010	67.584.395	-	11

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

(*) La serie solo presenta información desde octubre de 2024, ya que inicio sus operaciones el 08 de octubre del 2024

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.387,9483	24.840.680	5.410	4.857
FEBRERO	1.412,5651	25.192.048	5.113	4.864
MARZO	1.433,5187	25.214.953	5.318	4.846
ABRIL	1.409,8982	24.581.381	5.077	4.832
MAYO	1.406,6654	24.160.200	5.242	4.816
JUNIO	1.422,0954	23.458.286	4.678	4.816
JULIO	1.440,7311	23.425.068	4.361	4.812
AGOSTO	1.456,1359	23.578.207	4.914	4.773
SEPTIEMBRE	1.496,7249	31.058.126	3.632	4.788
OCTUBRE	1.465,1233	42.894.893	3.899	4.762
NOVIEMBRE	1.485,5197	55.875.017	3.825	4.741
DICIEMBRE	1.480,4778	67.584.395	4.019	4.734

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

j) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.353,6065	24.840.680	561	9
FEBRERO	1.377,9972	25.192.048	563	11
MARZO	1.398,8535	25.214.953	620	12
ABRIL	1.376,2002	24.581.381	618	12
MAYO	1.373,4531	24.160.200	639	12
JUNIO	1.388,9184	23.458.286	587	11
JULIO	1.407,5379	23.425.068	604	12
AGOSTO	1.423,0106	23.578.207	612	12
SEPTIEMBRE	1.462,8811	31.058.126	1.021	23
OCTUBRE	1.432,1765	42.894.893	1.925	25
NOVIEMBRE	1.452,2932	55.875.017	1.561	28
DICIEMBRE	1.447,5484	67.584.395	2.893	30

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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\$	N° de Partícipes
ENERO	2.425,2105	27.614.197	14.164	4.318
FEBRERO	2.419,7071	27.692.762	12.633	4.298
MARZO	2.398,5411	26.337.533	13.996	4.260
ABRIL	2.406,3726	25.423.507	13.311	4.249
MAYO	2.401,7797	25.019.376	13.477	4.229
JUNIO	2.430,5323	24.412.005	12.771	4.221
JULIO	2.493,2265	24.937.510	13.159	4.207
AGOSTO	2.472,5150	24.379.408	13.143	4.194
SEPTIEMBRE	2.449,8462	23.972.883	12.626	4.180
OCTUBRE	2.396,6744	23.246.970	12.687	4.173
NOVIEMBRE	2.492,6984	23.757.727	12.204	4.164
DICIEMBRE	2.572,0974	25.003.106	12.875	4.155

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

b) Serie DIG

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.035,8100	27.614.197	4	16
FEBRERO	1.034,0145	27.692.762	4	16
MARZO	1.025,5792	26.337.533	4	13
ABRIL	1.029,5200	25.423.507	-	13
MAYO	1.028,1665	25.019.376	1	13
JUNIO	1.041,0740	24.412.005	1	12
JULIO	1.068,5630	24.937.510	1	11
AGOSTO	1.060,3168	24.379.408	1	11
SEPTIEMBRE	1.051,1998	23.972.883	1	11
OCTUBRE	1.028,9960	23.246.970	1	11
NOVIEMBRE	1.070,8393	23.757.727	1	11
DICIEMBRE	1.105,6052	25.003.106	1	11

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie G

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.473,5186	27.614.197	4.923	3
FEBRERO	1.469,1399	27.692.762	4.184	3
MARZO	1.455,1537	26.337.533	3.860	3
ABRIL	1.458,8035	25.423.507	3.297	3
MAYO	1.454,8841	25.019.376	3.135	3
JUNIO	1.471,1908	24.412.005	2.910	3
JULIO	1.507,9629	24.937.510	3.042	3
AGOSTO	1.494,2705	24.379.408	3.072	3
SEPTIEMBRE	1.479,4536	23.972.883	2.978	3
OCTUBRE	1.446,2153	23.246.970	3.015	3
NOVIEMBRE	1.503,0239	23.757.727	2.798	2
DICIEMBRE	1.549,6903	25.003.106	2.903	2

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

(**) Serie cambió de nombre el 30 de abril de 2023.

d) Serie GLB

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.703,9104	27.614.197	117	26
FEBRERO	1.698,1342	27.692.762	142	25
MARZO	1.681,1867	26.337.533	156	25
ABRIL	1.684,6458	25.423.507	153	24
MAYO	1.679,3395	25.019.376	159	23
JUNIO	1.697,3981	24.412.005	157	22
JULIO	1.739,0160	24.937.510	126	22
AGOSTO	1.722,4251	24.379.408	128	22
SEPTIEMBRE	1.704,5794	23.972.883	122	22
OCTUBRE	1.665,5093	23.246.970	116	21
NOVIEMBRE	1.730,1541	23.757.727	113	22
DICIEMBRE	1.783,0439	25.003.106	121	22

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie H

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.575,0044	27.614.197	9.014	163
FEBRERO	2.569,5553	27.692.762	8.011	161
MARZO	2.547,5111	26.337.533	8.582	157
ABRIL	2.556,2485	25.423.507	8.281	159
MAYO	2.551,8031	25.019.376	8.465	156
JUNIO	2.582,7763	24.412.005	8.213	157
JULIO	2.649,8477	24.937.510	8.610	154
AGOSTO	2.628,2816	24.379.408	8.516	154
SEPTIEMBRE	2.604,6128	23.972.883	8.128	154
OCTUBRE	2.548,5146	23.246.970	8.365	152
NOVIEMBRE	2.651,0579	23.757.727	8.052	152
DICIEMBRE	2.735,9658	25.003.106	8.538	153

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

f) Serie INV

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.850,0701	27.614.197	5.013	243
FEBRERO	1.844,5726	27.692.762	4.442	239
MARZO	1.827,0125	26.337.533	4.668	233
ABRIL	1.831,5949	25.423.507	4.250	233
MAYO	1.826,6739	25.019.376	4.226	225
JUNIO	1.847,1475	24.412.005	3.968	220
JULIO	1.893,3164	24.937.510	3.902	218
AGOSTO	1.876,1248	24.379.408	3.173	216
SEPTIEMBRE	1.857,5215	23.972.883	3.094	215
OCTUBRE	1.815,7891	23.246.970	3.142	211
NOVIEMBRE	1.887,1149	23.757.727	2.893	205
DICIEMBRE	1.945,7066	25.003.106	2.966	204

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie K

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.036,0426	27.614.197	1.052	10
FEBRERO	1.034,2706	27.692.762	794	11
MARZO	1.025,8593	26.337.533	892	11
ABRIL	1.029,8261	25.423.507	866	10
MAYO	1.028,4981	25.019.376	892	11
JUNIO	1.041,4353	24.412.005	811	11
JULIO	1.068,9611	24.937.510	803	12
AGOSTO	1.060,7387	24.379.408	827	11
SEPTIEMBRE	1.051,6445	23.972.883	771	11
OCTUBRE	1.029,4577	23.246.970	790	11
NOVIEMBRE	1.071,3462	23.757.727	772	11
DICIEMBRE	1.106,1569	25.003.106	823	11

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

h) Serie P

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.283,3159	27.614.197	5.743	5.008
FEBRERO	1.280,6000	27.692.762	5.083	4.990
MARZO	1.269,6138	26.337.533	5.485	4.934
ABRIL	1.273,9685	25.423.507	5.289	4.949
MAYO	1.271,7527	25.019.376	5.409	4.963
JUNIO	1.287,1889	24.412.005	5.217	4.981
JULIO	1.320,6154	24.937.510	5.455	4.977
AGOSTO	1.309,8673	24.379.408	5.492	4.966
SEPTIEMBRE	1.298,0712	23.972.883	5.286	4.969
OCTUBRE	1.270,1135	23.246.970	5.279	4.925
NOVIEMBRE	1.321,2186	23.757.727	5.133	4.916
DICIEMBRE	1.363,5346	25.003.106	5.437	4.902

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.247,1894	27.614.197	59	9
FEBRERO	1.244,8845	27.692.762	53	9
MARZO	1.234,5718	26.337.533	58	8
ABRIL	1.239,1627	25.423.507	43	8
MAYO	1.237,3758	25.019.376	44	8
JUNIO	1.252,7550	24.412.005	43	8
JULIO	1.285,6697	24.937.510	118	9
AGOSTO	1.275,5850	24.379.408	422	9
SEPTIEMBRE	1.264,4616	23.972.883	409	9
OCTUBRE	1.237,5955	23.246.970	419	9
NOVIEMBRE	1.287,7625	23.757.727	407	9
DICIEMBRE	1.329,4019	25.003.106	434	9

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

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 Asset Management 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2024 y 2023 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora designó al Banco Santander como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 12 de la Ley 20.712.

Con fecha 30 de abril de 2024, en junta ordinaria de accionistas de la Administradora, se acordó renovar la totalidad del Directorio. En esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un período de 3 años, las siguientes personas:

DIRECTORES	DIRECTORES SUPLENTE
Fernando Torres Karmy	José Luis Silva Carramiñana
Ernesto de Moraes Leme Neto	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Juan Andrés Peralta Correa
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez
Jaime Santibáñez Galinovic	Diego Ulloa Budinich

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.

Con fecha 5 de agosto de 2024, se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero las modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo Lifetime 2020, que entre otros cambios, pasó a llamarse “Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible”.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE

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, 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.