OCTUBRE 2026

Principal®

Portafolio recomendado de fondos mutuos locales

Conservación de Capital 18 meses



Subgerente de Estrategia de Inversiones
Jorge Herrera Álvarez

Objetivo: Conservación de Capital
Plazo Recomendado: 07 a 18 meses
Mínimo de Inversión: $50.000.000

Riesgo de Inversión: Bajo



Objetivo del portafolio recomendado

Dirigido a inversionistas con un horizonte de inversión recomendado de más de 6 meses y menos de 18 meses y una tolerancia baja al riesgo. El portfolio sugerido no es un fondo mutuo, y no tiene asociado un benchmark. Sus posiciones se revisarán mensualmente, pudiendo presentar cambios dentro del mes en caso que las condiciones de mercado lo ameriten. Sin restricciones de salida.

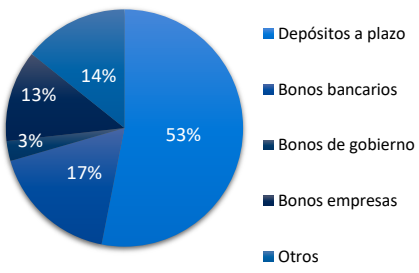
Comentario mensual de la recomendación

En el simposio de Jackson Hole, el foco estuvo puesto en las declaraciones del presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh, quien adoptó un tono que el mercado leyó como más restrictivo que en sus intervenciones previas. Si bien no entregó una señal explícita sobre la próxima decisión de tasas, reafirmó el compromiso de la Fed con la meta de inflación de 2%, señalando también que las condiciones financieras no son suficientemente restrictivas. Sobre el conflicto en Medio Oriente, agosto estuvo marcado por el estancamiento de las negociaciones entre Estados Unidos e Irán para alcanzar un acuerdo que permita poner fin al conflicto iniciado en febrero. Por otro lado, la temporada de resultados corporativos del segundo trimestre de 2026 en Estados Unidos, ya llegando a término, ha sido otro catalizador de los mercados producto de las buenas cifras entregadas. En general, las cifras tanto en utilidades por acción como en ingresos por venta han sorprendido a los inversionistas positivamente, lo cual contribuyó a un renovado apetito por riesgo.

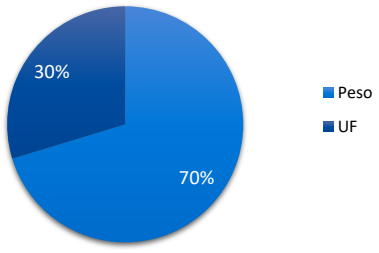
Composición y detalle del portafolio

Fondo	Var. Mes	Distrib. %
Visión Money Market Deuda nacional menor a 90 días	–	70%
Deuda Corto Plazo Deuda nacional menor a 1 año	–	5%
Deuda Mediano Plazo Deuda nacional mayor a 1 año en pesos	–	0%
Deuda Mediano Plazo UF Deuda nacional mayor a 1 año en UF	–	25%
Progresión Deuda Largo Plazo Deuda nacional mayor a 3 años en UF	–	0%
		100%

Exposición por emisores



Exposición por moneda



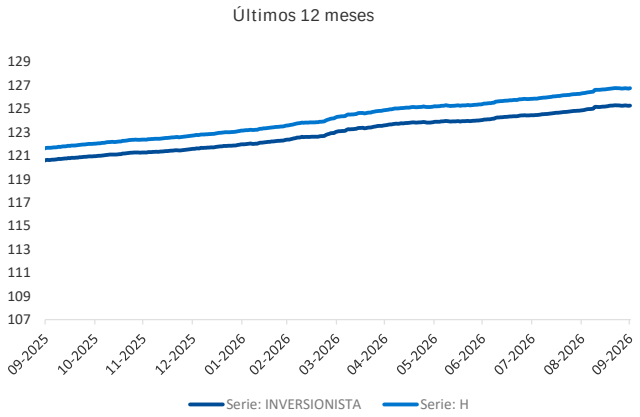
EXPERTO GLOBAL EN INVERSIONES

Rentabilidad Portafolio por Serie al 30 de septiembre 2026

	Mes	3 meses	Acum. Año	12 meses	Desde el inicio*
Series Retail (no previsionales) - Rentabilidades nominales					
GLOBAL	0,30%	0,93%	2,88%	3,65%	24,20%
INVERSIONISTA	0,32%	0,98%	3,04%	3,86%	25,28%
PATRIMONIAL	0,36%	1,11%	3,41%	4,36%	27,61%
Series APV - Rentabilidades reales					
B	-0,12%	0,42%	-0,24%	-0,04%	6,34%
H	-0,10%	0,48%	-0,05%	0,21%	7,37%
K	-0,08%	0,56%	0,17%	0,51%	8,62%
P (APV)	-0,10%	0,48%	-0,05%	0,21%	7,34%
Serie Seguros					
G	0,32%	0,98%	3,04%	3,86%	25,25%

* Rentabilidades desde el 24 noviembre 2022

Evolución Valor Cuota Series INVERSIONISTA y H



Remuneraciones

Series Retail (no previsionales) - IVA incluido	
GLOBAL	1,93%
INVERSIONISTA	1,37%
PATRIMONIAL	0,89%

Series APV - Exento de IVA	
B	1,30%
H	1,05%
K	0,75%
P (APV)	1,05%
Serie Seguros	
G	1,37%

Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de los fondos del portafolio o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones de los fondos del portafolio y de agregar los rescates de los fondos del portafolio o de la serie de cuotas en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Gráficos elaborados en base a las clase de activo, país, sector o moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del portafolio al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera.

Infórmese de las características esenciales de la inversión en estos fondos mutuos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estos fondos, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

Serie Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180, serie Patrimonial es continuadora de serie LPI, serie H es continuadora de serie C.