



Fondo Mutuo Principal

Deuda Mediano Plazo

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 y una cartera compuesta principalmente por instrumentos financieros emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional.

Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	08 de Abril de 2006
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	180 días
Patrimonio al 31 agosto 2025	\$110.023.572.487
Partícipes del fondo 31 agosto 2025	5.136
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 e instituciones financieras del mercado nacional. Duración máxima de la cartera de inversiones: 3.650 días.

O Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Tesorería	30,4%
Scotiabank	8,4%
Banco BTG Pactual	5,6%
Banco Santander	4,1%
BANCO INTERNACIONAL	4,0%
Total de la Cartera	52,4%

) Comentario mensual del Portfolio Manager

En agosto tuvimos algunos datos importantes como el IPC de julio, que tuvo una variación mensual de 0,9%, y aumentó su nivel interanual al 4,3%. Ambos datos fueron muy superiores a las expectativas del mercado. El dato intermensual generó un devengo considerablemente mayor para los instrumentos cortos en UF respecto a los depósitos.

Durante agosto, el movimiento de las curvas continuó respondiendo en primer lugar a cambios estratégicos en las carteras de bonos en UF por instrumentos en CLP, y también se vió afectado por la caída que sufrió la curva estadounidense, del 4,4% El Bono del tesoro estadounidense a 10 años cayó desde su apertura el 1 de agosto en 4,4% al 4,22% al cierre del 29 del mismo mes. Este escenario produjo un alza para las partes medias y cortas de las curvas de gobierno en CLP y UF, con una mayor fuerza para la última moneda mencionada.

Durante el mes el peso se apreció levemente respecto al dólar, recuperándose un poco tras la caída que sufrió luego del anuncio de Donald Trump de la exclusión del cobre refinado en los aranceles de la materia prima.

Evolución de Inversión: 12 meses



🔁 Rentabilidad nominal en pesos al 31 agosto 2025 (3)

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,54%	1,55%	4,03%	5,56%	21,59%
Inversionista	0,59%	1,70%	4,45%	6,20%	23,87%
Patrimonial	0,63%	1,82%	4,76%	6,68%	25,55%
G	0,59%	1,70%	4,45%	6,20%	23,87%

Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
Global	1,904%	\$1
Inversionista	1,300%	\$40 millones
Patrimonial	0,850%	\$500 millones
G	1,300%	\$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 Global, Inversionista y Patrimonial son asignadas de forma automática según el monto total de inversiones en Principal.

(Distribución

Duración de la Cartera Composición por Instrumento Años Bonos Bancarios 44,1% Bonos tesoreria en Peso 27,4% Bonos Empresa 22,6% Bonos tesoreria en UF Distribución por Moneda Bonos subordinados 1,9% Bono securitizado 1,1% UF Pagarés descontables Banco Central 0,0% Letras hipotecarias reajustables

Calificación Crediticia de la cartera

NA		30,4%	
AA		25,3%	
AAA		20,9%	
AA-		13,1%	
AA+		5,5%	
A+		2,5%	
BBB-	-	1,2%	
BBB+	-	0,6%	
BB	-	0,4%	
BBB	-	0,1%	
C	-	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 cor 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.

Cráficos elaborados en base a la aís y moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del fondo al cierre del mes ponderada do de dicho instrumento de la cartera.

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.