

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Principal Usa Equity

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal USA 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 USA 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 Usa 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 USA 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 si, 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 USA 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 USA 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 USA EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	2024 M\$	2023 M\$
Activo			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	5.794.971	4.367.133
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	417.966.557	241.879.903
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	10.566
Otras cuentas por cobrar		10.932	57.634
Total activo		423.772.460	246.315.236
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		-	5.583
Rescates por pagar		1.019.894	701.849
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	39.893	41.102
Otros documentos y cuentas por pagar		40.159	97.828
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.099.946	846.362
Activo neto atribuible a los partícipes		422.672.514	245.468.874

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2024 M\$	2023 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	29.049	40.542
Ingresos por dividendos		1.721.981	1.521.475
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		133.926	(49.831)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	104.366.950	54.607.911
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	25.176	(44.962)
Otros ingresos (egresos)		550	(42)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		106.277.632	56.075.093
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(6.175.045)	(4.604.217)
Otros gastos de operación		(75.560)	(52.551)
Total gastos de operación		(6.250.605)	(4.656.768)
Utilidad de la operación antes de impuesto		100.027.027	51.418.325
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		100.027.027	51.418.325
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		100.027.027	51.418.325
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		100.027.027	51.418.325

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2024	17.222.360	39.322.842	1.143.871	45.745.554	38.824.706	20.060.952	28.399.196	36.251.728	18.497.665	245.468.874
Aporte de Cuotas	6.496.133	8.350.410	2.808.056	20.779.048	29.804.182	19.311.618	72.931.365	6.415.897	25.239.616	192.136.325
Rescate de Cuotas	(8.419.261)	(8.130.972)	(1.988.029)	(21.633.516)	(24.931.210)	(11.221.652)	(23.917.229)	(5.653.497)	(9.064.346)	(114.959.712)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(1.923.128)	219.438	820.027	(854.468)	4.872.972	8.089.966	49.014.136	762.400	16.175.270	77.176.613
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	6.051.582	13.292.157	460.185	16.541.048	13.829.413	8.970.775	18.874.058	13.164.405	8.843.404	100.027.027
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024	21.350.814	52.834.437	2.424.083	61.432.134	57.527.091	37.121.693	96.287.390	50.178.533	43.516.339	422.672.514

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
2023	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>O</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>	General
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2023	15.335.868	40.881.247	894.400	38.358.337	42.313.639	16.412.029	33.995.717	35.502.935	17.718.930	241.413.102
Aporte de Cuotas	3.775.505	5.478.796	1.170.156	10.370.839	8.399.121	4.909.195	10.068.397	2.758.325	3.748.342	50.678.676
Rescate de Cuotas	(5.603.560)	(14.714.015)	(1.095.876)	(12.383.089)	(19.689.114)	(5.470.903)	(21.994.461)	(10.015.800)	(7.074.411)	(98.041.229)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(1.828.055)	(9.235.219)	74.280	(2.012.250)	(11.289.993)	(561.708)	(11.926.064)	(7.257.475)	(3.326.069)	(47.362.553)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.714.547	7.676.814	175.191	9.399.467	7.801.060	4.210.631	6.329.543	8.006.268	4.104.804	51.418.325
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	17.222.360	39.322.842	1.143.871	45.745.554	38.824.706	20.060.952	28.399.196	36.251.728	18.497.665	245.468.874

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2024	2023
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(122.066.474)	(81.172.976)
Venta/cobro de activos financieros	7-14	50.405.978	133.411.755
Dividendos recibidos		1.740.128	1.499.591
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(6.280.378)	(5.532.962)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(76.200.746)	48.205.408
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		192.136.325	50.678.676
Rescate de cuotas en circulación		(114.641.667)	(97.366.455)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		77.494.658	(46.687.779)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		1.293.912	1.517.629
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		4.367.133	2.899.335
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	6	133.926	(49.831)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	5.794.971	4.367.133

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	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 financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	28
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 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.....	50
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	50
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	50
Nota 21 - Hechos relevantes.....	50
Nota 22 - Hechos posteriores	51

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal USA Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario Estados Unidos, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero, este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización extranjeros. 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 que deseen invertir en una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de jubilación cercano al año 2050 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo Mutuo Principal USA Equity inició sus operaciones con fecha 01 de agosto de 1997. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

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

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

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

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

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal USA 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\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

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

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

	31.12.2024	31.12.2023
	\$	\$
Dólar observado	996,46	877,12

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

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

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

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

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

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

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

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

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

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

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

2.6 Activos financieros

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 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 se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto el Fondo Mutuo Principal USA Equity, es definido como un Fondo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
AAA-AA o N-1	100,00	-
N/A	-	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Emisores nacionales		
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	0,13	-
Total emisores nacionales	0,13	-
Emisores extranjeros		
Cuotas de fondos mutuos	0,94	-
Otros Títulos de Capitalización	98,93	100,00
Total emisores extranjeros	99,87	100,00
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

Instrumentos de deuda al:	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	546.691	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	546.691	-

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, para lo cual se evalúa 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\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares S&P 500 Information Te	72.268.181	17,29
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	Invesco S&P 500 UCITS ETF	49.065.743	11,74
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	Vanguard Information Technolog	30.717.114	7,35
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares S&P 500 Consumer Discr	28.647.859	6,85
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	Technology Select Sector SPDR	27.042.893	6,47
Otros Instrumentos	(*)Ver comentario	210.224.767	50,30
Total		417.966.557	100,00

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado

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

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de portfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando 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 efectuó 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 representan un 99,87% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	0,13	-
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	98,93	100,00
Cuotas de fondos Mutuos extranjeros	0,94	-
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Análisis de Sensibilidad

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

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar 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	417.419.866	375.677.879	10,00%

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	546.691	538.272	1,54

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:			
Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Otros Títulos de Capitalización		- 241.879.903	241.879.903
Totales Activos		- 241.879.903	241.879.903

d) Riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	0	10
1.1 Emisores Nacionales	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	10
1.2 Emisores Extranjeros	0	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	0	10
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 Marker Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	10
2.1.b) Acciones emitidas por 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.	0	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.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	0	10
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	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.	0	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.	0	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	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Estados Unidos de América, 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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor. : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 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. : 100% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Bancos	5.794.971	4.367.133
Total efectivo	5.794.971	4.367.133

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	2.615.522	4.152.023
Banco	US	3.179.449	215.110
Total efectivo		5.794.971	4.367.133

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 7 - Activos 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 el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de fondos mutuos	-	3.949.009	3.949.009	0,94	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	413.470.857	413.470.857	97,82	-	241.879.903	241.879.903	98,54
Subtotal	-	417.419.866	417.419.866	98,76	-	241.879.903	241.879.903	98,54
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	546.691	-	546.691	0,13	-	-	-	-
Subtotal	546.691	-	546.691	0,13	-	-	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	546.691	417.419.866	417.966.557	98,89	-	241.879.903	241.879.903	98,54

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 7 - Activos 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	2023
	M\$	M\$
Saldo de inicio	241.879.903	239.509.639
Intereses y reajustes	29.049	40.542
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	104.366.950	54.607.911
Compras	122.060.891	81.178.559
Ventas	(42.630.558)	(124.316.451)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(7.739.678)	(9.140.297)
Saldo Final	<u>417.966.557</u>	<u>241.879.903</u>

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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:

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
1,0000%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	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 2024 ascendió a M\$6.175.045 (M\$4.604.217 en el año 2023) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$39.893 en el año 2024 (M\$41.102 en el año 2023) por remuneración por pagar a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0190	584,2597	-	-	-	584,2597	4.038,511
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,0700	5.893,1002	12,3556	3.755,1913	-	2.150,2645	14.863,023

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	97,6320	7.148.676,8107	1.292.816,2580	1.288.841,3300	-	7.152.651,7387	51.583.236,314
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	0,2050	-	1.610,7159	-	-	1.610,7159	4.966,035

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	0,1010	148,6745	8.379,1887	-	-	8.527,8632	61.790,727
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,9926	-	-	-	2,9926	21,683
Personal clave de administración	0,2870	34.009,5191	2.919,8897	12.632,1464	-	24.297,2624	176.051,780

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1280	4.650,5232	10.823,2112	744,5477	-	14.729,1867	73.778.992
Accionistas de la sociedad administradora	-	5,9034	-	-	-	5,9034	29.570
Personal clave de administración	0,2080	8.415,8283	31.671,0069	16.163,8774	-	23.922,9578	119.830.902

Tenedor K	%	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	-	128.950,5783	-	-	(128.950,5783)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,4840	344.876,0118	91.728,4142	324.558,2275	-	112.046,1985	179.838.642

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	99,9700	30.906.796,8524	4.398.840,2861	4.105.700,5714	-	31.199.936,5671	50.163.273.613
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	-	-	783,7066	783,7066	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	12.078,2074	-	-	(12.078,2074)	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0170	5.318,2138	-	1.581,3656	(3.152,5885)	584,2597	2.955.651
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,1730	6.379,2254	2.966,8598	3.462,1896	9,2046	5.893,1002	29.811.999

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	97,4750	9.193.548,3708	1.137.080,4512	3.181.952,0113	-	7.148.676,8107	38.329.821.075
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	-	128.950,5783	-	-	(128.950,5783)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	1.081,4980	-	1.081,4980	-	-	-

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	0,0020	280,6815	844,5406	976,5476	-	148,6745	785.646
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,9926	-	-	-	2,9926	15.813
Personal clave de administración	0,3930	45.109,9200	26.575,8816	36.841,6515	(834,6310)	34.009,5191	179.717.845

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0450	10.567,5511	-	5.917,0277	-	4.650,5234	17.319.104
Accionistas de la sociedad administradora	-	5,9034	-	-	-	5,9034	21.984
Personal clave de administración	0,0810	28.547,9265	31.222,6414	2.688,9514	(48.665,7882)	8.415,8283	31.341.548

Tenedor K	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,7480	121.189,7331	7.760,8452	-	-	128.950,5783	150.099.105
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	2,0010	777.916,3531	27.954,5247	90.936,7443	(370.058,1220)	344.876,0115	401.437.367

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	99,9690	38.388.710,8173	2.690.442,6125	10.172.356,5775	-	30.906.796,8523	36.240.490.959
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	0,1940	10.293,0190	1.785,1884	-	-	12.078,2074	35.815.896

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2024	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>Q</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>
Saldo al 01 de enero	3.404.437,5428	7.333.879,4809	492.960,1075	8.656.815,8079	10.425.204,7130	17.234.422,4750	10.528.675,2503	30.916.380,5218	6.237.974,2305
Cuotas suscritas	1.074.491,7292	1.295.190,9717	1.028.823,5946	3.239.216,5719	6.720.572,8954	13.767.826,1195	22.339.964,5439	4.398.840,2859	6.936.955,6794
Cuotas rescatadas	1.390.062,3723	1.302.924,3435	735.540,7723	3.417.659,2555	5.661.109,1875	7.874.045,9596	7.261.610,6882	4.105.793,5131	2.509.889,3281
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	3.088.866,8997	7.326.146,1091	786.242,9298	8.478.373,1243	11.484.668,4209	23.128.202,6349	25.607.029,1060	31.209.427,2946	10.665.040,5818

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2023	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>Q</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>
Saldo al 01 de enero	3.831.156,8476	9.485.556,7164	473.724,1227	9.205.724,8834	14.135.349,1917	17.981.609,1697	16.249.751,0686	38.398.401,1768	7.604.543,5154
Cuotas suscritas	851.769,9749	1.140.393,5388	559.997,2296	2.227.178,2066	2.495.344,2032	4.670.293,9046	4.315.226,7706	2.690.442,6129	1.411.493,8172
Cuotas rescatadas	1.278.489,2797	3.292.070,7743	540.761,2448	2.776.087,2821	6.205.488,6819	5.417.480,5993	10.036.302,5889	10.172.463,2679	2.778.063,1021
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	3.404.437,5428	7.333.879,4809	492.960,1075	8.656.815,8079	10.425.204,7130	17.234.422,4750	10.528.675,2503	30.916.380,5218	6.237.974,2305

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

a) La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
Enero	7,6340%	7,4906%	7,3794%	7,6660%	7,4906%	7,7173%	7,8170%	7,6660%	7,6980%
Febrero	8,4734%	8,3381%	8,2333%	8,5035%	8,3381%	8,5518%	8,6459%	8,5035%	8,5337%
Marzo	4,0623%	3,9236%	3,8162%	4,0932%	3,9236%	4,1427%	4,2392%	4,0932%	4,1242%
Abril	(6,7529)%	(6,8731)%	(6,9663)%	(6,7261)%	(6,8731)%	(6,6831)%	(6,5995)%	(6,7261)%	(6,6992)%
Mayo	(0,5667)%	(0,6992)%	(0,8019)%	(0,5371)%	(0,6992)%	(0,4898)%	(0,3976)%	(0,5371)%	(0,5075)%
Junio	7,3010%	7,1626%	7,0554%	7,3319%	7,1626%	7,3813%	7,4776%	7,3319%	7,3628%
Julio	0,5561%	0,4221%	0,3183%	0,5860%	0,4221%	0,6339%	0,7271%	0,5860%	0,6159%
Agosto	(1,8057)%	(1,9365)%	(2,0379)%	(1,7765)%	(1,9365)%	(1,7297)%	(1,6387)%	(1,7764)%	(1,7473)%
Septiembre	0,2135%	0,0843%	(0,0159)%	0,2424%	0,0843%	0,2885%	0,3784%	0,2423%	0,2712%
Octubre	8,3790%	8,2346%	8,1226%	8,4112%	8,2345%	8,4628%	8,5632%	8,4112%	8,4434%
Noviembre	5,6468%	5,5106%	5,4050%	5,6772%	5,5106%	5,7259%	5,8206%	5,6772%	5,7076%
Diciembre	(0,2282)%	(0,3612)%	(0,4642)%	(0,1985)%	(0,3612)%	(0,1511)%	(0,0586)%	(0,1985)%	(0,1689)%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	36,6369%	72,6779%	37,9589%
G	34,5025%	67,3325%	31,3329%
GLB	32,8696%	63,2995%	26,8787%
H	37,1173%	73,8927%	39,4166%
INV	34,5025%	67,3324%	31,6055%
K	37,8895%	75,8540%	-
O	39,4049%	79,7350%	46,4980%
P	37,1172%	73,8926%	-
PAT	37,5994%	75,1159%	40,8894%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2024	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	7,7991%	7,8311%	7,8824%	7,8311%
Febrero	8,1100%	8,1401%	8,1882%	8,1401%
Marzo	3,3974%	3,4281%	3,4773%	3,4281%
Abril	(7,1745)%	(7,1477)%	(7,1050)%	(7,1478)%
Mayo	(1,0366)%	(1,0071)%	(0,9600)%	(1,0072)%
Junio	6,9213%	6,9521%	7,0013%	6,9521%
Julio	0,5371%	0,5670%	0,6149%	0,5670%
Agosto	(2,2622)%	(2,2331)%	(2,1866)%	(2,2331)%
Septiembre	(0,1987)%	(0,1700)%	(0,1240)%	(0,1700)%
Octubre	8,2049%	8,2370%	8,2885%	8,2371%
Noviembre	4,8831%	4,9133%	4,9616%	4,9133%
Diciembre	(0,6665)%	(0,6370)%	(0,5897)%	(0,6370)%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	30,8490%	25,6261%	3,6315%
Serie H	31,3090%	26,0672%	3,9952%
Serie K	32,0485%	26,7762%	-
Serie P	31,3090%	26,0672%	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo en el año 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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	546.691	100,0000%	0,1290%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	417.419.866	100,0000%	98,5009%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	546.691	100,0000%	0,1290%	417.419.866	100,0000%	98,5009%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo en el año 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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	241.879.903	100,0000%	98,1993%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	241.879.903	100,0000%	98,1993%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	104.377.314	54.477.293
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(44)	335
Diferencias de cambios neta de activos y pasivos financieros.	(10.320)	130.283
Total	104.366.950	54.607.911

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Utilidad/Pérdida en venta instrumentos de capitalización.	(47.372)	(182.693)
Utilidad/Pérdida en venta de otros instrumentos.	72.548	137.731
Total	25.176	(44.962)

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	64.000,00	Desde 10.01.2024 Hasta 10.01.2025

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2024 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie B

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	5.444,9875	269.736.441	30.153	3.189
FEBRERO	5.906,3608	296.452.731	30.314	3.178
MARZO	6.146,2953	315.180.477	32.515	3.151
ABRIL	5.731,2431	308.404.768	30.534	3.155
MAYO	5.698,7665	313.742.453	31.077	3.169
JUNIO	6.114,8338	336.635.971	31.814	3.175
JULIO	6.148,8385	354.857.417	33.842	3.170
AGOSTO	6.037,8114	350.844.476	32.947	3.160
SEPTIEMBRE	6.050,7036	348.134.275	32.110	3.147
OCTUBRE	6.557,6910	380.964.799	34.244	3.128
NOVIEMBRE	6.927,9925	412.897.985	34.503	3.106
DICIEMBRE	6.912,1834	423.772.460	36.445	3.124

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

b) Serie G

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	5.763,4373	269.736.441	120.909	247
FEBRERO	6.244,0003	296.452.731	126.026	247
MARZO	6.488,9917	315.180.477	136.946	242
ABRIL	6.042,9943	308.404.768	129.520	241
MAYO	6.000,7432	313.742.453	130.748	240
JUNIO	6.430,5536	336.635.971	130.892	237
JULIO	6.457,6975	354.857.417	139.110	237
AGOSTO	6.332,6430	350.844.476	135.110	236
SEPTIEMBRE	6.337,9803	348.134.275	133.259	237
OCTUBRE	6.859,8847	380.964.799	145.443	237
NOVIEMBRE	7.237,9039	412.897.985	149.939	233
DICIEMBRE	7.211,7640	423.772.460	160.872	234

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.491,6465	269.736.441	4.688	599
FEBRERO	2.696,7919	296.452.731	5.426	647
MARZO	2.799,7059	315.180.477	6.574	662
ABRIL	2.604,6690	308.404.768	6.139	687
MAYO	2.583,7833	313.742.453	6.468	707
JUNIO	2.766,0791	336.635.971	6.742	728
JULIO	2.774,8825	354.857.417	7.574	757
AGOSTO	2.718,3324	350.844.476	7.509	753
SEPTIEMBRE	2.717,9010	348.134.275	7.396	755
OCTUBRE	2.938,6661	380.964.799	7.857	776
NOVIEMBRE	3.097,5009	412.897.985	8.444	804
DICIEMBRE	3.083,1228	423.772.460	9.660	830

(*) 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	5.689,4385	269.736.441	66.466	1.116
FEBRERO	6.173,2422	296.452.731	67.788	1.125
MARZO	6.425,9283	315.180.477	72.328	1.138
ABRIL	5.993,7168	308.404.768	67.993	1.136
MAYO	5.961,5248	313.742.453	68.777	1.141
JUNIO	6.398,6165	336.635.971	69.679	1.139
JULIO	6.436,1131	354.857.417	74.381	1.137
AGOSTO	6.321,7780	350.844.476	72.525	1.139
SEPTIEMBRE	6.337,1000	348.134.275	71.815	1.138
OCTUBRE	6.870,1264	380.964.799	77.351	1.162
NOVIEMBRE	7.260,1590	412.897.985	79.616	1.173
DICIEMBRE	7.245,7455	423.772.460	85.706	1.193

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	4.003,0779	269.736.441	121.189	2.759
FEBRERO	4.336,8600	296.452.731	127.883	2.788
MARZO	4.507,0222	315.180.477	145.838	2.831
ABRIL	4.197,2482	308.404.768	141.706	2.857
MAYO	4.167,9021	313.742.453	141.527	2.868
JUNIO	4.466,4330	336.635.971	142.220	2.895
JULIO	4.485,2860	354.857.417	152.474	2.942
AGOSTO	4.398,4277	350.844.476	148.077	2.951
SEPTIEMBRE	4.402,1351	348.134.275	146.164	2.965
OCTUBRE	4.764,6311	380.964.799	155.236	2.984
NOVIEMBRE	5.027,1895	412.897.985	162.190	3.017
DICIEMBRE	5.009,0337	423.772.460	175.244	3.064

(*) 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	1.253,8342	269.736.441	19.784	128
FEBRERO	1.361,0594	296.452.731	23.484	150
MARZO	1.417,4446	315.180.477	27.434	152
ABRIL	1.322,7151	308.404.768	26.151	155
MAYO	1.316,2367	313.742.453	26.636	160
JUNIO	1.413,3924	336.635.971	27.033	159
JULIO	1.422,3514	354.857.417	28.282	163
AGOSTO	1.397,7486	350.844.476	26.698	165
SEPTIEMBRE	1.401,7816	348.134.275	26.368	164
OCTUBRE	1.520,4113	380.964.799	29.468	169
NOVIEMBRE	1.607,4685	412.897.985	31.642	180
DICIEMBRE	1.605,0401	423.772.460	34.456	184

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie O

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.908,1689	269.736.441	-	4
FEBRERO	3.159,6056	296.452.731	-	4
MARZO	3.293,5480	315.180.477	-	4
ABRIL	3.076,1913	308.404.768	-	4
MAYO	3.063,9600	313.742.453	-	4
JUNIO	3.293,0692	336.635.971	-	6
JULIO	3.317,0118	354.857.417	-	11
AGOSTO	3.262,6552	350.844.476	-	12
SEPTIEMBRE	3.275,0012	348.134.275	-	12
OCTUBRE	3.555,4473	380.964.799	-	12
NOVIEMBRE	3.762,3971	412.897.985	-	12
DICIEMBRE	3.760,1937	423.772.460	-	12

(*) 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	1.262,4630	269.736.441	52.774	2
FEBRERO	1.369,8170	296.452.731	54.421	2
MARZO	1.425,8867	315.180.477	59.825	2
ABRIL	1.329,9805	308.404.768	56.391	2
MAYO	1.322,8370	313.742.453	56.937	2
JUNIO	1.419,8258	336.635.971	55.677	2
JULIO	1.428,1462	354.857.417	59.843	2
AGOSTO	1.402,7760	350.844.476	59.198	2
SEPTIEMBRE	1.406,1756	348.134.275	58.111	2
OCTUBRE	1.524,4521	380.964.799	62.153	2
NOVIEMBRE	1.610,9986	412.897.985	64.359	2
DICIEMBRE	1.607,8005	423.772.460	70.055	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	3.193,6048	269.736.441	21.493	139
FEBRERO	3.466,1381	296.452.731	24.092	156
MARZO	3.609,0878	315.180.477	27.801	165
ABRIL	3.367,3071	308.404.768	27.824	171
MAYO	3.350,2170	313.742.453	29.000	177
JUNIO	3.596,8855	336.635.971	30.185	185
JULIO	3.619,0389	354.857.417	33.768	196
AGOSTO	3.555,8046	350.844.476	34.261	201
SEPTIEMBRE	3.565,4484	348.134.275	34.510	202
OCTUBRE	3.866,4946	380.964.799	38.806	219
NOVIEMBRE	4.087,1802	412.897.985	41.463	231
DICIEMBRE	4.080,2788	423.772.460	46.740	246

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2023 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie B

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	4.005,7779	238.096.483	25.818	3.385
FEBRERO	4.050,0309	235.989.972	23.145	3.363
MARZO	3.945,3343	225.714.994	24.806	3.327
ABRIL	4.045,8966	211.368.505	24.036	3.299
MAYO	4.112,9904	206.702.914	24.520	3.267
JUNIO	4.327,4664	211.368.645	24.827	3.252
JULIO	4.677,1716	230.501.499	26.876	3.255
AGOSTO	4.664,6314	231.012.678	27.298	3.242
SEPTIEMBRE	4.660,0767	227.942.817	27.020	3.229
OCTUBRE	4.537,4183	216.013.910	27.855	3.223
NOVIEMBRE	4.782,1864	229.936.261	26.730	3.207
DICIEMBRE	5.058,7974	246.315.236	28.725	3.201

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	4.307,1559	238.096.483	122.361	274
FEBRERO	4.349,4966	235.989.972	108.906	272
MARZO	4.231,4117	225.714.994	113.505	270
ABRIL	4.333,6694	211.368.505	104.262	267
MAYO	4.399,6642	206.702.914	99.314	264
JUNIO	4.623,1191	211.368.645	96.479	259
JULIO	4.990,0571	230.501.499	106.190	257
AGOSTO	4.970,0457	231.012.678	111.661	253
SEPTIEMBRE	4.958,7894	227.942.817	109.403	253
OCTUBRE	4.821,8344	216.013.910	113.175	252
NOVIEMBRE	5.075,3912	229.936.261	108.857	250
DICIEMBRE	5.361,8064	246.315.236	116.800	248

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.884,8893	238.096.483	3.399	548
FEBRERO	1.901,6403	235.989.972	2.922	546
MARZO	1.848,0994	225.714.994	3.047	531
ABRIL	1.890,8670	211.368.505	2.762	524
MAYO	1.917,6768	206.702.914	2.676	520
JUNIO	2.013,0576	211.368.645	2.761	516
JULIO	2.170,5876	230.501.499	3.282	557
AGOSTO	2.159,6475	231.012.678	4.104	575
SEPTIEMBRE	2.152,6000	227.942.817	4.378	577
OCTUBRE	2.090,9835	216.013.910	4.461	570
NOVIEMBRE	2.198,7355	229.936.261	4.059	555
DICIEMBRE	2.320,4132	246.315.236	4.340	582

(*) 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	4.170,9912	238.096.483	53.320	1.094
FEBRERO	4.218,2018	235.989.972	48.243	1.096
MARZO	4.110,3795	225.714.994	51.634	1.066
ABRIL	4.216,3614	211.368.505	48.923	1.066
MAYO	4.287,5565	206.702.914	49.744	1.059
JUNIO	4.512,4335	211.368.645	49.985	1.065
JULIO	4.878,5360	230.501.499	54.704	1.072
AGOSTO	4.866,9025	231.012.678	57.125	1.073
SEPTIEMBRE	4.863,5497	227.942.817	56.338	1.071
OCTUBRE	4.736,9437	216.013.910	58.694	1.065
NOVIEMBRE	4.993,9117	229.936.261	56.875	1.079
DICIEMBRE	5.284,3395	246.315.236	62.000	1.107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.991,5969	238.096.483	123.714	3.310
FEBRERO	3.021,0051	235.989.972	108.055	3.249
MARZO	2.938,9878	225.714.994	112.533	3.140
ABRIL	3.010,0120	211.368.505	105.849	3.068
MAYO	3.055,8498	206.702.914	104.334	2.965
JUNIO	3.211,0536	211.368.645	100.372	2.886
JULIO	3.465,9155	230.501.499	107.736	2.860
AGOSTO	3.452,0166	231.012.678	112.000	2.849
SEPTIEMBRE	3.444,1982	227.942.817	110.633	2.816
OCTUBRE	3.349,0740	216.013.910	112.331	2.766
NOVIEMBRE	3.525,1855	229.936.261	107.964	2.757
DICIEMBRE	3.724,1193	246.315.236	115.714	2.755

(*) 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	914,0664	238.096.483	14.989	96
FEBRERO	924,8100	235.989.972	13.458	100
MARZO	901,5995	225.714.994	14.517	100
ABRIL	925,2719	211.368.505	14.110	102
MAYO	941,3432	206.702.914	14.533	103
JUNIO	991,1716	211.368.645	14.401	101
JULIO	1.072,0974	230.501.499	15.650	107
AGOSTO	1.070,0495	231.012.678	16.617	109
SEPTIEMBRE	1.069,8047	227.942.817	16.831	108
OCTUBRE	1.042,4515	216.013.910	17.110	105
NOVIEMBRE	1.099,5083	229.936.261	16.513	109
DICIEMBRE	1.164,0049	246.315.236	17.925	115

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie O

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.097,1219	238.096.483	-	4
FEBRERO	2.123,5450	235.989.972	-	4
MARZO	2.072,1663	225.714.994	-	4
ABRIL	2.128,4798	211.368.505	-	4
MAYO	2.167,4552	206.702.914	-	4
JUNIO	2.284,2309	211.368.645	-	4
JULIO	2.473,0178	230.501.499	-	4
AGOSTO	2.470,5802	231.012.678	-	4
SEPTIEMBRE	2.472,2290	227.942.817	-	4
OCTUBRE	2.411,2495	216.013.910	-	4
NOVIEMBRE	2.545,5041	229.936.261	-	4
DICIEMBRE	2.697,3190	246.315.236	-	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	925,5261	238.096.483	49.431	2
FEBRERO	936,0019	235.989.972	44.422	2
MARZO	912,0766	225.714.994	47.277	2
ABRIL	935,5934	211.368.505	45.043	2
MAYO	951,3911	206.702.914	44.251	2
JUNIO	1.001,2902	211.368.645	43.902	2
JULIO	1.082,5268	230.501.499	47.479	2
AGOSTO	1.079,9456	231.012.678	48.454	2
SEPTIEMBRE	1.079,2016	227.942.817	47.096	2
OCTUBRE	1.051,1085	216.013.910	48.360	2
NOVIEMBRE	1.108,1287	229.936.261	46.293	2
DICIEMBRE	1.172,5735	246.315.236	49.380	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.333,0871	238.096.483	19.087	124
FEBRERO	2.360,1286	235.989.972	16.866	124
MARZO	2.300,4847	225.714.994	18.129	125
ABRIL	2.360,4790	211.368.505	17.470	124
MAYO	2.401,0501	206.702.914	17.553	118
JUNIO	2.527,7094	211.368.645	17.105	118
JULIO	2.733,5995	230.501.499	18.800	119
AGOSTO	2.727,8916	231.012.678	20.129	126
SEPTIEMBRE	2.726,7967	227.942.817	19.951	125
OCTUBRE	2.656,6036	216.013.910	19.222	122
NOVIEMBRE	2.801,5241	229.936.261	18.467	123
DICIEMBRE	2.965,3321	246.315.236	19.816	124

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 18 – Sanciones

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

Con fecha 13 de Julio de 2023, mediante Resolución Exenta N°5056, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aplicó una multa de UF1.000 a Principal 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 SUPLENTE
Fernando Torres Karmy	José Luis Silva Carramiñana
Ernesto de Moraes Leme Neto	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Juan Andrés Peralta Correa
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez
Jaime Santibáñez Galinovic	Diego Ulloa Budinich

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

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.