Fondo Mutuo Principal

EXPERTO GLOBAL EN INVERSIÓN

Noviembre 2025

Visión Money Market Serie APV

Fondo de Deuda inferior a 90 días nacional⁽¹⁾



Portfolio Manager Francisca Fuenzalida Manager desde Junio 2008

Riesgo de Inversión





Orientado a personas con un horizonte de inversión de corto plazo que deseen asumir un nivel de riesgo bajo.

Antecedentes generales

Antiecedentes generates		
Inicio de Operaciones	04 de noviembre de 1980	
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	1 Día	
Patrimonio al 31 octubre 2025	\$188.045.928.562	
Partícipes del fondo 31 octubre 2025	44.866	
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos ⁽²⁾	
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 días Nacional – Derivados.	
Estrategia de Inversión	Inversión en instrumentos de deuda de corto plazo emitidos por los principales bancos del mercado nacional. Duración máxima de la cartera de inversiones: 90 días.	

Top 5 Emisores

Beneficio Tributario

Emisores de Títulos	% Cartera
Banco Consorcio	19,3%
BANCO DE CHILE	10,4%
SECURITY FACTORING S.A.	8,6%
Banco BCI	8,3%
FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	7,8%
Total de la Cartera	54,4%

Ahorro Previsional Voluntario

(series B, H, K y P)

Comentario mensual del Portfolio Manager

Durante octubre, la curva de tasas se mantuvo estable en los tramos cortos, mientras que en los plazos medios y largos se observó una leve caída, reflejando expectativas de inflación contenida y una política monetaria sin cambios. El IPC de septiembre registró una variación mensual de 0,4%, llevando la inflación interanual a 4,4%, en línea con las proyecciones del mercado. Este dato implicó un devengo moderado para los instrumentos en UF.

La tasa de política monetaria se mantuvo en 4,75% tras la reunión del Banco Central del 28 de octubre, confirmando un sesgo neutral en la conducción monetaria. La actividad económica mostró señales mixtas: el IMACEC de agosto creció 0,7% mensual y 1,8% anual, mientras que las ventas minoristas avanzaron 6,3% anual, evidenciando resiliencia del consumo.

Evolución de Inversión: 12 meses



Rentabilidad anualizada en UF al 31 octubre 2025⁽³⁾

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
В	-0,29%	1,92%	-1,16%
Н	-0,04%	2,17%	-0,91%
K	0,26%	2,49%	-
Р	-0,04%	2,17%	-

Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (Exento de IVA)	Monto Mínimo de entrada
В	1,300%	\$1
Н	1,050%	\$100 millones
K	0,750%	\$500 millones
Р	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 Días 82

Distribución por Moneda Peso 92% UF 8%

Composición por Instrumento

· ·	1
Deposito a plazo fijo	67,7%
Pagarés Empresas	20,0%
Bonos Bancarios	6,6%
Pagarés descontables Banco Central	3,1%
Bonos tesoreria en UF	2,1%
Bonos Empresa	0,4%

Calificación Crediticia de la cartera

N-1+	86,7%
NA	5,2%
AA+	3,7%
AA	1,8%
AAA	1,5%
N-1	1,1%
(- 0.0%

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.

valories de las cubica be las indicas indicas son indicas indi