Principal®

EXPERTO GLOBAL EN INVERSIÓN

Octubre 2026

Fondo Mutuo Principal

Progresión Deuda Largo Plazo Serie APV

Fondo de Deuda superior a 365 días nacional[1]



Portfolio Manager
Francisca Fuenzalida

Manager desde
Junio 2008

Riesgo de Inversión



Objetivo del fondo

Orientado a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo.

Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	01 de Julio de 1996
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	Entre 180 y 365 días.
Patrimonio al 30 septiembre 2026	$379.697.114.223
Partícipes del fondo 30 septiembre 2026	60.317
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos[2]
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional - Derivados.
Estrategia de Inversión	Inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo emitidos por los principales bancos y empresas del mercado nacional. Duración mínima de la cartera de inversiones: 366 días y máxima: 3.650 días.
Beneficio Tributario	Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P)

Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Tesorería	12,4%
Banco de Chile	8,5%
Banco Itau CorpBanca	6,2%
Scotiabank	5,7%
BANCO INTERNACIONAL	4,6%
Total de la Cartera	37,5%

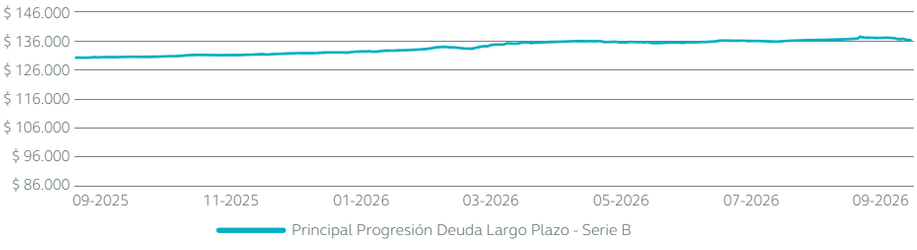
Comentario mensual del Portfolio Manager

Durante septiembre las tasas nominales y en UF registraron comportamientos diferenciados. Mientras los Bonos de Tesorería en pesos (BTP) presentaron alzas generalizadas a lo largo de la curva, los Bonos de Tesorería en UF (BTU) registraron alzas en los tramos medios y largos, observándose compresiones de tasas en la parte más corta de la curva, favorecidas por una inflación de agosto superior a las expectativas del mercado.

La inflación alcanzó 4,1% YoY. Sin embargo, las expectativas de inflación para el cierre de 2026 continúan ubicándose por sobre la meta del Banco Central, en torno a 4,3%.

El Banco Central mantuvo la TPM en 4,5% y reafirmó una estrategia de política monetaria reunión a reunión, mientras el mercado continúa incorporando una mantención prolongada de la tasa rectora y una convergencia de la inflación a 3% durante 2027.

Evolución de Inversión: 12 meses



Rentabilidad anualizada en UF al 30 septiembre 2026[3]

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	0,66%	3,85%	1,44%
H	0,92%	4,11%	1,70%
K	1,22%	4,42%	-
P	0,92%	4,11%	-

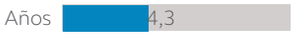
Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (Exento de IVA)	Monto Mínimo de entrada
B	1,300%	$1
H	1,050%	$100 millones
K	0,750%	$500 millones
P	1,050%	$1

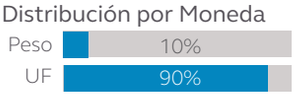
* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el partícipe cumpla con los requisitos de ingreso de estas, de acuerdo con lo mencionado en el Reglamento Interno del Fondo. Las Series B, H y K son asignadas de forma automática según el monto total de inversiones en Principal.

Distribución

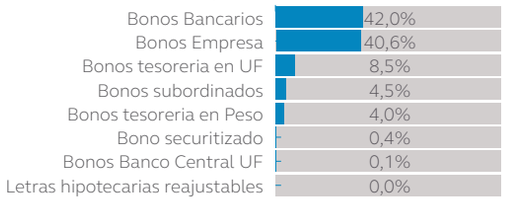
Duración de la Cartera



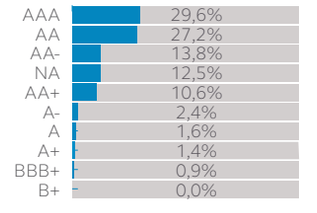
Distribución por Moneda



Composición por Instrumento



Calificación Crediticia de la cartera



Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates del fondo 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 al país y moneda donde inviertan los instrumentos que componen la cartera de inversiones del fondo al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera
infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estefondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.
(1) Disponible a través de agentes colocadores Falabella y Tanner. (2) Rescates por montos significativos se pagarán máximo 15 días hábiles luego de presentada la solicitud. Para más detalles ver el Reglamento Interno del fondo. (3) Serie Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LPI.