Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Principal Latam Equity

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Latam Equity, 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 Latam Equity 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 Latam Equity 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 Latam Equity 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 Latam Equity. 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 Latam Equity 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 LATAM EQUITY

Santiago, Chile
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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
US$	:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF	:	Cifras expresadas en unidades de fomento
COP	:	Cifras expresadas en pesos colombianos
MXN	:	Cifras expresadas en pesos mexicanos
BRL	:	Cifras expresadas en reales brasileños

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	2024 M$	2023 M$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.347.293	1.235.872
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	28.185.146	34.433.133
Otras cuentas por cobrar		346.115	290.701
Total activo		**29.878.554**	**35.959.706**
Pasivo			
Rescates por pagar		162.989	379.005
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.878	5.655
Otros documentos y cuentas por pagar		30.860	1.125
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		**196.727**	**385.785**
Activo neto atribuible a los partícipes		**29.681.827**	**35.573.921**

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2024 M$	2022 M$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	7	-	-
Ingresos por dividendos		1.853.120	1.692.640
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		16.487	26.467
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(7.316.271)	7.040.571
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(219.412)	(34.891)
Otros ingresos (egresos)		(3.627)	244
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		**(5.669.703)**	**8.725.031**
Gastos			
Comisión de administración	9	(654.423)	(558.505)
Otros gastos de operación		(103.526)	(63.611)
Total gastos de operación		**(757.949)**	**(622.116)**
Utilidad de la operación antes de impuesto		**(6.427.652)**	**8.102.915**
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		**(6.427.652)**	**8.102.915**
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		**(6.427.652)**	**8.102.915**
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		**(6.427.652)**	**8.102.915**

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2024	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT	Total General
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2024	4.100.727	6.345.154	223.770	6.591.806	3.748.193	1.555.808	6.045.883	5.713.803	1.248.777	35.573.921
Aporte de Cuotas	574.388	1.247.236	155.380	1.564.205	1.777.241	1.408.810	9.603.281	1.965.630	1.738.893	20.035.064
Rescate de Cuotas	(807.703)	(1.728.310)	(207.123)	(2.802.367)	(2.341.985)	(968.318)	(8.224.926)	(1.235.181)	(1.183.593)	(19.499.506)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(233.315)	(481.074)	(51.743)	(1.238.162)	(564.744)	440.492	1.378.355	730.449	555.300	535.558
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(690.622)	(1.168.963)	(38.736)	(957.004)	(643.029)	(379.103)	(1.072.948)	(1.135.181)	(342.066)	(6.427.652)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024	3.176.790	4.695.117	133.291	4.396.640	2.540.420	1.617.197	6.351.290	5.309.071	1.462.011	29.681.827

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2023	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT	Total General
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2023	3.298.464	4.019.422	419.424	4.699.773	5.445.572	790.954	4.075.291	3.873.549	535.383	27.157.832
Aporte de Cuotas	762.120	2.554.966	319.899	2.429.229	2.148.165	1.320.909	7.050.022	1.564.195	1.288.939	19.438.444
Rescate de Cuotas	(964.032)	(1.621.857)	(558.504)	(2.080.263)	(4.659.575)	(851.915)	(6.479.714)	(1.109.991)	(799.419)	(19.125.270)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(201.912)	933.109	(238.605)	348.966	(2.511.410)	468.994	570.308	454.204	489.520	313.174
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.004.175	1.392.623	42.951	1.543.067	814.031	295.860	1.400.284	1.386.050	223.874	8.102.915
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	4.100.727	6.345.154	223.770	6.591.806	3.748.193	1.555.808	6.045.883	5.713.803	1.248.777	35.573.921

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2024 M$	2023 M$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(38.032.213)	(15.734.867)
Venta/cobro de activos financieros	7-14	36.744.517	14.308.861
Dividendos recibidos		1.860.426	1.652.085
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(797.338)	(609.443)
Flujo neto originado por actividades de la operación		**(224.608)**	**(383.364)**
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		20.035.064	19.438.444
Rescate de cuotas en circulación		(19.715.522)	(18.778.430)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**319.542**	**660.014**
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		**94.934**	**276.650**
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.235.872	932.755
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		16.487	26.467
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	**1.347.293**	**1.235.872**

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general 7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables 8
Nota 3 - Cambios contables 15
Nota 4 - Riesgos financieros 16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo 24
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 29
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 51
Nota 19 - Distribución de beneficios a los participes 51
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa 51
Nota 21 - Hechos relevantes 51
Nota 22 - Hechos posteriores 52

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Latam Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario latinoamericano, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de Comisión para el Mercado Financiero, este Fondo se define como un Fondo mutuo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero. 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 que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente latinoamericano, asumiendo el riesgo que conlleva la región. 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 al grupo 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 Permanencia Latam Equity inició sus operaciones con fecha 25 de noviembre de 1996. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

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

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 fueron preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la de Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 del 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity 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 Nº 729 del 28 de marzo de 2025.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Latam Equity 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$).

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 $
Unidad de Fomento	38.416,69	36.789,36
Dólar observado	996,46	877,12
Real Brasileño	161,32	180,80
Peso Colombiano	0,23	0,23
Peso Mexicano	48,49	51,85

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.

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 entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

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

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

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

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

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
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, respectivamente.

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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)

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

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

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 con su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo Mutuo Principal Latam Equity es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
NA	100,00	100,00
Total	**100,00**	**100,00**

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		
Acciones	6,17	4,90
Total emisores nacionales	**6,17**	**4,90**
Emisores extranjeros		
Acciones y ADRs	90,27	90,66
Otros Títulos de Capitalización	3,56	4,44
Total emisores extranjeros	**93,83**	**95,10**
Total Cartera	**100,00**	**100,00**

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 del Fondo Mutuo Principal Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	**31.12.2024 M$**	**31.12.2023 M$**
	-	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	-	-

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.

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$	%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	Petroleo Brasileiro SA	2.792.898	9,91%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	Itau Unibanco Holding SA	1.611.211	5,72%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	Grupo Mexico SAB de CV	1.374.100	4,88%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	1.200.762	4,26%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	Vale SA	1.122.143	3,98%
Otros Instrumentos	(*) Varios	20.084.032	71,25%
Total		**28.185.146**	**100,00%**

(*) Corresponde a un total de 62 emisores y tipos de instrumentos

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

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.

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de porfolio, 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 no ha efectuado contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 93,83% y corresponden a dólares estadounidenses, pesos mexicanos, pesos colombianos y reales brasileños.

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 capitalización de emisores nacionales	6,17	4,90
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	93,83	95,10
Total	**100,00**	**100,00**

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 observado, Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M$	Monto modificado M$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	28.185.146	25.366.631	10%

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

	Monto M$	Monto modificado M$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	-	-	-%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	27.182.628	-	27.182.628
Otros títulos de capitalización	-	1.002.518	1.002.518
Totales Activos	**27.182.628**	**1.002.518**	**28.185.146**

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Gestión de 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.

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	-	10
1.1 Emisores Nacionales	-	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	-	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	-	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley Nº 18.045.	-	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	-	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	-	10
1.2 Emisores Extranjeros	-	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	-	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	-	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	-	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	-	20
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	-	20
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	-	10

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	10
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N°20.712.	-	10
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	-	10
2.2 Emisores Extranjeros	70	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	-	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	-	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	-	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	-	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	-	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	-	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	-	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	-	10
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

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 Titulo XVIII de la Ley No. 18.045.	:	10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	:	30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	:	25% del activo del Fondo
Límite Máximo de Inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la ley N° 20.712. y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	:	25% del activo del Fondo

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al 31.12.2024 M$	Saldo al 31.12.2023 M$
Saldos en bancos	1.347.293	1.235.872
Total	**1.347.293**	**1.235.872**

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al 31.12.2024 M$	Saldo al 31.12.2023 M$
Banco	$ Chilenos	158.965	445.125
Banco	US$	666.731	360.621
Banco	BRL	521.597	430.126
Total efectivo		**1.347.293**	**1.235.872**

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

El saldo de la cartera y sus movimientos durante los años 2024 y 2023, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

	Al 31 diciembre 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
Instrumento	**Nacional M$**	**Extranjero M$**	**Total M$**	**% de Activo neto**	**Nacional M$**	**Extranjero M$**	**Total M$**	**% de Activo neto**
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	1.739.771	25.442.857	27.182.628	91,58	1.688.374	31.215.412	32.903.786	92,49
Otros títulos de capitalización	-	1.002.518	1.002.518	3,38	-	1.529.347	1.529.347	4,30
Subtotal	**1.739.771**	**26.445.375**	**28.185.146**	**94,96**	**1.688.374**	**32.744.759**	**34.433.133**	**96,79**
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.739.771**	**26.445.375**	**28.185.146**	**94,96**	**1.688.374**	**32.744.759**	**34.433.133**	**96,79**

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

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

	2024 M$	2023 M$
Saldo de inicio	34.433.133	26.001.447
Intereses y reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(7.316.271)	7.040.571
Compras	38.032.213	15.734.867
Ventas	(36.961.563)	(14.386.174)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.366)	42.422
Saldo Final	**28.185.146**	**34.433.133**

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

4,7880%	para la Serie GLOBAL	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie H	Exento de IVA
3,5700%	para la serie INVERSIONISTA	IVA incluido
3,5700%	para la serie G	IVA incluido
1,3000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,0000%	Para la serie I2	IVA incluido
1,6500%	Para la serie P	Exento de IVA
1,0900%	Para la serie K	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M$654.423 para el año 2024 (M$558.505 en el año 2023), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M$2.878 para el año 2024 (M$5.655 en el año 2023) por remuneración por pagar a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

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	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0520	346,4675	-	-	-	346,4675	1.637.315
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0520	1.006,7005	262,2829	931,6249	-	337,3585	1.594.268

Tenedor G	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	98,7160	6.342.850,9923	1.280.685,4413	1.831.904,6406	-	5.791.631,7930	4.634.851.221
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	0,0016	-	0,0012	-	0,0004	1

Tenedor H	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0050	8.888,0128	475,7830	9.318,9688	-	44,8270	219.334
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,6521	-	-	-	2,6521	12.977
Personal clave de la administración	-	7.603,3856	-	7.603,3856	-	-	-

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.698,4702	-	1.698,4702	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	1,2216	-	-	-	1,2216	3.137
Personal clave de la administración	-	4,2721	-	-	-	4,2721	10.971

Tenedor K	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	75.765,0573	2.798,2450	78.563,3023	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor P	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	4.449.332,5338	1.581.788,3234	1.022.040,0000	-	5.009.080,8572	5.309.071.203
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0490	2.378,4785	-	-	(2.032,0110)	346,4675	1.990.795
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0490	701,9685	289,8709	-	14,8611	1.006,7005	5.784.479

Tenedor G	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	98,8120	5.193.897,6083	3.160.128,4488	2.011.175,0648	-	6.342.850,9923	6.269.772.469
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	224,9006	0,0016	224,9006	-	0,0016	4

Tenedor H	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,7990	8.391,6669	716,4897	220,1438	-	8.888,0128	52.691.615
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,6521	-	-	-	2,6521	15.723
Personal clave de la administración	0,6840	236,0602	8.221,0773	-	(853,7519)	7.603,3856	45.075.843

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 INV	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1440	1.787,2674	-	88,7972	-	1.698,4702	5.387.545
Accionistas de la sociedad administradora	-	1,2216	-	-	-	1,2216	3.875
Personal clave de la administración	-	80,3899	-	-	(76,1178)	4,2721	13.551

Tenedor K	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	6,4070	74.018,9029	1.746,1544	-	-	75.765,0573	99.685.707
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	138.587,2437	4.132,2734	-	(142.719,5171)	-	-

Tenedor P	%	Nº de cuotas comienzo ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas movimientos alta/baja	Nº de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	4.000.294,4413	1.521.108,6716	1.072.070,5791	-	4.449.332,5338	5.713.802.584
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie
2024	**B**	**G**	**GLB**	**H**	**INV**	**K**	**O**	**P**	**PAT**
Saldo al 1 de enero	713.669,0724	6.419.111,3088	93.130,6825	1.111.904,7326	1.181.650,0918	1.182.475,2515	3.574.604,8696	4.449.332,5338	592.390,6872
Cuotas suscritas	101.908,8375	1.281.476,1927	66.064,7711	270.949,4650	569.846,4578	1.065.626,3079	5.924.805,7495	1.581.788,3235	842.711,7270
Cuotas rescatadas	143.346,5445	1.833.648,5959	89.832,6300	484.279,6652	762.250,0388	767.187,0407	5.024.187,3638	1.022.040,0001	597.728,2669
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	672.231,3654	5.866.938,9056	69.362,8236	898.574,5324	989.246,5108	1.480.914,5187	4.475.223,2553	5.009.080,8572	837.374,1473

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie
2023	**B**	**G**	**GLB**	**H**	**INV**	**K**	**O**	**P**	**PAT**
Saldo al 1 de enero	758.648,9296	5.290.176,3541	224.350,6346	1.051.364,1403	2.233.493,0699	801.737,5191	3.248.674,6043	4.000.294,4413	338.003,3553
Cuotas suscritas	160.374,5376	3.161.100,3812	155.382,7231	487.948,3366	787.238,7269	1.126.529,5974	4.955.151,5668	1.521.108,6716	698.899,7644
Cuotas rescatadas	205.354,3948	2.032.165,4265	286.602,6752	427.407,7443	1.839.081,7050	745.791,8650	4.629.221,3015	1.072.070,5791	444.512,4325
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	713.669,0724	6.419.111,3088	93.130,6825	1.111.904,7326	1.181.650,0918	1.182.475,2515	3.574.604,8696	4.449.332,5338	592.390,6872

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2024

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
Enero	1,8102%	1,6745%	1,5693%	1,8404%	1,6745%	1,889%	1,9833%	1,8404%	1,8707%
Febrero	3,8937%	3,7642%	3,6638%	3,9226%	3,7642%	3,9688%	4,0589%	3,9226%	3,9515%
Marzo	2,6762%	2,5393%	2,4333%	2,7067%	2,5393%	2,7556%	2,8507%	2,7067%	2,7372%
Abril	(6,7394)%	(6,8597)%	(6,9529)%	(6,7126)%	(6,8597)%	(6,6696)%	(6,5859)%	(6,7126)%	(6,6857)%
Mayo	(6,0819)%	(6,2071)%	(6,3041)%	(6,0540)%	(6,2071)%	(6,0093)%	(5,9223)%	(6,0540)%	(6,0261)%
Junio	(4,9562)%	(5,0787)%	(5,1737)%	(4,9288)%	(5,0787)%	(4,8851)%	(4,7998)%	(4,9288)%	(4,9015)%
Julio	1,4658%	1,3306%	1,2258%	1,4960%	1,3306%	1,5443%	1,6383%	1,4960%	1,5262%
Agosto	(0,6555)%	(0,7879)%	(0,8905)%	(0,6260)%	(0,7879)%	(0,5787)%	(0,4866)%	(0,6260)%	(0,5964)%
Septiembre	(1,6946)%	(1,8214)%	(1,9196)%	(1,6663)%	(1,8214)%	(1,6210)%	(1,5328)%	(1,6663)%	(1,6380)%
Octubre	2,2724%	2,1360%	2,0304%	2,3028%	2,1361%	2,3514%	2,4462%	2,3028%	2,3332%
Noviembre	(6,0866)%	(6,2078)%	(6,3016)%	(6,0596)%	(6,2078)%	(6,0163)%	(5,9321)%	(6,0596)%	(6,0326)%
Diciembre	(4,4221)%	(4,5495)%	(4,6482)%	(4,3936)%	(4,5494)%	(4,3481)%	(4,2596)%	(4,3937)%	(4,3652)%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

	Rentabilidad		
Serie	**Último Año**	**Últimos dos Años**	**Últimos tres Años**
B	(17,7557)%	8,6923%	18,6938%
G	(19,0405)%	5,3274%	12,9917%
GLB	(20,0234)%	2,7891%	9,2994%
H	(17,4666)%	9,4569%	19,9512%
INV	(19,0405)%	5,3276%	13,2831%
K	(17,0018)%	10,6914%	-
O	(16,0897)%	13,1344%	26,0336%
P	(17,4665)%	9,4570%	-
PAT	(17,1764)%	10,2269%	21,4059%

(*) La Serie K, no presenta rentabilidad para los últimos 36 meses, ya que inició sus operaciones el 02 de mayo de 2022.
(*) La Serie P, no presenta rentabilidad para los últimos 36 meses, ya que inició sus operaciones el 30 de abril de 2022.

Nota 11 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2024	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	1,9663%	1,9966%	2,0451%	1,9966%
Febrero	3,5457%	3,5745%	3,6205%	3,5745%
Marzo	2,0201%	2,0504%	2,0990%	2,0504%
Abril	(7,1610)%	(7,1343)%	(7,0915)%	(7,1343)%
Mayo	(6,5258)%	(6,4980)%	(6,4535)%	(6,4980)%
Junio	(5,2925)%	(5,2652)%	(5,2216)%	(5,2652)%
Julio	1,4467%	1,4768%	1,5251%	1,4768%
Agosto	(1,1174)%	(1,0880)%	(1,0409)%	(1,0880)%
Septiembre	(2,0990)%	(2,0708)%	(2,0257)%	(2,0708)%
Octubre	2,1081%	2,1384%	2,1870%	2,1384%
Noviembre	(6,7655)%	(6,7387)%	(6,6958)%	(6,7387)%
Diciembre	(4,8419)%	(4,8137)%	(4,7684)%	(4,8137)%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	(21,2396)%	(0,3308)%	(1,4361)%
Serie H	(20,9627)%	0,0191%	(1,0892)%
Serie K	(20,5176)%	0,5816%	-
Serie P	(20,9626)%	0,0192%	-

(*) La Serie K, no presenta rentabilidad para los últimos 36 meses, ya que inició sus operaciones el 02 de mayo de 2022.
(*) La Serie P, no presenta rentabilidad para los últimos 36 meses, ya que inició sus operaciones el 30 de abril de 2022.

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	1.739.771	100,0000%	5,8357%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	26.445.375	100,0000%	88,7049%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	**1.739.771**	**100,0000%**	**5,8357%**	**26.445.375**	**100,0000%**	**88,7049%**

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	1.688.374	100,0000%	4,6952%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	32.744.759	100,0000%	91,0596%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	**1.688.374**	**100,0000%**	**4,6952%**	**32.744.759**	**100,0000%**	**91,0596%**

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 M$	2023 M$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(7.317.146)	7.083.001
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	875	(42.430)
Total	**(7.316.271)**	**7.040.571**

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 M$	2023 M$
Utilidad/(Perdida) en venta instrumentos de capitalización.	(341.115)	(71.284)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	121.703	36.393
Total	**(219.412)**	**(34.891)**

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 antes del 10 de enero de 2025.

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$	Nº de Partícipes
ENERO	5.849,9895	36.315.132	6.931	2.225
FEBRERO	6.077,7700	37.077.579	6.893	2.210
MARZO	6.240,4218	38.610.285	7.205	2.193
ABRIL	5.819,8554	35.687.641	6.799	2.196
MAYO	5.465,8958	33.757.291	6.751	2.196
JUNIO	5.194,9971	30.259.666	5.941	2.183
JULIO	5.271,1465	31.899.187	6.345	2.179
AGOSTO	5.236,5931	31.850.490	6.292	2.169
SEPTIEMBRE	5.147,8555	32.335.069	6.053	2.163
OCTUBRE	5.264,8330	33.956.189	6.098	2.137
NOVIEMBRE	4.944,3821	31.132.605	5.759	2.122
DICIEMBRE	4.725,7385	29.812.750	5.565	2.118

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

b) Serie G

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.005,0306	36.315.132	19.343	92
FEBRERO	1.042,8616	37.077.579	19.059	91
MARZO	1.069,3435	38.610.285	20.060	91
ABRIL	995,9900	35.687.641	19.380	90
MAYO	934,1681	33.757.291	19.070	89
JUNIO	886,7241	30.259.666	16.403	90
JULIO	898,5228	31.899.187	17.474	90
AGOSTO	891,4430	31.850.490	17.401	90
SEPTIEMBRE	875,2065	32.335.069	16.692	89
OCTUBRE	893,9013	33.956.189	16.730	89
NOVIEMBRE	838,4101	31.132.605	15.747	89
DICIEMBRE	800,2669	29.812.750	14.772	88

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.440,4658	36.315.132	975	819
FEBRERO	2.529,8791	37.077.579	998	809
MARZO	2.591,4389	38.610.285	1.004	796
ABRIL	2.411,2594	35.687.641	903	793
MAYO	2.259,2518	33.757.291	867	781
JUNIO	2.142,3642	30.259.666	723	776
JULIO	2.168,6260	31.899.187	726	778
AGOSTO	2.149,3144	31.850.490	705	781
SEPTIEMBRE	2.108,0562	32.335.069	657	770
OCTUBRE	2.150,8592	33.956.189	653	767
NOVIEMBRE	2.015,3207	31.132.605	673	757
DICIEMBRE	1.921,6455	29.812.750	575	748

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

d) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	6.037,4984	36.315.132	9.321	621
FEBRERO	6.274,3245	37.077.579	8.903	619
MARZO	6.444,1518	38.610.285	9.195	621
ABRIL	6.011,5846	35.687.641	8.493	621
MAYO	5.647,6432	33.757.291	8.245	619
JUNIO	5.369,2816	30.259.666	7.042	610
JULIO	5.449,6054	31.899.187	7.496	611
AGOSTO	5.415,4919	31.850.490	7.435	609
SEPTIEMBRE	5.325,2544	32.335.069	7.105	605
OCTUBRE	5.447,8821	33.956.189	7.182	615
NOVIEMBRE	5.117,7619	31.132.605	6.748	602
DICIEMBRE	4.892,9056	29.812.750	6.348	612

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	3.225,1133	36.315.132	11.365	1.167
FEBRERO	3.346,5119	37.077.579	11.123	1.184
MARZO	3.431,4914	38.610.285	12.252	1.194
ABRIL	3.196,1024	35.687.641	11.375	1.207
MAYO	2.997,7177	33.757.291	10.959	1.189
JUNIO	2.845,4718	30.259.666	9.090	1.174
JULIO	2.883,3337	31.899.187	9.499	1.173
AGOSTO	2.860,6156	31.850.490	9.122	1.165
SEPTIEMBRE	2.808,5135	32.335.069	8.600	1.150
OCTUBRE	2.868,5052	33.956.189	8.615	1.143
NOVIEMBRE	2.690,4354	31.132.605	8.215	1.141
DICIEMBRE	2.568,0358	29.812.750	7.946	1.136

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

f) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.340,5737	36.315.132	1.476	64
FEBRERO	1.393,7786	37.077.579	1.941	80
MARZO	1.432,1852	38.610.285	2.210	81
ABRIL	1.336,6643	35.687.641	2.060	83
MAYO	1.256,3401	33.757.291	2.077	86
JUNIO	1.194,9670	30.259.666	1.827	84
JULIO	1.213,4205	31.899.187	1.913	83
AGOSTO	1.206,3984	31.850.490	1.784	82
SEPTIEMBRE	1.186,8426	32.335.069	1.613	82
OCTUBRE	1.214,7505	33.956.189	1.668	82
NOVIEMBRE	1.141,6669	31.132.605	1.626	82
DICIEMBRE	1.092,0256	29.812.750	1.544	83

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie O

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.724,8869	36.315.132	0	4
FEBRERO	1.794,8983	37.077.579	0	4
MARZO	1.846,0660	38.610.285	0	4
ABRIL	1.724,4851	35.687.641	0	4
MAYO	1.622,3563	33.757.291	0	4
JUNIO	1.544,4866	30.259.666	0	3
JULIO	1.569,7903	31.899.187	0	5
AGOSTO	1.562,1515	31.850.490	0	7
SEPTIEMBRE	1.538,2061	32.335.069	0	7
OCTUBRE	1.575,8342	33.956.189	0	7
NOVIEMBRE	1.482,3541	31.132.605	0	7
DICIEMBRE	1.419,2118	29.812.750	0	7

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

h) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.307,8278	36.315.132	8.011	1
FEBRERO	1.359,1286	37.077.579	7.926	1
MARZO	1.395,9161	38.610.285	8.426	1
ABRIL	1.302,2145	35.687.641	8.435	1
MAYO	1.223,3783	33.757.291	8.455	1
JUNIO	1.163,0807	30.259.666	8.075	1
JULIO	1.180,4802	31.899.187	8.771	1
AGOSTO	1.173,0906	31.850.490	8.732	1
SEPTIEMBRE	1.153,5435	32.335.069	8.604	1
OCTUBRE	1.180,1070	33.956.189	8.800	1
NOVIEMBRE	1.108,5972	31.132.605	8.243	1
DICIEMBRE	1.059,8893	29.812.750	7.767	1

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	2.147,4649	36.315.132	1.475	60
FEBRERO	2.232,3220	37.077.579	1.907	70
MARZO	2.293,4262	38.610.285	2.183	72
ABRIL	2.140,0940	35.687.641	1.980	77
MAYO	2.011,1303	33.757.291	2.052	78
JUNIO	1.912,5557	30.259.666	1.722	76
JULIO	1.941,7445	31.899.187	1.962	79
AGOSTO	1.930,1632	31.850.490	1.906	79
SEPTIEMBRE	1.898,5472	32.335.069	1.809	77
OCTUBRE	1.942,8437	33.956.189	1.923	80
NOVIEMBRE	1.825,6403	31.132.605	1.891	79
DICIEMBRE	1.745,9470	29.812.750	1.733	80

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

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

a) Serie B

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	4.506,6048	27.129.598	5.674	2.080
FEBRERO	4.357,6786	25.324.381	4.912	2.082
MARZO	4.160,2537	22.834.509	5.198	2.050
ABRIL	4.302,0860	24.004.877	5.119	2.049
MAYO	4.339,4904	23.983.103	5.392	2.033
JUNIO	4.737,7805	26.176.468	5.551	2.023
JULIO	5.241,2717	30.347.503	5.998	2.031
AGOSTO	4.940,5778	29.481.690	6.231	2.041
SEPTIEMBRE	5.038,3357	30.357.008	6.048	2.036
OCTUBRE	4.823,6277	29.572.279	6.172	2.029
NOVIEMBRE	5.277,9222	34.010.429	6.197	2.020
DICIEMBRE	5.745,9784	35.959.706	6.671	2.240

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

b) Serie G

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	786,4893	27.129.598	12.382	94
FEBRERO	759,5834	25.324.381	10.748	93
MARZO	724,2040	22.834.509	11.011	92
ABRIL	747,9278	24.004.877	10.902	92
MAYO	753,4251	23.983.103	13.023	92
JUNIO	821,5155	26.176.468	13.880	92
JULIO	907,6082	30.347.503	15.725	92
AGOSTO	854,3980	29.481.690	17.314	92
SEPTIEMBRE	870,1800	30.357.008	16.652	92
OCTUBRE	831,9873	29.572.279	16.756	90
NOVIEMBRE	909,1706	34.010.429	16.718	90
DICIEMBRE	988,4786	35.959.706	18.453	92

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.933,1979	27.129.598	1.416	303
FEBRERO	1.865,3184	25.324.381	1.076	300
MARZO	1.776,5983	22.834.509	965	281
ABRIL	1.832,9612	24.004.877	788	280
MAYO	1.844,5244	23.983.103	762	275
JUNIO	2.009,2098	26.176.468	626	274
JULIO	2.217,4745	30.347.503	674	292
AGOSTO	2.085,3130	29.481.690	790	303
SEPTIEMBRE	2.121,7068	30.357.008	793	301
OCTUBRE	2.026,4859	29.572.279	858	301
NOVIEMBRE	2.212,2670	34.010.429	842	293
DICIEMBRE	2.402,7584	35.959.706	899	829

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

d) Serie H

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	4.634,8037	27.129.598	6.663	519
FEBRERO	4.482,8444	25.324.381	5.529	517
MARZO	4.281,0216	22.834.509	5.821	511
ABRIL	4.428,2452	24.004.877	5.797	517
MAYO	4.468,0744	23.983.103	6.130	517
JUNIO	4.879,5696	26.176.468	6.652	528
JULIO	5.399,7336	30.347.503	7.527	540
AGOSTO	5.091,4622	29.481.690	7.943	541
SEPTIEMBRE	5.193,6995	30.357.008	7.705	539
OCTUBRE	4.973,8490	29.572.279	7.753	535
NOVIEMBRE	5.443,8575	34.010.429	7.885	542
DICIEMBRE	5.928,3910	35.959.706	8.768	614

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	2.523,8192	27.129.598	15.148	1.166
FEBRERO	2.437,4791	25.324.381	11.877	1.148
MARZO	2.323,9479	22.834.509	11.279	1.124
ABRIL	2.400,0774	24.004.877	10.031	1.108
MAYO	2.417,7185	23.983.103	10.132	1.089
JUNIO	2.636,2189	26.176.468	9.497	1.045
JULIO	2.912,4874	30.347.503	9.134	1.057
AGOSTO	2.741,7380	29.481.690	9.863	1.066
SEPTIEMBRE	2.792,3822	30.357.008	9.519	1.056
OCTUBRE	2.669,8226	29.572.279	9.384	1.044
NOVIEMBRE	2.917,5020	34.010.429	9.731	1.059
DICIEMBRE	3.171,9987	35.959.706	10.688	1.167

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

f) Serie K

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.023,3711	27.129.598	730	32
FEBRERO	990,2435	25.324.381	641	35
MARZO	946,1113	22.834.509	671	37
ABRIL	979,0986	24.004.877	618	39
MAYO	988,3747	23.983.103	686	39
JUNIO	1.079,8978	26.176.468	731	39
JULIO	1.195,5838	30.347.503	834	42
AGOSTO	1.127,8643	29.481.690	924	45
SEPTIEMBRE	1.151,0418	30.357.008	988	44
OCTUBRE	1.102,8424	29.572.279	967	42
NOVIEMBRE	1.207,6120	34.010.429	1.093	46
DICIEMBRE	1.315,7214	35.959.706	1.323	59

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie O

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.302,4725	27.129.598	-	4
FEBRERO	1.261,3648	25.324.381	-	4
MARZO	1.206,2661	22.834.509	-	4
ABRIL	1.249,4428	24.004.877	-	4
MAYO	1.262,4487	23.983.103	-	4
JUNIO	1.380,5875	26.176.468	-	4
JULIO	1.529,9015	30.347.503	-	4
AGOSTO	1.444,5822	29.481.690	-	4
SEPTIEMBRE	1.475,5892	30.357.008	-	4
OCTUBRE	1.415,1088	29.572.279	-	4
NOVIEMBRE	1.550,9328	34.010.429	-	4
DICIEMBRE	1.691,3431	35.959.706	-	4

(*) 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	1.003,9791	27.129.598	5.544	1
FEBRERO	971,0623	25.324.381	4.882	1
MARZO	927,3442	22.834.509	5.069	1
ABRIL	959,2354	24.004.877	4.968	1
MAYO	967,8630	23.983.103	5.727	1
JUNIO	1.057,0002	26.176.468	6.241	1
JULIO	1.169,6771	30.347.503	6.898	1
AGOSTO	1.102,9000	29.481.690	7.390	1
SEPTIEMBRE	1.125,0462	30.357.008	7.189	1
OCTUBRE	1.077,4228	29.572.279	6.944	1
NOVIEMBRE	1.179,2346	34.010.429	7.004	1
DICIEMBRE	1.284,1932	35.959.706	7.572	1

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.642,7830	27.129.598	599	23
FEBRERO	1.589,3485	25.324.381	446	25
MARZO	1.518,2457	22.834.509	447	27
ABRIL	1.570,9094	24.004.877	486	27
MAYO	1.585,5101	23.983.103	508	25
JUNIO	1.732,0288	26.176.468	508	25
JULIO	1.917,2340	30.347.503	726	31
AGOSTO	1.808,3160	29.481.690	956	34
SEPTIEMBRE	1.845,1583	30.357.008	1.048	34
OCTUBRE	1.767,5779	29.572.279	1.040	35
NOVIEMBRE	1.935,1631	34.010.429	1.089	35
DICIEMBRE	2.108,0299	35.959.706	1.346	51

(*) 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 participes

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

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2024 y 2023 no 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 SUPLENTES**
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:

Nota 21 – Hechos relevantes (continuación)

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

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

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

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

Nota 22 - Hechos posteriores

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