

Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible

¿Por qué hoy es una oportunidad el Fondo Deuda Flexible?



Solución autogestionada que invierte en instrumentos líquidos de deuda.



Gestión activa y ágil que optimiza las decisiones de inversión en el tiempo.



Flexibilidad total para adaptarse a diferentes contextos económicos.



Adopta **distintas estrategias** de duración de los instrumentos, según las condiciones de mercado.



Busca capturar la **mejor estrategia de inversión** indistintamente de la moneda de sus instrumentos.



Puede tomar **mayor exposición** a tasas reales o nominales.

1. El Desafío del Mercado de Renta Fija

El mercado de renta fija, tanto en Chile como a nivel global, ha experimentado una serie de transformaciones en los últimos años, impulsadas en gran medida por el entorno económico y la volatilidad existente en los mercados.

2. Instrumentos renta fija son importantes en un portafolio

Sin embargo, la renta fija sigue siendo una piedra angular en la construcción de portafolios gracias a atributos clave como:

- Mitigación de riesgos al combinarse con acciones.
- Preservación de capital.
-

Además, a partir de los últimos trimestres:

- Existen alternativas líquidas a los bonos como swaps de tasas de interés.

3. Desventajas de los Fondos Tradicionales

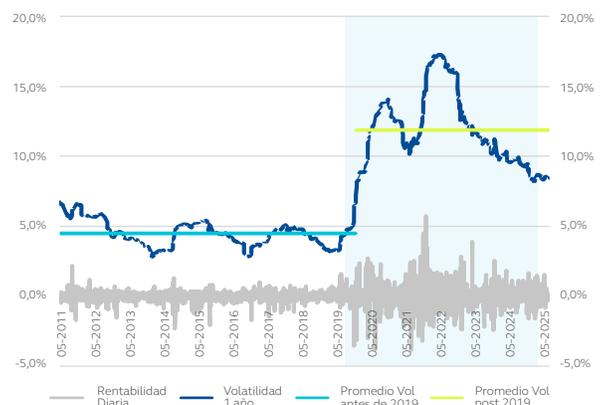
Los fondos tradicionales, organizados por categorías de duración o tipo (UF vs Nominal), están hechos para resolver una necesidad particular o un momento económico específico. No ofrecen la flexibilidad necesaria para adaptarse a cambios macroeconómicos.

Índice tasas de bonos en UF con duración entre 11 y 13 años



Fuente: RiskAmerica. Datos desde el 24/05/2010 al 22/05/2025

Volatilidad índice tasas de bonos en UF con duración entre 11 y 13 años



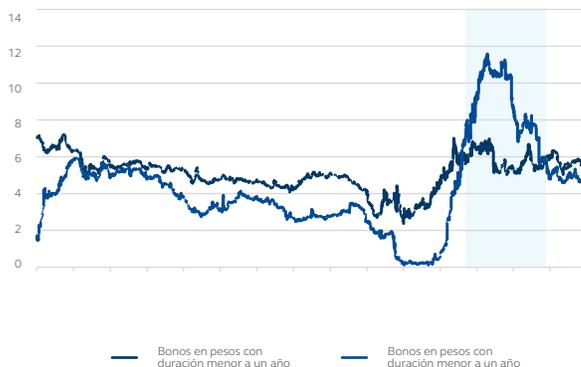
Fuente: RiskAmerica. Datos desde el 24/05/2010 al 22/05/2025

4. Solución Integral: Fondo Mutuo Deuda Flexible

Está diseñado para adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado de renta fija, ofreciendo:

- Gestión activa por parte de nuestro equipo de inversiones.
- Alta flexibilidad sin restricciones de duración ni de exposición a inflación.
- Composición de activos altamente líquidos.

Curva de tasas corto plazo vs largo plazo



Fuente: RiskAmerica. Datos desde el 2011 al 2025

Fondo Deuda Flexible

Clasificación del Fondo / Tipo de Fondo	Renta Fija / Origen Flexible
Inicio de Operaciones	21 de octubre 2002 (inicio de fondo como Deuda Flexible el 03 de septiembre 2024)
Moneda del Fondo	CLP
Moneda de Aporte / Rescates	CLP
Tipo de Aportes	Retail y APV
Tolerancia al riesgo	Baja
Horizonte de Inversión recomendado	1 año
Estrategia de Inversión	El fondo busca capturar la mejor estrategia de inversión indistintamente de la duración y moneda de sus instrumentos, adaptándose rápidamente a las nuevas oportunidades y contextos en los mercados.
Benchmark	No aplica
Liquidez	T+ 1
Remuneración fija y aporte mínimo por serie	Serie Global: 1,95% - CLP 1
	Serie Inversionista: 1,45% - CLP 40.000.000
	Serie Patrimonial: 0,90% - CLP 500.000.000
	Serie B: 1,30% - CLP 1
	Serie H: 1,05% - CLP 100.000.000
	Serie K: 0,75% - CLP 500.000.000
Remuneraciones Adicionales	No aplica
Comisión por Rescate	No aplica
Beneficios Tributarios	Los aportes que se realicen en el Fondo podrán acogerse a planes de APV (Individual o Colectivo), los cuales estarán acogidos al régimen tributario del artículo 42° bis de la Ley sobre impuesto a la Renta.

Principal Financial Group® (Nasdaq: PFG) es una compañía financiera global con 145 años de trayectoria en la creación y gestión de soluciones integrales de inversión, protección y planificación patrimonial. A lo largo de este tiempo, hemos asesorado y apoyado a cerca de 70 millones de clientes¹ en la gestión estratégica de su patrimonio y bienestar financiero.

Principal Asset Management, la unidad de soluciones de inversión globales de Principal Financial Group®, ofrece capacidades en mercados públicos y privados a través de todas las clases de activos. Nuestros especialistas en inversiones abordan la gestión de activos desde una perspectiva diferente, creando soluciones para ayudar a cumplir los objetivos de inversión de los clientes. Aplicando conocimientos locales con perspectivas globales, Principal Asset Management identifica oportunidades de inversión distintas y atractivas para más de 1,100 clientes institucionales en más de 80 mercados. Principal Asset Management administra \$559.1 mil millones en activos² y ha sido reconocido por 12 años consecutivos en "The Best Places to Work in Money Management"³.

¹ A 31 diciembre del 2024.

² Pensions & Investments, "The Best Places to Work in Money Management," diciembre 2024.

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables.

Infórmese de las características esenciales de la inversión de los fondos mutuos, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno.