

*Estados Financieros*

***FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY***

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre de 2025 y 2024*



Shape the future  
with confidence

EY Chile  
Gertrudis Echeñique 152,  
Piso 9, Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## Informe del Auditor Independiente

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity (el Fondo), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración de *Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A.* es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.



Shape the future  
with confidence

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity deje de ser una empresa en marcha.



Shape the future  
with confidence

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Otros Asuntos**

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity al 31 de diciembre de 2024, fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 28 de marzo de 2025.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a stylized flourish at the end.

Rodrigo Vera D.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2026.

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento  
US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

		<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	119.473	138.697
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	7.395.672	7.053.521
Otras cuentas por cobrar		100	32.279
<b>Total activo</b>		<b>7.515.245</b>	<b>7.224.497</b>
<b>Pasivo</b>			
Rescates por pagar	10	3.450	8.145
Remuneraciones sociedad administradora	11	821	826
Otros documentos y cuentas por pagar		1.792	4.454
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>6.063</b>	<b>13.425</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>7.509.182</b>	<b>7.211.072</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

## Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	76	1.026
Ingresos por dividendos		131.544	257.666
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		43.943	17.915
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	15	1.782.948	1.334.512
Resultado en venta de instrumentos financieros	17	417.811	(5.147)
Otros ingresos (egresos)		-	53
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación.</b>		<b><u>2.376.322</u></b>	<b><u>1.606.025</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	11	(157.280)	(161.369)
Otros gastos de operación		(17.611)	(14.809)
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>(174.891)</u></b>	<b><u>(176.178)</u></b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b><u>2.201.431</u></b>	<b><u>1.429.847</u></b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b><u>2.201.431</u></b>	<b><u>1.429.847</u></b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.</b>		<b><u>2.201.431</u></b>	<b><u>1.429.847</u></b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.</b>		<b><u>2.201.431</u></b>	<b><u>1.429.847</u></b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024

2025	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2025	449.847	847.203	16.379	469.347	1.030.048	385.470	136.418	3.284.296	592.064	7.211.072
Aporte de Cuotas	171.232	292.478	317.058	923.113	1.688.405	1.626.366	1.637.000	113.230	1.435.949	8.204.831
Rescate de Cuotas	(182.613)	(392.357)	(285.156)	(863.341)	(1.827.190)	(1.287.897)	(1.109.740)	(2.306.192)	(1.853.666)	(10.108.152)
<b>Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas</b>	<b>(11.381)</b>	<b>(99.879)</b>	<b>31.902</b>	<b>59.772</b>	<b>(138.785)</b>	<b>338.469</b>	<b>527.260</b>	<b>(2.192.962)</b>	<b>(417.717)</b>	<b>(1.903.321)</b>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	162.315	263.380	6.279	200.139	239.468	229.198	63.578	775.386	261.688	2.201.431
<b>Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>600.781</b>	<b>1.010.704</b>	<b>54.560</b>	<b>729.258</b>	<b>1.130.731</b>	<b>953.137</b>	<b>727.256</b>	<b>1.866.720</b>	<b>436.035</b>	<b>7.509.182</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024

2024	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>Q</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2024	374.046	1.480.850	16.924	546.246	531.569	294.003	726.597	2.550.786	494.046	7.015.067
Aporte de Cuotas	213.331	355.441	64.523	303.231	1.446.509	130.271	206.303	739.439	51.337	3.510.385
Rescate de Cuotas	(213.561)	(1.299.217)	(66.642)	(489.127)	(1.017.016)	(110.966)	(952.491)	(535.021)	(60.186)	(4.744.227)
<b>Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas</b>	<b>(230)</b>	<b>(943.776)</b>	<b>(2.119)</b>	<b>(185.896)</b>	<b>429.493</b>	<b>19.305</b>	<b>(746.188)</b>	<b>204.418</b>	<b>(8.849)</b>	<b>(1.233.842)</b>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	76.031	310.129	1.574	108.997	68.986	72.162	156.009	529.092	106.867	1.429.847
<b>Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>449.847</b>	<b>847.203</b>	<b>16.379</b>	<b>469.347</b>	<b>1.030.048</b>	<b>385.470</b>	<b>136.418</b>	<b>3.284.296</b>	<b>592.064</b>	<b>7.211.072</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>Nota</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compra de activos financieros	7	(6.456.623)	(2.250.478)
Venta/cobro de activos financieros	7-17	8.389.049	3.349.620
Dividendos recibidos		163.785	237.774
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(174.895)	(175.292)
Otros gastos de operación pagados		(76.467)	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>1.844.849</b>	<b>1.161.624</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		8.204.831	3.510.385
Rescate de cuotas en circulación		(10.112.847)	(4.740.753)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(1.908.016)</b>	<b>(1.230.368)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(63.167)</b>	<b>(68.744)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		138.697	189.526
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		43.943	17.915
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>119.473</b>	<b>138.697</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

## Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general .....	7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	8
Nota 3 - Cambios contables .....	15
Nota 4 - Riesgos financieros .....	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	23
Nota 6 - Efectivo y equivalente al efectivo .....	26
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	28
Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar intermediarios .....	28
Nota 10– Rescates por pagar .....	29
Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas.....	30
Nota 12 - Cuotas en circulación .....	35
Nota 13 - Rentabilidad del Fondo .....	36
Nota 14 - Custodia de valores .....	38
Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	40
Nota 16 - Excesos de inversión .....	40
Nota 17 – Resultado en venta de instrumentos financieros .....	40
Nota 18 – Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo .....	40
Nota 19 - Información estadística .....	41
Nota 20 - Sanciones.....	50
Nota 21 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	50
Nota 22 – Operaciones de compra con retroventa .....	50
Nota 23 - Hechos relevantes.....	51
Nota 24 - Hechos posteriores .....	52

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 1 - Información general**

El Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity es clasificado como un Fondo accionario Europa Emergente, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización extranjeros. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente en Europa emergente, asumiendo el riesgo que conlleva la región. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La Sociedad Administradora pertenece a Principal Financial Group y fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N°13.421 de fecha 28 de Julio de 1961.

El Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity inició sus operaciones con fecha 18 de abril del 2008. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2025 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 31 de marzo de 2022 entrando en vigencia el 30 de abril de 2022.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables**

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity al 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros comparativos han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros comparativos en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes Estados Financieros en su sesión N° 746 del 26 de marzo de 2026.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2025	31.12.2024
	\$	\$
Unidad de fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar observado	907,13	996,46
Euros	1.066,58	1.035,28

#### d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para las que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### 2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.2 Periodo cubierto(continuación)

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024.

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

#### a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
IAS 21 Falta de intercambiabilidad	01 de enero de 2025

Este pronunciamiento contable emitido no tiene un impacto significativo sobre los Estados financieros de la Sociedad.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

#### b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitida, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros	01 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7 Mejoras anuales a las IFRS	01 de enero de 2026
IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	01 de enero de 2027
IFRS 7, IFRS 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 Enmienda a los Ejemplos Ilustrativos	No Especificada

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros de la Sociedad.

### 2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos.

### 2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.6 Activos financieros

#### 2.6.1 Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

##### a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales ó, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

##### b) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o el Fondo ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.6 Activos financieros (continuación)

#### 2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

##### c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercado activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios)
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **2.6 Activos financieros (continuación)**

#### **2.6.1 Clasificación y medición (continuación)**

##### **c) Estimación del valor razonable (continuación)**

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “RiskAmerica”, cuya metodología de valorización se basa en la descomposición de la tasa de descuento en una tasa base y un spread. Esta tasa es obtenida a partir del cálculo de las distintas estructuras de tasas del mercado nacional, permitiendo así captar diariamente los movimientos estructurales del mercado. A su vez, el spread es obtenido a partir de información de transacciones históricas de los instrumentos lo que permite obtener información respecto al premio por riesgo específico de cada papel.

Esta metodología entrega valorizaciones que se ajustan a la realidad del mercado nacional y extranjero que poseen volatilidades estables y consistentes con las volatilidades observadas para cada instrumento.

### **2.7 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 10 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) Ingresos por dividendos: Los que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.
- c) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- d) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Estas representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados al instrumento.

### 2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

### Nota 3 - Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambios de criterio o clasificación que informar.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 4 - Riesgos financieros**

El Fondo Mutuo, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

- a) Riesgo de crédito.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo de mercado.
- d) Riesgo de Capital.

En la presente nota se describe la exposición del Fondo a cada uno de estos riesgos y los procedimientos para su medición y administración.

### **Marco general de administración de los riesgos**

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto el Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity, es definido como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

La política de inversiones es definida por el comité de inversiones y es aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora al momento de su lanzamiento o cada vez que se presenten cambios a la misma.

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### a) Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el Fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste como, también, el riesgo de que un emisor no pague sus obligaciones (también llamado riesgo de default). Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos o por contratos bilaterales con contrapartes y del efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo.

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los rating internos elaborados para los emisores existentes en la cartera de inversiones, así como para aquellos en los que se pretende invertir. De esta forma el Portfolio Manager se asegura no solo de cumplir con lo establecido en la política de inversiones del Fondo, sino que también de mantener una baja exposición al riesgo de crédito, mediante la selección de instrumentos financieros con una adecuada clasificación.

La distribución de los instrumentos con clasificación de riesgo, es la siguiente:

Clasificación de riesgo	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
N/A	100,00	100,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

Otra forma con la que se mitiga el riesgo de crédito es mediante la desconcentración de la cartera. Al respecto el Fondo diversifica este riesgo y controla sus límites por tipo de instrumento y origen de los emisores.

La composición de la cartera separada por origen de los emisores y tipos de instrumentos, es la siguiente:

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>	-	-
<b>Total emisores nacionales</b>	-	-
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de Fondos Mutuos	55,69	62,44
Otros Títulos de Capitalización	44,31	37,56
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo o con una contraparte de peor calidad crediticia.

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por cuanto cada Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos y proceder al pago oportuno de los rescates solicitados. Por este motivo estableció una política de liquidez que busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera cuente con la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a precio de mercado debido a que no existe suficiente profundidad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy poco conveniente debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar transacciones con contrapartes de baja calidad crediticia.

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de diciembre de 2025:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	MS	%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS	Franklin Templeton Investment	2.026.877	27,41%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS	Schroder ISF Emerging Europe	1.854.990	25,08%
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES	Global X MSCI Greece ETF	1.131.017	15,29%
ACCIONARIOS EXT	iShares MSCI Poland UCITS ETF	1.050.217	14,20%
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES	iShares MSCI Poland ETF	794.752	10,75%
ACCIONARIOS EXT			
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES			
ACCIONARIOS EXT			
Otros Instrumentos*	(*) Varios	537.819	7,27%
<b>Total</b>		<b>7.395.672</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Corresponde a un total de 6 emisores y tipos de instrumentos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### b) Riesgo de liquidez (continuación)

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$2.000.000 asociada al Banco Santander que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

### c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado como, por ejemplo, tasas de interés, tipo de cambio de moneda extranjera y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera, lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando que la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de tipo de cambio de su moneda en relación a otra moneda extranjera pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2025 Y 2024 el Fondo no ha efectuado contrato de derivados debido a que ha considerado necesario hacerlo para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en moneda extranjera como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 100 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses y euros.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

La siguiente tabla muestra la concentración de los instrumentos financieros mantenida por el Fondo a la fecha de cierre de los estados financieros:

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	55,69	37,56
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	44,31	62,44
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observados para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros, la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos.

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo aumentando 50 puntos base en las tasas de los instrumentos.

El impacto en el activo neto es el siguiente:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	7.395.672	6.656.105	10%

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Saldo Total</b>
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	M\$	M\$
Cuotas de Fondos mutuos	4.118.691	4.118.691
Otros títulos de capitalización	3.276.981	3.276.981
<b>Totales activos</b>	<b>7.395.672</b>	<b>7.395.672</b>

### d) Gestión de Riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes, el cual puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo tiene como política realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de aportes y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes ante rescates.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web [www.principal.cl](http://www.principal.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	-	10
1.1 Emisores Nacionales	-	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	-	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	-	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	-	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	-	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	-	10
1.2 Emisores Extranjeros	-	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	-	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	-	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	-	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	90	100
2.1 Emisores Nacionales	-	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	-	10
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	-	10

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	-	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	10
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	-	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712	-	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	-	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	-	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	-	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	-	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	-	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	-	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	-	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	-	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	-	10
4. Acciones de empresas que operen en Europa, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

# FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

### Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	: 20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.	: 10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	: 30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 25% del activo del Fondo
Límite Máximo de Inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 100% del activo del Fondo.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 6 - Efectivo y equivalente al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos en bancos	119.473	138.697
<b>Total</b>	<b>119.473</b>	<b>138.697</b>

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>2025</b>	<b>2024</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	29.569	85.135
Banco	US\$	89.904	53.562
<b>Total efectivo</b>		<b>119.473</b>	<b>138.697</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y sus movimientos durante ambos años, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	<u>Al 31 de diciembre de 2025</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	4.118.691	4.118.691	54,85	-	4.404.292	4.404.292	61,08
Otros títulos de capitalización	-	3.276.981	3.276.981	43,64	-	2.649.229	2.649.229	36,74
<b>Subtotal</b>	-	<b>7.395.672</b>	<b>7.395.672</b>	<b>98,49</b>	-	<b>7.053.521</b>	<b>7.053.521</b>	<b>97,82</b>
<b>Total</b>	-	<b>7.395.672</b>	<b>7.395.672</b>	<b>98,49</b>	-	<b>7.053.521</b>	<b>7.053.521</b>	<b>97,82</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo de inicio	7.053.521	6.822.272
Intereses y reajustes	76	1.026
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.856.690	1.334.512
Compras	6.456.623	2.250.478
Ventas	(7.971.245)	(3.242.636)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	7	(112.131)
<b>Saldo final</b>	<b>7.395.672</b>	<b>7.053.521</b>

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

### Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo Mutuo no mantiene cuentas por cobrar y/o por pagar a intermediarios

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10– Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de rescates por pagar es el siguiente:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Rescates	3.450	8.145
<b>Total</b>	<b>3.450</b>	<b>8.145</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días).

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	Vencimientos			Total
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
	M\$	M\$	M\$	
Rescates	3.450	-	-	3.450
<b>Total</b>	<b>3.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.450</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	Vencimientos			Total
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
	M\$	M\$	M\$	
Rescates	8.145	-	-	8.145
<b>Total</b>	<b>8.145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.145</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

#### a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A.. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

4,7880%	para la Serie GLOBAL	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie H	Exento de IVA
3,5700%	para la serie INVERSIONISTA	IVA incluido
1,3000%	para la serie PATRIMONIO	IVA incluido
1,6500%	para la serie P	Exento de IVA
1,0900%	para la serie K	Exento de IVA
3,5700%	para la serie G	IVA incluido
1,0000%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio disminuyó a M\$157.280 para el año 2025 (M\$161.369 en el año 2024), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$821 para el año 2025 (M\$826 en el año 2024) por remuneración por pagar a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2025

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,110	1.071,5884	-	-	-	1.071,5884	658
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	91,8482	-	-	-	91,8482	56

<b>Tenedor G</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	99,417	1.347.801,4715	361.300,6405	498.350,3337	-	1.210.751,7783	1.004.810
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor H</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,001	10,2054	-	-	-	10,2054	7
Personal clave de la administración	-	685,0541	-	685,0541	-	-	-

<b>Tenedor INV</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	0,4098	-	-	-	0,4098	-
Personal clave de la administración	1,269	423,0439	30.562,0825	49,0315	-	30.936,0949	14.345

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2025 (continuación)

Tenedor P	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	100,000	1.381.637,7132	39.267,6920	841.504,4903	-	579.400,9149	1.866.720
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	2,0975	-	-	-	2,0975	2
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2024

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,107	13.827,5243	-	-	(12.755,9359)	1.071,5884	487
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,009	58,5460	-	-	33,3022	91,8482	42

<b>Tenedor G</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	99,657	2.852.523,6271	135.358,4197	165.819,8380	-	2.822.062,2088	841.283
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor H</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,001	10,2054	-	-	-	10,2054	5
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor INV</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,106	1.921,5649	-	-	1.921,5649	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	0,4098	-	-	-	0,4098	-
Personal clave de la administración	0,023	423,0439	-	-	-	423,0439	147.538

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2024 (continuación)

Tenedor K	%	Nº de cuotas al inicio del ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor P	%	Nº de cuotas al inicio del ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	100,000	1.305.727,6318	307.152,4218	231.242,3404	-	1.381.637,7132	3.284.296
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	Nº de cuotas al inicio del ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	2,0975	-	-	2,0975	1
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 12 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

<b>2025</b>	<u>Serie</u> <b>B</b>	<u>Serie</u> <b>G</b>	<u>Serie</u> <b>GLB</b>	<u>Serie</u> <b>H</b>	<u>Serie</u> <b>INV</b>	<u>Serie</u> <b>K</b>	<u>Serie</u> <b>Q</b>	<u>Serie</u> <b>P</b>	<u>Serie</u> <b>PAT</b>
Saldo al 1 de enero	988.975,4739	1.357.285,5102	61.491,5386	976.303,9399	2.953.503,6825	160.544,1466	137.683,9039	1.381.637,7132	840.270,3121
Cuotas suscritas	312.265,8156	361.300,6401	985.715,8197	1.563.017,7172	3.893.318,0675	547.350,2561	1.244.670,2277	39.267,6919	1.650.289,8642
Cuotas rescatadas	323.317,2096	500.733,1456	891.259,6382	1.420.089,3898	4.408.302,2413	416.638,3581	849.656,5869	841.504,4902	2.035.572,8233
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	977.924,0799	1.217.853,0047	155.947,7201	1.119.232,2673	2.438.519,5087	291.256,0446	532.697,5447	579.400,9149	454.987,3530

<b>2024</b>	<u>Serie</u> <b>B</b>	<u>Serie</u> <b>G</b>	<u>Serie</u> <b>GLB</b>	<u>Serie</u> <b>H</b>	<u>Serie</u> <b>INV</b>	<u>Serie</u> <b>K</b>	<u>Serie</u> <b>Q</b>	<u>Serie</u> <b>P</b>	<u>Serie</u> <b>PAT</b>
Saldo al 1 de enero	997.119,6762	2.831.778,2273	74.923,4945	1.382.625,3093	1.819.299,3196	149.837,6829	907.230,1183	1.305.727,6318	856.187,0831
Cuotas suscritas	470.646,1736	575.797,2753	239.228,8674	641.370,7148	4.083.407,6240	58.451,5469	221.565,2041	307.152,4219	74.111,7636
Cuotas rescatadas	478.790,3759	2.050.289,9924	252.660,8233	1.047.692,0842	2.949.203,2611	47.745,0832	991.111,4185	231.242,3405	90.028,5346
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	988.975,4739	1.357.285,5102	61.491,5386	976.303,9399	2.953.503,6825	160.544,1466	137.683,9039	1.381.637,7132	840.270,3121

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 13 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2025

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
Enero	10,8216%	10,6740%	10,5595%	10,8546%	10,6739%	10,9073%	11,0100%	10,8546%	10,8875%
Febrero	(1,7755)%	(1,8937)%	(1,9854)%	(1,7491)%	(1,8937)%	(1,7069)%	(1,6247)%	(1,7491)%	(1,7227)%
Marzo	4,5502%	4,4108%	4,3029%	4,5812%	4,4108%	4,6310%	4,7279%	4,5812%	4,6123%
Abril	2,4848%	2,3527%	2,2503%	2,5143%	2,3527%	2,5615%	2,6534%	2,5143%	2,5438%
Mayo	2,7946%	2,6575%	2,5513%	2,8251%	2,6575%	2,8740%	2,9693%	2,8251%	2,8557%
Junio	4,2016%	4,0672%	3,9631%	4,2316%	4,0673%	4,2796%	4,3731%	4,2316%	4,2616%
Julio	7,2128%	7,0699%	6,9591%	7,2447%	7,0699%	7,2957%	7,3951%	7,2447%	7,2766%
Agosto	0,5100%	0,3760%	0,2723%	0,5398%	0,3760%	0,5877%	0,6808%	0,5398%	0,5697%
Septiembre	(0,7816)%	(0,9095)%	(1,0087)%	(0,7531)%	(0,9096)%	(0,7074)%	(0,6184)%	(0,7531)%	(0,7244)%
Octubre	(0,6016)%	(0,7340)%	(0,8366)%	(0,5720)%	(0,7340)%	(0,5247)%	(0,4325)%	(0,5720)%	(0,5424)%
Noviembre	(0,4418)%	(0,5702)%	(0,6697)%	(0,4132)%	(0,5702)%	(0,3673)%	(0,2780)%	(0,4132)%	(0,3845)%
Diciembre	2,1773)%	2,0411%	1,9356%	2,2077%	2,0412%	2,2563%	2,3510%	2,2077%	2,2381%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	35,0616%	63,7700%	121,5481%
G	32,9575%	58,7000%	111,3448%
GLB	31,3477%	54,8751%	103,7541%
H	35,5352%	64,9221%	123,8884%
INV	32,9576%	58,7003%	111,3456%
K	36,2963%	66,7821%	127,6851%
O	37,7900%	70,4630%	135,2603%
P	35,5351%	64,9220%	123,8886%
PAT	36,0106%	66,0824%	126,2541%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 13 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2025	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
<b>Enero</b>	10,9148%	10,9478%	11,0006%	10,9478%
<b>Febrero</b>	(2,4453)%	(2,4191)%	(2,3771)%	(2,4191)%
<b>Marzo</b>	3,8884%	3,9193%	3,9687%	3,9193%
<b>Abril</b>	2,0093%	2,0387%	2,0856%	2,0387%
<b>Mayo</b>	2,4954%	2,5259%	2,5746%	2,5259%
<b>Junio</b>	3,9956%	4,0256%	4,0735%	4,0256%
<b>Julio</b>	7,4538%	7,4857%	7,5369%	7,4857%
<b>Agosto</b>	(0,0108)%	0,0189%	0,0665%	0,0189%
<b>Septiembre</b>	(1,0393)%	(1,0109)%	(0,9653)%	(1,0109)%
<b>Octubre</b>	(0,8827)%	(0,8533)%	(0,8061)%	(0,8532)%
<b>Noviembre</b>	(0,5571)%	(0,5285)%	(0,4827)%	(0,5285)%
<b>Diciembre</b>	1,9603%	1,9906%	2,0391%	1,9906%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	30,6038%	23,1488%	25,1041%
Serie H	31,0617%	23,5812%	25,5431%
Serie K	31,7977%	24,2761%	26,2487%
Serie P	31,0616%	23,5812%	25,5431%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 14 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2025 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

<b>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	7.395.672	100,0000%	98,4089%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.395.672</b>	<b>100,0000%</b>	<b>98,4089%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 14 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2024 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	7.053.521	100,0000%	97,6334%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	-	-	-	<b>7.053.521</b>	<b>100,0000%</b>	<b>97,6334%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### **Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	1.856.690	1.337.364
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	-	17
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(73.742)	(2.869)
<b>Total</b>	<b>1.782.948</b>	<b>1.334.512</b>

### **Nota 16 - Excesos de inversión**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta excesos de inversión.

### **Nota 17 – Resultado en venta de instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) en venta instrumentos de capitalización.	(28.501)	(9.576)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	446.312	4.429
<b>Total</b>	<b>417.811</b>	<b>(5.147)</b>

### **Nota 18 – Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo**

La sociedad administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 y artículo 226 Ley N° 18.045), la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2025 Hasta 10.01.2026

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 10 de enero de 2026.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2025 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie B

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	504,0852	8.406.019	797	726
FEBRERO	495,1351	7.067.595	763	721
MARZO	517,6645	7.232.570	885	724
ABRIL	530,5272	7.118.354	910	720
MAYO	545,3531	7.658.906	971	714
JUNIO	568,2667	7.631.792	942	711
JULIO	609,2546	10.256.822	1.063	710
AGOSTO	612,3616	10.647.924	1.149	705
SEPTIEMBRE	607,5755	9.131.853	1.048	697
OCTUBRE	603,9206	8.581.280	1.043	696
NOVIEMBRE	601,2526	7.510.059	985	692
DICIEMBRE	614,3437	7.515.245	1.026	691

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### b) Serie G

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	690,8149	8.406.019	2.629	4
FEBRERO	677,7326	7.067.595	2.474	4
MARZO	707,6259	7.232.570	2.834	4
ABRIL	724,2739	7.118.354	2.700	4
MAYO	743,5217	7.658.906	2.891	4
JUNIO	773,7625	7.631.792	2.838	4
JULIO	828,4668	10.256.822	3.386	4
AGOSTO	831,5815	10.647.924	3.680	4
SEPTIEMBRE	824,0179	9.131.853	3.419	4
OCTUBRE	817,9697	8.581.280	3.375	4
NOVIEMBRE	813,3054	7.510.059	3.124	4
DICIEMBRE	829,9060	7.515.245	3.133	4

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### c) Serie GLB

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	294,4898	8.406.019	90	47
FEBRERO	288,6431	7.067.595	144	56
MARZO	301,0630	7.232.570	216	68
ABRIL	307,8378	7.118.354	264	63
MAYO	315,6917	7.658.906	231	61
JUNIO	328,2030	7.631.792	202	65
JULIO	351,0430	10.256.822	310	71
AGOSTO	351,9988	10.647.924	543	77
SEPTIEMBRE	348,4481	9.131.853	384	73
OCTUBRE	345,5329	8.581.280	258	69
NOVIEMBRE	343,2188	7.510.059	194	71
DICIEMBRE	349,8621	7.515.245	213	75

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### d) Serie H

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	532,9207	8.406.019	779	200
FEBRERO	523,5992	7.067.595	872	200
MARZO	547,5863	7.232.570	857	198
ABRIL	561,3544	7.118.354	914	202
MAYO	577,2133	7.658.906	978	205
JUNIO	601,6387	7.631.792	948	201
JULIO	645,2256	10.256.822	1.090	203
AGOSTO	648,7087	10.647.924	1.440	208
SEPTIEMBRE	643,8235	9.131.853	1.126	202
OCTUBRE	640,1409	8.581.280	1.039	202
NOVIEMBRE	637,4960	7.510.059	926	201
DICIEMBRE	651,5700	7.515.245	965	202

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

#### e) Serie INV

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	385,9803	8.406.019	3.140	593
FEBRERO	378,6711	7.067.595	3.045	594
MARZO	395,3734	7.232.570	2.725	596
ABRIL	404,6752	7.118.354	2.069	587
MAYO	415,4296	7.658.906	2.273	586
JUNIO	432,3262	7.631.792	2.314	586
JULIO	462,8912	10.256.822	3.079	598
AGOSTO	464,6317	10.647.924	4.041	604
SEPTIEMBRE	460,4056	9.131.853	3.536	603
OCTUBRE	457,0261	8.581.280	3.363	593
NOVIEMBRE	454,4202	7.510.059	3.077	586
DICIEMBRE	463,6957	7.515.245	3.288	578

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### f) Serie K

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.662,9104	8.406.019	377	18
FEBRERO	2.617,4568	7.067.595	388	18
MARZO	2.738,6704	7.232.570	704	19
ABRIL	2.808,8213	7.118.354	717	21
MAYO	2.889,5469	7.658.906	838	22
JUNIO	3.013,2077	7.631.792	943	25
JULIO	3.233,0427	10.256.822	1.125	27
AGOSTO	3.252,0419	10.647.924	1.447	30
SEPTIEMBRE	3.229,0380	9.131.853	1.106	29
OCTUBRE	3.212,0964	8.581.280	925	28
NOVIEMBRE	3.200,2974	7.510.059	934	29
DICIEMBRE	3.272,5055	7.515.245	934	30

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

#### g) Serie O

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.099,8940	8.406.019	-	3
FEBRERO	1.082,0243	7.067.595	-	3
MARZO	1.133,1808	7.232.570	-	3
ABRIL	1.163,2487	7.118.354	-	3
MAYO	1.197,7887	7.658.906	-	3
JUNIO	1.250,1687	7.631.792	-	4
JULIO	1.342,6198	10.256.822	-	8
AGOSTO	1.351,7606	10.647.924	-	8
SEPTIEMBRE	1.343,4017	9.131.853	-	8
OCTUBRE	1.337,5911	8.581.280	-	3
NOVIEMBRE	1.333,8722	7.510.059	-	3
DICIEMBRE	1.365,2317	7.515.245	-	3

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda

#### h) Serie P

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.635,1286	8.406.019	4.775	1
FEBRERO	2.589,0369	7.067.595	3.267	1
MARZO	2.707,6460	7.232.570	2.737	1
ABRIL	2.775,7242	7.118.354	2.573	1
MAYO	2.854,1410	7.658.906	2.746	1
JUNIO	2.974,9171	7.631.792	2.690	1
JULIO	3.190,4403	10.256.822	3.053	1
AGOSTO	3.207,6630	10.647.924	2.902	1
SEPTIEMBRE	3.183,5070	9.131.853	2.547	1
OCTUBRE	3.165,2984	8.581.280	2.606	1
NOVIEMBRE	3.152,2198	7.510.059	2.468	1
DICIEMBRE	3.221,8104	7.515.245	2.582	1

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

<b>2025 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes</b>
ENERO	781,3265	8.406.019	670	24
FEBRERO	767,8662	7.067.595	629	25
MARZO	803,2827	7.232.570	1.114	27
ABRIL	823,7166	7.118.354	1.253	25
MAYO	847,2395	7.658.906	1.405	28
JUNIO	883,3455	7.631.792	1.447	27
JULIO	947,6229	10.256.822	1.221	30
AGOSTO	953,0212	10.647.924	1.319	32
SEPTIEMBRE	946,1171	9.131.853	1.272	33
OCTUBRE	940,9855	8.581.280	1.283	32
NOVIEMBRE	937,3673	7.510.059	791	31
DICIEMBRE	958,3462	7.515.245	494	31

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2024 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie B

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	405,7363	7.600.792	663	755
FEBRERO	439,2286	8.553.491	709	757
MARZO	450,4523	8.583.849	853	757
ABRIL	458,9436	7.842.319	793	756
MAYO	462,7658	7.784.004	860	755
JUNIO	470,4697	8.589.578	807	755
JULIO	471,8446	8.457.353	915	752
AGOSTO	445,9436	7.791.240	859	749
SEPTIEMBRE	436,4395	7.493.164	785	741
OCTUBRE	429,9171	6.958.946	736	736
NOVIEMBRE	442,2064	6.957.929	704	730
DICIEMBRE	454,8617	7.224.497	763	727

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### b) Serie G

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	564,8587	7.600.792	4.620	4
FEBRERO	610,7241	8.553.491	4.993	4
MARZO	625,4949	8.583.849	5.431	4
ABRIL	636,4639	7.842.319	4.550	4
MAYO	640,9092	7.784.004	4.615	4
JUNIO	650,7376	8.589.578	4.087	4
JULIO	651,7697	8.457.353	3.269	4
AGOSTO	615,1713	7.791.240	2.544	4
SEPTIEMBRE	601,2839	7.493.164	2.408	4
OCTUBRE	591,5087	6.958.946	2.343	4
NOVIEMBRE	607,6326	6.957.929	2.295	4
DICIEMBRE	624,1891	7.224.497	2.538	4

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

#### c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	243,7553	7.600.792	74	33
FEBRERO	263,2926	8.553.491	80	39
MARZO	269,3820	8.583.849	120	37
ABRIL	273,8316	7.842.319	140	41
MAYO	275,4591	7.784.004	157	44
JUNIO	279,4031	8.589.578	142	47
JULIO	279,5568	8.457.353	178	52
AGOSTO	263,5862	7.791.240	153	49
SEPTIEMBRE	257,3781	7.493.164	118	49
OCTUBRE	252,9320	6.958.946	79	47
NOVIEMBRE	259,5664	6.957.929	62	47
DICIEMBRE	266,3633	7.224.497	68	48

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### d) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	427,4431	7.600.792	802	213
FEBRERO	462,8558	8.553.491	768	210
MARZO	474,8243	8.583.849	800	209
ABRIL	483,9144	7.842.319	819	206
MAYO	488,0897	7.784.004	917	206
JUNIO	496,3573	8.589.578	790	204
JULIO	497,9560	8.457.353	758	206
AGOSTO	470,7616	7.791.240	734	204
SEPTIEMBRE	460,8608	7.493.164	704	202
OCTUBRE	454,1085	6.958.946	674	200
NOVIEMBRE	467,2242	6.957.929	623	197
DICIEMBRE	480,7385	7.224.497	659	199

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### e) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	315,6046	7.600.792	1.711	623
FEBRERO	341,2309	8.553.491	1.919	623
MARZO	349,4841	8.583.849	2.150	622
ABRIL	355,6128	7.842.319	2.183	619
MAYO	358,0964	7.784.004	2.297	621
JUNIO	363,5880	8.589.578	2.167	621
JULIO	364,1646	8.457.353	3.418	619
AGOSTO	343,7160	7.791.240	3.631	615
SEPTIEMBRE	335,9569	7.493.164	3.338	610
OCTUBRE	330,4950	6.958.946	3.116	604
NOVIEMBRE	339,5038	6.957.929	2.871	599
DICIEMBRE	348,7545	7.224.497	3.060	595

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### f) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.123,8982	7.600.792	282	14
FEBRERO	2.300,8835	8.553.491	371	19
MARZO	2.361,5015	8.583.849	395	19
ABRIL	2.407,8181	7.842.319	382	20
MAYO	2.429,7488	7.784.004	406	20
JUNIO	2.472,0442	8.589.578	392	20
JULIO	2.481,1845	8.457.353	420	20
AGOSTO	2.346,7984	7.791.240	391	18
SEPTIEMBRE	2.298,5005	7.493.164	365	17
OCTUBRE	2.265,9014	6.958.946	340	17
NOVIEMBRE	2.332,4174	6.957.929	331	17
DICIEMBRE	2.401,0227	7.224.497	356	17

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

#### g) Serie O

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	867,7230	7.600.792	-	4
FEBRERO	940,8449	8.553.491	-	4
MARZO	966,5265	8.583.849	-	4
ABRIL	986,3667	7.842.319	-	3
MAYO	996,2727	7.784.004	-	3
JUNIO	1.014,5235	8.589.578	-	3
JULIO	1.019,2176	8.457.353	-	3
AGOSTO	964,9072	7.791.240	-	3
SEPTIEMBRE	945,8965	7.493.164	-	3
OCTUBRE	933,3448	6.958.946	-	3
NOVIEMBRE	961,6045	6.957.929	-	3
DICIEMBRE	990,8059	7.224.497	-	3

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda

#### h) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	2.113,5750	7.600.792	3.696	1
FEBRERO	2.288,6816	8.553.491	3.876	1
MARZO	2.347,8617	8.583.849	4.177	1
ABRIL	2.392,8093	7.842.319	4.229	1
MAYO	2.413,4550	7.784.004	4.507	1
JUNIO	2.454,3367	8.589.578	4.601	1
JULIO	2.462,2403	8.457.353	5.255	1
AGOSTO	2.327,7727	7.791.240	5.094	1
SEPTIEMBRE	2.278,8171	7.493.164	4.865	1
OCTUBRE	2.245,4291	6.958.946	4.461	1
NOVIEMBRE	2.310,2809	6.957.929	4.324	1
DICIEMBRE	2.377,1039	7.224.497	4.598	1

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	624,4883	7.600.792	557	20
FEBRERO	676,4143	8.553.491	577	22
MARZO	694,1108	8.583.849	675	22
ABRIL	707,6026	7.842.319	672	23
MAYO	713,9200	7.784.004	710	23
JUNIO	726,2219	8.589.578	683	23
JULIO	728,7770	8.457.353	716	25
AGOSTO	689,1819	7.791.240	677	25
SEPTIEMBRE	674,8821	7.493.164	651	24
OCTUBRE	665,1917	6.958.946	640	24
NOVIEMBRE	684,6006	6.957.929	624	24
DICIEMBRE	704,6116	7.224.497	653	24

(\*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

#### Nota 20 - Sanciones

Durante el 2025 y 2024, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

#### Nota 21 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2025 y 2024 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

#### Nota 22 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2025 y 2024 no hubo operaciones de compra con retroventa

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 23 - Hechos relevantes

Con fecha 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora designó al Banco Santander como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 12 de la Ley 20.712.

Con fecha 30 de abril de 2024, en junta ordinaria de accionistas de la Administradora, se acordó renovar la totalidad del Directorio. En esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un período de 3 años, las siguientes personas:

<b>DIRECTORES</b>	<b>DIRECTORES SUPLENTE</b>
Fernando Torres Karmy	José Luis Silva Carramiñana
Ernesto de Moraes Leme Neto	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Juan Andrés Peralta Correa
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez
Jaime Santibáñez Galinovic	Diego Ulloa Budinich

Con fecha 22 de mayo de 2024, en junta extraordinaria de accionistas de la Administradora, se acordó eliminar a los directores suplentes, dejando a las siguientes personas como directores titulares, por un periodo de 3 años:

<b>DIRECTORES</b>
Fernando Torres Karmy
Ernesto de Moraes Leme Neto
Hugo Lavados Montes
Rodrigo Álvarez Zenteno
Jaime Santibáñez Galinovic

Lo anterior fue informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 23 de mayo de 2024.

Con fecha 29 de agosto de 2024 el Directorio de Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A., aprobó la Política de Operaciones Habituales de la Compañía de conformidad a lo requerido por la NCG N°501, la cual fue puesta a disposición de los accionistas en las oficinas sociales y en el sitio web de la Compañía. Lo anterior se comunicó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero el 29 de agosto de 2024.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### **Nota 23 – Hechos relevantes (continuación)**

Con fecha 6 de noviembre de 2024, en junta extraordinaria de accionistas, reducida a escritura pública con fecha 12 de noviembre de 2024, en la Notaría de Santiago de doña María Patricia Donoso Gomien, se acordó modificar el nombre de la Administradora por Principal Asset Management Administradora General De Fondos S.A.

Lo anterior fue informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 6 de noviembre de 2024.

Con fecha 24 de junio de 2025 en sesión Ordinaria de Directorio se recibió la renuncia de don Ernesto de Moraes Leme Neto, al cargo de Director, renuncia que se hizo efectiva a contar de esa misma fecha. Dicho hecho esencial fue informado a la Comisión con fecha 25 de junio de 2025.

En sesión Ordinaria de Directorio del 24 de julio de 2025, se nombró Directora a la Sra. Andrea Rotman Garrido, quien reemplaza al Sr. Ernesto de Moraes Leme Neto. Lo anterior fue informado en la misma fecha a la Comisión del Mercado Financiero.

Con fecha 23 de octubre de 2025, el Directorio de la sociedad matriz aprobó la Política de elección de directores en sociedades filiales, resultando aplicable a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A., hecho esencial que fue informado a la Comisión con fecha 27 de octubre de 2025.

Al 31 de diciembre de 2025, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

### **Nota 24 - Hechos posteriores**

Con fecha 10 de enero de 2026, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Partícipes del Fondo por 10.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100037 con vigencia desde el 10 de enero de 2026 y hasta el 10 de enero de 2027, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.