Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

Santiago, Chile
Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Principal Selección Inmobiliaria

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Selección Inmobiliaria, 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 Selección Inmobiliaria 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 Selección Inmobiliaria 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.

Énfasis en un asunto, Liquidación del Fondo

Tal como lo indica la nota 22 de hechos posteriores, con fecha 13 de febrero de 2025, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero sobre la absorción del Fondo Mutuo Principal Selección Inmobiliaria. El fondo absorbente y continuador es el Fondo Mutuo Principal LifeTime 2060. El 14 de marzo de 2025, se materializó dicha fusión, así como la cancelación del reglamento interno del fondo absorbido. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

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 Selección Inmobiliaria 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 Selección Inmobiliaria. 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 Selección Inmobiliaria 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 SELECCIÓN INMOBILIARIA

Santiago, Chile
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

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
MUS$	:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	2024 M$	2023 M$
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	57.421	40.236
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.119.142	5.162.203
Otras cuentas por cobrar		91	-
Total activo		**2.176.654**	**5.202.439**
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	58.974
Rescates por pagar		5.948	34.400
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	169	592
Otros documentos y cuentas por pagar		141	528
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		**6.258**	**94.494**
Activo neto atribuible a los partícipes		**2.170.396**	**5.107.945**

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2024 M$	2023 M$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	7	566	13.570
Ingresos por dividendos		30.187	66.665
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		8.746	(13.661)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	(451.521)	150.751
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(433.109)	(2.522)
Otros ingresos (egresos)		-	7
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		**(845.131)**	**214.810**
Gastos			
Comisión de administración	9	(49.893)	(77.316)
Otros gastos de operación		(16.518)	(14.121)
Total gastos de operación		**(66.411)**	**(91.437)**
Utilidad de la operación antes de impuesto		**(911.542)**	**123.373**
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		**(911.542)**	**123.373**
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		**(911.542)**	**123.373**
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		**(911.542)**	**123.373**

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

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 M$	Serie G M$	Serie GLB M$	Serie H M$	Serie INV M$	Serie K M$	Serie P M$	Serie PAT M$	Total General M$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2024	286.048	1.553.771	6.305	876.986	769.286	228.994	963.102	423.453	5.107.945
Aporte de Cuotas	55.298	2.725	15.124	82.447	223.291	119.754	90.141	56.564	645.344
Rescate de Cuotas	(103.268)	(667.117)	(12.083)	(440.614)	(480.144)	(153.358)	(553.540)	(261.227)	(2.671.351)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(47.970)	(664.392)	3.041	(358.167)	(256.853)	(33.604)	(463.399)	(204.663)	(2.026.007)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(50.744)	(259.288)	(3.034)	(149.210)	(131.400)	(63.640)	(171.488)	(82.738)	(911.542)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024	187.334	630.091	6.312	369.609	381.033	131.750	328.215	136.052	2.170.396

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

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 M$	Serie G M$	Serie GLB M$	Serie H M$	Serie INV M$	Serie K M$	Serie P M$	Serie PAT M$	Total General M$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2023	303.528	1.490.891	14.629	758.707	1.306.429	388.605	1.010.873	534.560	5.808.222
Aporte de Cuotas	147.393	504.609	18.951	596.210	399.510	255.582	157.842	191.859	2.271.956
Rescate de Cuotas	(172.428)	(473.563)	(26.820)	(496.660)	(949.500)	(424.160)	(235.960)	(316.515)	(3.095.606)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(25.035)	31.046	(7.869)	99.550	(549.990)	(168.578)	(78.118)	(124.656)	(823.650)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	7.555	31.834	(455)	18.729	12.847	8.967	30.347	13.549	123.373
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	286.048	1.553.771	6.305	876.986	769.286	228.994	963.102	423.453	5.107.945

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

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	(1.800.795)	(1.377.420)
Venta/cobro de activos financieros	7-14	3.891.236	2.269.601
Liquidación de instrumentos financieros derivados		202.218	(85.524)
Dividendos recibidos		30.132	66.721
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(259.893)	(136.531)
Flujo neto originado por actividades de la operación		**2.062.898**	**736.847**
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		645.344	2.271.956
Rescate de cuotas en circulación		(2.699.803)	(3.084.052)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**(2.054.459)**	**(812.096)**
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		**8.439**	**(75.249)**
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		**40.236**	**129.146**
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		8.746	(13.661)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	**57.421**	**40.236**

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general 7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables 8
Nota 3 - Cambios contables 14
Nota 4 - Riesgos financieros 15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo 26
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado 27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado 29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....29
Nota 10 - Cuotas en circulación 34
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo 35
Nota 12 - Custodia de valores 37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos.....39
financieros a valor razonable con efecto en resultados 39
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros 39
Nota 15 - Excesos de inversión.....39
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....39
Nota 17 - Información estadística 40
Nota 18 - Sanciones.....48
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....48
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa 48
Nota 21 - Hechos relevantes.....48
Nota 22 - Hechos posteriores 50

FONDO MUTUO PRINCIPAL SELECCIÓN INMOBILIARIA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general

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

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

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La Sociedad Administradora pertenece a Principal Group y fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N013_421 de fecha 28 de Julio de 1961.

El Fondo Mutuo Principal Selección Inmobiliaria inició sus operaciones con fecha 15 mayo del 2017. Con fecha 11 de julio de 2019 se depositó un nuevo reglamento interno, entre las principales modificaciones se encuentra el cambio de nombre (antes Global Income) y el objetivo del fondo, indicando que es para personas naturales y/o jurídicas, interesadas en asumir un nivel de riesgo medio, interesadas en invertir sus activos indirectamente en instrumentos, emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros, relacionados al sector inmobiliario. Se modifica el nivel de riesgo del fondo desde “moderado” a “medio”. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente. Se eliminan las series denominadas APVAC y AC.

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

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

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 IFRS 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 Selección Inmobiliaria 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

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 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

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

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por lo ejercicio comprendido 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

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, respectivamente.

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 IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 14 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

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 Selección Inmobiliaria, 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.

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos (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.

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Clasificación de riesgo	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
No Aplica	100,00	100,00
Total	**100,00**	**100,00**

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	-	53,96
Total emisores nacionales	**-**	**53,96**
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos Mutuos	77,19	46,04
Otros Títulos de Capitalización	22,81	-
Total emisores extranjeros	**100,00**	**46,04**
Total Cartera	**100,00**	**100,00**

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Instrumentos de deuda al:	**31.12.2024 M$**	**31.12.2023 M$**
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	-	68.556
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	-	(58.974)
Exposición máxima al riesgo de crédito	**-**	**9.582**

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.

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M$	%
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Neuberger Berman US Real Estat	487.143	22,99
Titulos Representativos De Indices Accionarios Ext	SPDR Dow Jones Global Real Est	483.453	22,81
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Janus Henderson Horizon Global	409.041	19,30
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Schroder ISF Global Cities	370.836	17,50
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Fun	368.669	17,40
Total		**2.119.142**	**100,00**

(*) Corresponde a un total de 0 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 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.

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

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 que la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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

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

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 100,00% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	**31.12.2024**	**31.12.2023**
	%	**%**
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	-	53,96
Instrumentos de Capitalización emisores Extranjeros	22,81	-
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	77,19	46,04
Total	**100,00**	**100,00**

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M$	**Monto modificado M$**	**Diferencia**
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	2.119.142	1.907.228	10,00%

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	1.635.689	1.635.689
Otros títulos de Capitalización	-	483.453	483.453
Totales activos	**-**	**2.119.142**	**2.119.142**

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.

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**	-	100
1.1 Emisores Nacionales	-	100
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	40
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	-	40
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	-	40
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley Nº 18.045.	-	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
1.1 f) Efectos de Comercio.	-	40
1.1 g) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales o extranjera	-	25
1.1.h) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	-	40
1.2 Emisores Extranjeros	-	100
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	-	40
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	-	40
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	-	40
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2. Instrumentos de Capitalización	1	100
2.1 Emisores Nacionales	-	100
2.1.a) Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas, que cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior al 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327.	-	100

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para no ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en la bolsa de valores del país.	-	10
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	-	25
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	-	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	100
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2.1.g) Cuota de Fondos mutuos regulados por ley N° 20.712	-	40
2.1.h) Cuotas de Fondos mutuos administrados por la Administradora.	-	40
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	-	40
2.2 Emisores Extranjeros	-	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) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objetivo sea la inversión en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización que contemplen periodos de pago de rescate no superiores 10 días de corrido.	-	100
2.2.g) Título representativo de indicadores de accionarios.	-	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	-	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	-	50
4. Instrumentos, emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros, relacionados al sector inmobiliario o al financiamiento de éste 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 títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Titulo XVIII de la Ley No. 18.045.	:	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	:	30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	:	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	:	100% del activo del Fondo.

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al 2024 M$	Saldo al 2023 M$
Saldos en bancos	57.421	40.236
Total	**57.421**	**40.236**

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al 2024 M$	Saldo al 2023 M$
Banco	$ Chilenos	12.546	7.682
Banco	US$	44.875	32.554
Total efectivo		**57.421**	**40.236**

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

	Al 31 de diciembre de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
Instrumento	**Nacional**	**Extranjero**	**Total**	**% de Activos**	**Nacional**	**Extranjero**	**Total**	**% de Activos**
i) Instrumentos Capitalización								
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	2.748.363	-	2.748.363	53,81
Cuotas de Fondos Mutuos	-	1.635.689	1.635.689	75,36	-	2.345.284	2.345.284	45,91
Otros títulos de capitalización	-	483.453	483.453	22,27	-	-	-	-
Subtotal	-	**2.119.142**	**2.119.142**	**97,63**	**2.748.363**	**2.345.284**	**5.093.647**	**99,72**
ii) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	68.556	-	68.556	1,34
Subtotal	-	-	-	-	**68.556**	**-**	**68.556**	**1,34**
Total Activos Financieros	-	**2.119.142**	**2.119.142**	**97,63**	**2.816.919**	**2.345.284**	**5.162.203**	**101,06**
iii) Otros Instrumentos e Inversiones Financieras (Pasivo)								
Derivados	-	-	-	-	(58.974)	-	(58.974)	-
Total Pasivos Financieros	**-**	**-**	**-**	**-**	**(58.974)**	**-**	**(58.974)**	**-**

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	5.093.647	5.695.625
Intereses y reajustes	566	13.570
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(451.521)	150.751
Compras	1.800.795	1.377.426
Ventas	(4.245.119)	(1.284.109)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(79.226)	(859.616)
Total	**2.119.142**	**5.093.647**
Derivados Activos (Saldo de inicio)	68.556	223.518
Devengo	52.144	304.400
Vencimientos	(120.700)	(459.362)
Derivados Activos (Saldo final)	**-**	**68.556**
Total activo financiero a valor razonable	**2.119.142**	**5.162.203**
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(58.974)	(121.626)
Devengo	(263.944)	(311.186)
Vencimientos	322.918	373.838
Derivados Pasivos (Saldo final)	**-**	**(58.974)**
Total Derivados Netos	**-**	**9.582**

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

	2024 M$		2023 M$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		**9.582**		**101.892**
Compensaciones positivas recibidas por derivados	120.700		459.362	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(322.918)		(373.838)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		**202.218**		**(85.524)**
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(211.800)		(6.786)
Saldo final (Neto)		**-**		**9.582**

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:

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

El total de remuneración por administración del ejercicio 2024 ascendió a M$49.893 (M$77.316 en el año 2023) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M$169 en el año 2024 (M$592 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.

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,416	975,8292	-	-	-	975,8292	780.065

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	100,000	1.732.055,0518	3.293,8363	833.124,4757	-	902.224,4124	630.091.154
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	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	0,545	93,1361	91,5128	135,9402	-	48,7087	34.424

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 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	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,1102	-	-	-	2,1102	1.645
Personal clave de administración	0,008	39,0670	-	-	-	39,0670	30.463

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	100,000	1.062.897,3007	117.585,0530	717.993,6531	-	462.488,7006	328.215.420
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	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	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,349	4.839,4835	-	3.843,9714	(19,6829)	975,8292	999.490

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	100,000	1.702.615,3624	573.542,2603	544.102,5709	-	1.732.055,0518	1.553.770.988
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	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	1,348	13,5810	80,7125	1,1574	-	93,1361	85.017

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 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	-	-	3.618,7920	-	(3.618,7920)	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,1102	-	-	-	2,1102	2.114
Personal clave de administración	-	39,0670	-	-	-	39,0670	39.130

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	100,000	1.149.786,8587	179.620,3057	266.509,8636	-	1.062.897,3008	963.102.298
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	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	-	4.835,9811	-	4.835,9811	-	-	-

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie
2024	**B**	**G**	**GLB**	**H**	**INV**	**K**	**P**	**PAT**
Saldo al 01 de enero	279.276,1419	1.732.055,0518	6.906,9809	838.143,1169	768.042,7843	239.452,3920	1.062.897,3007	397.177,3410
Cuotas suscritas	66.395,5156	3.293,8360	17.988,1156	86.671,4545	271.158,5186	127.223,5264	117.585,0534	53.061,2957
Cuotas rescatadas	111.324,8912	833.124,4755	15.964,0756	473.798,8259	550.552,7048	191.741,6521	717.993,6534	287.551,5460
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	234.346,7663	902.224,4123	8.931,0209	451.015,7455	488.648,5981	174.934,2663	462.488,7007	162.687,0907

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie
2023	**B**	**G**	**GLB**	**H**	**INV**	**K**	**P**	**PAT**
Saldo al 01 de enero	304.351,4403	1.702.615,3624	16.325,8419	747.310,3504	1.336.222,9788	421.108,5129	1.149.786,8587	517.522,7599
Cuotas suscritas	146.560,1731	573.542,2599	20.611,6422	580.547,0819	406.616,6070	274.863,3748	179.620,3056	184.124,6631
Cuotas rescatadas	171.635,4715	544.102,5705	30.030,5032	489.714,3154	974.796,8015	456.519,4957	266.509,8636	304.470,0820
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	279.276,1419	1.732.055,0518	6.906,9809	838.143,1169	768.042,7843	239.452,3920	1.062.897,3007	397.177,3410

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2024

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie P	Serie PAT
Enero	(0,7361)%	(0,7572)%	(0,8036)%	(0,7066)%	(0,7572)%	(0,6603)%	(0,7066)%	(0,6940)%
Febrero	0,7618%	0,7417%	0,6977%	0,7897%	0,7417%	0,8338%	0,7898%	0,8018%
Marzo	0,9370%	0,9156%	0,8685%	0,9671%	0,9156%	1,0143%	0,9671%	0,9799%
Abril	(17,7269)%	(17,7438)%	(17,7809)%	(17,7032)%	(17,7438)%	(17,6660)%	(17,7032)%	(17,6930)%
Mayo	(9,6517)%	(9,6708)%	(9,7131)%	(9,6248)%	(9,6709)%	(9,5826)%	(9,6248)%	(9,6133)%
Junio	0,8959%	0,8752%	0,8297%	0,9249%	0,8752%	0,9706%	0,9249%	0,9375%
Julio	5,4969%	5,4745%	5,4252%	5,5283%	5,4745%	5,5775%	5,5282%	5,5417%
Agosto	3,6367%	3,6147%	3,5664%	3,6676%	3,6148%	3,7160%	3,6676%	3,6808%
Septiembre	2,0277%	2,0068%	1,9607%	2,0571%	2,0067%	2,1033%	2,0571%	2,0697%
Octubre	0,6568%	0,6354%	0,5884%	0,6867%	0,6354%	0,7338%	0,6867%	0,6995%
Noviembre	1,7020%	1,6811%	1,6351%	1,7312%	1,6811%	1,7772%	1,7312%	1,7438%
Diciembre	(9,7351)%	(9,7542)%	(9,7964)%	(9,7082)%	(9,7542)%	(9,6660)%	(9,7082)%	(9,6967)%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

	Rentabilidad		
Serie	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	(21,9538)%	(19,8444)%	(29,3407)%
G	(22,1491)%	(20,2447)%	-
GLB	(22,5773)%	(21,1185)%	(31,0179)%
H	(21,6794)%	(19,2806)%	(28,5941)%
INV	(22,1491)%	(20,2448)%	(29,8692)%
K	(21,2461)%	(18,3864)%	(27,4050)%
P	(21,6793)%	(19,2805)%	-
PAT	(21,5613)%	(19,0376)%	(28,2723)%

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2024	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
enero	(0,5839)%	(0,5544)%	(0,5080)%	(0,5544)%
febrero	0,4242%	0,4521%	0,4961%	0,4522%
marzo	0,2921%	0,3219%	0,3688%	0,3219%
abril	(18,0989)%	(18,0753)%	(18,0382)%	(18,0753)%
mayo	(10,0787)%	(10,0519)%	(10,0099)%	(10,0519)%
junio	0,5389%	0,5678%	0,6133%	0,5678%
julio	5,4770%	5,5083%	5,5576%	5,5083%
agosto	3,1549%	3,1856%	3,2338%	3,1856%
septiembre	1,6080%	1,6373%	1,6832%	1,6372%
octubre	0,4951%	0,5250%	0,5719%	0,5250%
noviembre	0,9668%	0,9958%	1,0415%	0,9958%
diciembre	(10,1316)%	(10,1048)%	(10,0628)%	(10,1049)%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	(25,2598)%	(14,4090)%	(17,0853)%
Serie H	(24,9970)%	(14,1085)%	(16,7943)%
Serie K	(24,5821)%	(13,6340)%	(16,3349)%
Serie P	(24,9969)%	(14,1084)%	-

(*) 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	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	2.119.142	100,0000%	97,3578%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	**2.119.142**	**100,0000%**	**97,3578%**

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	2.748.363	100,0000%	52,8284%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	2.345.284	100,0000%	45,0805%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	**2.748.363**	**100,0000%**	**52,8284%**	**2.345.284**	**100,0000%**	**45,0805%**

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.	(250.750)	154.451
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	2	212
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(200.773)	(3.912)
Total	**(451.521)**	**150.751**

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.	(437.785)	(2.572)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	4.676	50
Total	**(433.109)**	**(2.522)**

Nota 15 - Excesos de inversión

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

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

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

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

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

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	1.016,7075	5.204.564	352	130
FEBRERO	1.024,4524	5.087.575	312	126
MARZO	1.034,0517	4.900.832	328	124
ABRIL	850,7463	3.726.014	293	121
MAYO	768,6349	3.231.159	233	117
JUNIO	775,5214	2.980.588	216	118
JULIO	818,1509	2.998.242	237	115
AGOSTO	847,9047	2.971.135	230	111
SEPTIEMBRE	865,0979	3.225.102	240	112
OCTUBRE	870,7798	3.136.184	253	110
NOVIEMBRE	885,6003	3.149.985	237	107
DICIEMBRE	799,3865	2.176.654	232	106

(*) 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	890,2751	5.204.564	2.273	1
FEBRERO	896,8785	5.087.575	2.105	1
MARZO	905,0901	4.900.832	2.099	1
ABRIL	744,4928	3.726.014	1.804	1
MAYO	672,4942	3.231.159	1.419	1
JUNIO	678,3801	2.980.588	1.212	1
JULIO	715,5178	2.998.242	1.273	1
AGOSTO	741,3816	2.971.135	1.315	1
SEPTIEMBRE	756,2593	3.225.102	1.327	1
OCTUBRE	761,0649	3.136.184	1.371	1
NOVIEMBRE	773,8589	3.149.985	1.320	1
DICIEMBRE	698,3752	2.176.654	1.016	1

(*) 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	905,4925	5.204.564	12	23
FEBRERO	911,8104	5.087.575	29	24
MARZO	919,7293	4.900.832	32	24
ABRIL	756,1927	3.726.014	30	23
MAYO	682,7433	3.231.159	14	22
JUNIO	688,4077	2.980.588	5	22
JULIO	725,7552	2.998.242	7	25
AGOSTO	751,6383	2.971.135	12	26
SEPTIEMBRE	766,3754	3.225.102	12	26
OCTUBRE	770,8848	3.136.184	13	29
NOVIEMBRE	783,4896	3.149.985	13	28
DICIEMBRE	706,7359	2.176.654	13	26

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

d) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.038,9502	5.204.564	845	123
FEBRERO	1.047,1552	5.087.575	722	118
MARZO	1.057,2818	4.900.832	723	114
ABRIL	870,1087	3.726.014	666	112
MAYO	786,3624	3.231.159	474	101
JUNIO	793,6356	2.980.588	384	101
JULIO	837,5098	2.998.242	397	96
AGOSTO	868,2261	2.971.135	397	95
SEPTIEMBRE	886,0863	3.225.102	394	96
OCTUBRE	892,1712	3.136.184	400	94
NOVIEMBRE	907,6163	3.149.985	387	95
DICIEMBRE	819,5033	2.176.654	375	94

(*) 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	994,0348	5.204.564	1.101	246
FEBRERO	1.001,4076	5.087.575	967	235
MARZO	1.010,5765	4.900.832	1.000	230
ABRIL	831,2619	3.726.014	876	225
MAYO	750,8716	3.231.159	686	212
JUNIO	757,4434	2.980.588	594	207
JULIO	798,9095	2.998.242	599	207
AGOSTO	827,7881	2.971.135	630	207
SEPTIEMBRE	844,3997	3.225.102	725	205
OCTUBRE	849,7653	3.136.184	629	200
NOVIEMBRE	864,0504	3.149.985	597	199
DICIEMBRE	779,7693	2.176.654	582	196

(*) 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	950,0092	5.204.564	120	26
FEBRERO	957,9307	5.087.575	140	30
MARZO	967,6466	4.900.832	159	30
ABRIL	796,7021	3.726.014	150	30
MAYO	720,3572	3.231.159	121	27
JUNIO	727,3490	2.980.588	95	27
JULIO	767,9172	2.998.242	101	27
AGOSTO	796,4530	2.971.135	84	26
SEPTIEMBRE	813,2044	3.225.102	81	27
OCTUBRE	819,1714	3.136.184	82	27
NOVIEMBRE	833,7300	3.149.985	78	26
DICIEMBRE	753,1418	2.176.654	71	25

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	899,7077	5.204.564	933	1
FEBRERO	906,8135	5.087.575	879	1
MARZO	915,5831	4.900.832	943	1
ABRIL	753,4955	3.726.014	891	1
MAYO	680,9731	3.231.159	733	1
JUNIO	687,2717	2.980.588	667	1
JULIO	725,2657	2.998.242	693	1
AGOSTO	751,8652	2.971.135	674	1
SEPTIEMBRE	767,3315	3.225.102	726	1
OCTUBRE	772,6009	3.136.184	781	1
NOVIEMBRE	785,9764	3.149.985	757	1
DICIEMBRE	709,6723	2.176.654	364	1

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

h) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.058,7567	5.204.564	348	27
FEBRERO	1.067,2455	5.087.575	309	29
MARZO	1.077,7035	4.900.832	345	32
ABRIL	887,0250	3.726.014	323	31
MAYO	801,7528	3.231.159	242	29
JUNIO	809,2691	2.980.588	174	28
JULIO	854,1164	2.998.242	145	27
AGOSTO	885,5545	2.971.135	135	28
SEPTIEMBRE	903,8827	3.225.102	136	28
OCTUBRE	910,2054	3.136.184	135	27
NOVIEMBRE	926,0773	3.149.985	120	27
DICIEMBRE	836,2785	2.176.654	119	27

(*) 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	1.030,1991	6.232.555	399	130
FEBRERO	1.018,2201	6.463.954	383	133
MARZO	996,4124	6.255.512	423	138
ABRIL	1.008,5144	6.236.126	439	144
MAYO	969,7972	6.021.764	445	140
JUNIO	995,5749	5.672.801	397	138
JULIO	1.020,4635	5.831.300	417	140
AGOSTO	1.007,8763	5.535.617	385	142
SEPTIEMBRE	971,9363	5.342.957	372	142
OCTUBRE	945,3674	4.973.204	369	140
NOVIEMBRE	980,0097	5.098.538	350	138
DICIEMBRE	1.024,2474	5.202.439	372	137

(*) 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	904,3469	6.232.555	2.284	1
FEBRERO	893,6605	6.463.954	2.125	1
MARZO	874,3350	6.255.512	2.345	1
ABRIL	884,7725	6.236.126	2.477	1
MAYO	850,6249	6.021.764	2.598	1
JUNIO	873,0555	5.672.801	2.390	1
JULIO	894,6910	5.831.300	2.491	1
AGOSTO	883,4675	5.535.617	2.492	1
SEPTIEMBRE	851,7890	5.342.957	2.335	1
OCTUBRE	828,3284	4.973.204	2.286	1
NOVIEMBRE	858,5054	5.098.538	2.177	1
DICIEMBRE	897,0679	5.202.439	2.282	1

(*) 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	924,8791	6.232.555	16	24
FEBRERO	913,5640	6.463.954	27	27
MARZO	893,3906	6.255.512	32	24
ABRIL	903,6471	6.236.126	29	24
MAYO	868,3655	6.021.764	30	25
JUNIO	890,8612	5.672.801	27	25
JULIO	912,5117	5.831.300	14	27
AGOSTO	900,6436	5.535.617	16	27
SEPTIEMBRE	867,9562	5.342.957	16	27
OCTUBRE	843,6562	4.973.204	16	27
NOVIEMBRE	873,9964	5.098.538	15	25
DICIEMBRE	912,8277	5.202.439	13	24

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

d) Serie H

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.049,0593	6.232.555	726	76
FEBRERO	1.037,1395	6.463.954	722	86
MARZO	1.015,2283	6.255.512	809	90
ABRIL	1.027,8545	6.236.126	748	101
MAYO	988,6888	6.021.764	797	107
JUNIO	1.015,2608	5.672.801	763	109
JULIO	1.040,9507	5.831.300	795	110
AGOSTO	1.028,4162	5.535.617	827	113
SEPTIEMBRE	992,0289	5.342.957	814	115
OCTUBRE	965,1973	4.973.204	828	115
NOVIEMBRE	1.000,8544	5.098.538	792	114
DICIEMBRE	1.046,3439	5.202.439	843	125

(*) 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	1.009,7483	6.232.555	1.898	275
FEBRERO	997,8162	6.463.954	1.750	280
MARZO	976,2381	6.255.512	1.844	284
ABRIL	987,8922	6.236.126	1.630	282
MAYO	949,7650	6.021.764	1.651	266
JUNIO	974,8099	5.672.801	1.367	264
JULIO	998,9668	5.831.300	1.390	262
AGOSTO	986,4348	5.535.617	1.316	266
SEPTIEMBRE	951,0638	5.342.957	1.235	258
OCTUBRE	924,8688	4.973.204	1.099	253
NOVIEMBRE	958,5630	5.098.538	1.080	254
DICIEMBRE	1.001,6195	5.202.439	1.144	252

(*) 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	953,9912	6.232.555	206	15
FEBRERO	943,5497	6.463.954	204	18
MARZO	924,0474	6.255.512	215	19
ABRIL	935,9630	6.236.126	176	21
MAYO	900,7195	6.021.764	194	22
JUNIO	925,3451	5.672.801	200	22
JULIO	949,2032	5.831.300	182	21
AGOSTO	938,2120	5.535.617	120	22
SEPTIEMBRE	905,4256	5.342.957	121	21
OCTUBRE	881,3482	4.973.204	104	19
NOVIEMBRE	914,3207	5.098.538	100	19
DICIEMBRE	956,3235	5.202.439	114	22

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

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie P

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	908,4615	6.232.555	1.006	1
FEBRERO	898,1394	6.463.954	894	1
MARZO	879,1651	6.255.512	971	1
ABRIL	890,0995	6.236.126	841	1
MAYO	856,1825	6.021.764	869	1
JUNIO	879,1929	5.672.801	895	1
JULIO	901,4397	5.831.300	970	1
AGOSTO	890,5854	5.535.617	963	1
SEPTIEMBRE	859,0748	5.342.957	917	1
OCTUBRE	835,8393	4.973.204	909	1
NOVIEMBRE	866,7174	5.098.538	891	1
DICIEMBRE	906,1104	5.202.439	927	1

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

h) Serie PAT

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M$	Nº de Partícipes
ENERO	1.067,4553	6.232.555	366	21
FEBRERO	1.055,4478	6.463.954	340	23
MARZO	1.033,2817	6.255.512	355	24
ABRIL	1.046,2616	6.236.126	357	23
MAYO	1.006,5226	6.021.764	352	23
JUNIO	1.033,7014	5.672.801	328	25
JULIO	1.059,9931	5.831.300	361	26
AGOSTO	1.047,3629	5.535.617	354	27
SEPTIEMBRE	1.010,4298	5.342.957	340	27
OCTUBRE	983,2263	4.973.204	338	26
NOVIEMBRE	1.019,6748	5.098.538	330	26
DICIEMBRE	1.066,1556	5.202.439	354	26

(*) 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.

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

Nota 21 - Hechos relevantes (continuación)

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 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

Con fecha 13 de febrero de 2025, se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") la fusión por absorción del Fondo Mutuo Principal Selección Inmobiliaria ("Fondo Absorbido"), al Fondo Mutuo Principal Lifetime 2060 ("Fondo Absorbente" y "Continuador"), como asimismo la solicitud de cancelación del reglamento interno del Fondo Absorbido en el registro público de depósitos de reglamentos interno que lleva la CMF, el cual dejará de existir con posterioridad a la fusión ya señalada, lo anterior, de conformidad a la NCG N°370.

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.