

Fondo Mutuo Principal

Deuda Mediano Plazo UF

 Fondo de Deuda superior a 365 días Nacional, en UF duración menor a 3 años⁽¹⁾

Portfolio Manager
Francisca Fuenzalida

Manager desde
Abril 2018

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 manteniendo un mínimo de un 60% en instrumentos de deuda nacional que sean reajustables de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento de Chile (UF).

★ Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	10 de Abril de 2018
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	180 días
Patrimonio al 30 abril 2026	\$192.251.314.990
Partícipes del fondo 30 abril 2026	4.969
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: 1.095 días.

🔍 Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Tesorería	9,6%
Banco de Chile	9,1%
Scotiabank	8,4%
Banco Itau CorpBanca	5,2%
Banco Santander	4,3%
Total de la Cartera	36,6%

📊 Distribución

Duración de la Cartera



Distribución por Moneda



Composición por Instrumento

Bonos Bancarios	53,2%
Bonos Empresa	32,9%
Bonos tesorería en UF	7,6%
Bonos subordinados	3,0%
Bonos tesorería en Peso	2,0%
Deposito a plazo fijo	1,2%
Bono securitizado	0,1%
Pagarés descontables Banco Central	0,0%

Calificación Crediticia de la cartera

AAA	35,2%
AA	25,8%
AA+	13,4%
AA-	11,1%
NA	9,6%
A+	2,2%
A-	1,0%
A	0,9%
N-1+	0,5%
BBB+	0,1%
BB+	0,0%

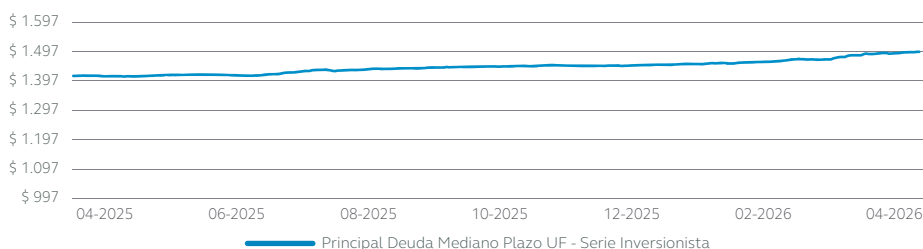
📌 Comentario mensual del Portfolio Manager

En el mes de abril las tasas de los bonos del Banco Central de Chile y Tesorería en pesos presentaron una caída en gran parte de la curva, especialmente en los tramos largos. La moneda local se apreció durante el mes, y el Banco Central de Chile mantuvo la TPM en 4,5%.

La inflación del mes de marzo fue de 1,0%, sobre las expectativas de mercado (0,9%). Con esto, la inflación 12 meses alcanzó 2,8%.

Para los próximos meses se espera una mayor presión inflacionaria, manteniéndose la Tasa de Política Monetaria dependiente de la evolución de la inflación y sus riesgos asociados.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad nominal en pesos al 30 abril 2026⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,83%	2,60%	3,02%	5,42%	21,95%
Inversionista	0,87%	2,70%	3,16%	5,86%	23,47%
Patrimonial	0,92%	2,85%	3,36%	6,49%	25,68%
G	0,87%	2,70%	3,16%	5,86%	23,47%

📄 Condiciones de Series*

Serie	Remuneración Máx. anual (IVA Incluido)	Monto Mínimo de entrada
Global	2,004%	\$1
Inversionista	1,590%	\$40 millones
Patrimonial	1,000%	\$500 millones
G	1,590%	\$1

* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el participante 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.

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 invierten 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 informese 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 este fondo, 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.