

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 Europe Equity

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Principal 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 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 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 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 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 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 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 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

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	679.851	1.276.692
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	59.279.240	60.193.957
Otras cuentas por cobrar		-	16.764
Total activo		59.959.091	61.487.413
Pasivo			
Rescates por pagar	10	103.371	285.384
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	6.167	5.935
Otros documentos y cuentas por pagar		431	500
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		109.969	291.819
Activo neto atribuible a los partícipes		59.849.122	61.195.594

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	4.250	925
Ingresos por dividendos		265.142	494.636
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		161.635	20.643
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	15	13.785.491	5.861.992
Resultado en venta de instrumentos financieros	16	(166.508)	(14.721)
Otros ingresos (egresos)		2	(1.087)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		14.050.012	6.362.388
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	11	(1.131.929)	(1.065.335)
Otros gastos de operación		(21.457)	(18.362)
Total gastos de operación		(1.153.386)	(1.083.697)
Utilidad de la operación antes de impuesto		12.896.626	5.278.691
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		12.896.626	5.278.691
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		12.896.626	5.278.691
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		12.896.626	5.278.691

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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

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 participes al 1° de enero de 2025	3.176.812	8.856.791	246.066	10.085.084	7.705.123	5.716.259	13.089.213	7.839.585	4.480.661	61.195.594
Aporte de Cuotas	530.853	1.410.215	268.527	2.580.390	3.230.211	3.374.444	6.662.500	1.191.579	3.809.139	23.057.858
Rescate de Cuotas	(1.159.088)	(2.349.822)	(333.841)	(4.506.089)	(5.646.030)	(2.389.554)	(15.295.561)	(2.090.592)	(3.530.379)	(37.300.956)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(628.235)	(939.607)	(65.314)	(1.925.699)	(2.415.819)	984.890	(8.633.061)	(899.013)	278.760	(14.243.098)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	660.042	1.647.921	43.315	2.078.634	1.323.536	1.316.159	3.172.672	1.678.638	975.709	12.896.626
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2025	3.208.619	9.565.105	224.067	10.238.019	6.612.840	8.017.308	7.628.824	8.619.210	5.735.130	59.849.122

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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

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>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 2024	3.034.207	7.864.812	170.446	10.263.959	5.734.400	4.221.747	7.106.459	7.639.473	1.972.196	48.007.699
Aporte de Cuotas	966.484	2.029.865	296.160	3.165.994	5.416.520	3.796.030	16.478.220	1.409.154	4.365.467	37.923.894
Rescate de Cuotas	(1.156.113)	(1.754.878)	(234.800)	(4.519.545)	(3.940.414)	(2.825.694)	(11.380.685)	(2.108.386)	(2.094.175)	(30.014.690)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(189.629)	274.987	61.360	(1.353.551)	1.476.106	970.336	5.097.535	(699.232)	2.271.292	7.909.204
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	332.234	716.992	14.260	1.174.676	494.617	524.176	885.219	899.344	237.173	5.278.691
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024	3.176.812	8.856.791	246.066	10.085.084	7.705.123	5.716.259	13.089.213	7.839.585	4.480.661	61.195.594

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2025 M\$	2024 M\$
Compra de activos financieros	7	(44.392.520)	(30.289.167)
Venta/cobro de activos financieros	7-16	59.236.118	22.888.530
Dividendos recibidos		279.872	479.906
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(1.153.158)	(1.086.002)
Otros gastos de operación pagados		(303.677)	-
Flujo neto (utilizados) originado por actividades de la operación		13.666.635	(8.006.733)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		23.057.858	37.923.894
Rescate de cuotas en circulación		(37.482.969)	(29.894.962)
Flujo neto (utilizados) originado por actividades de financiamiento		(14.425.111)	8.028.932
Aumento (disminución) de efectivo y equivalente al efectivo		(758.476)	22.199
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		1.276.692	1.233.850
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		161.635	20.643
Saldo final efectivo y equivalente al efectivo	6	679.851	1.276.692

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas 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	14
Nota 4 - Riesgos financieros	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes 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	39
Nota 16 - Resultado en venta de instrumentos financieros	40
Nota 17 - Excesos de inversión	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	50
Nota 24 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Europe Equity es clasificado como un Fondo accionario Europa desarrollado, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo con 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 europeo, 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 Europe Equity inició sus operaciones con fecha 25 de noviembre de 1996. 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 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 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 (incluidos los instrumentos financieros derivados) 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 Europe Equity ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados 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 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
	\$	\$
Dólar observado	907,13	996,46
Euro	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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 Período 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.

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:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 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:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
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 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 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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.7 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.

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 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 con su objetivo y política de inversión. Al respecto el Fondo Mutuo Principal Europe Equity, es definido como un Fondo Mutuo accionario Europa desarrollado, 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 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
	%	%
NA	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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:

Cartera de inversiones	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
Emisores nacionales	-	-
Total emisores nacionales	-	-
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos	76,67	57,03
Otros títulos de Capitalización	23,33	42,97
Total emisores extranjeros	100,00	100,00
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito sobre instrumentos de deuda del Fondo Mutuo Principal Europe Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	-	-

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 contrapartes con peor calidad crediticia.

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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)

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 malos 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, hasta donde sea posible, 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	M\$	%
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	GOLDMAN SACHS FUNDS - GOLDMAN	16.937.499	28,57
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	JPMorgan Funds - Europe Dynami	14.489.796	24,44
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	JPMorgan Funds - Europe Strate	11.977.775	20,21
Títulos Representativos De Índices Accionarios Ext	Invesco MSCI Europe UCITS ETF	9.876.168	16,66
Títulos Representativos De Índices Accionarios Ext	iShares Europe ETF	3.950.921	6,67
Otros Instrumentos	(*) Varios	2.047.081	3,45
Total		59.279.240	100,00

(*) Corresponde a un total de 1 emisor y tipos de instrumentos

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$2.000.000 asociadas 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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

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 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 están expuestos 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 2024, el Fondo no efectuó contratos de derivados, debido a que no se 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 monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 100,00% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses y Euros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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:

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	23,33	42,97
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	76,67	57,03
Total	100,00	100,00

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 observado. Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia %
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	59.279.240	53.351.316	10,00%

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 2	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$
Cuotas de Fondos mutuos	45.452.151	45.452.151
Otros títulos de capitalización	13.827.089	13.827.089
Totales Activos	59.279.240	59.279.240

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 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. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	-	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
2. Instrumentos de Capitalización	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 EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
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 Comisión para el Mercado Financiero.	-	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 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 EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al	
	2025	2024
	M\$	M4
Saldos en bancos	679.851	1.276.692
Total	679.851	1.276.692

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		2025	2024
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	21.900	530.543
Banco	US\$	657.951	746.149
Total efectivo		679.851	1.276.692

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 cada año, 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
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de Fondos mutuos	-	45.452.151	45.452.151	75,95	-	34.331.168	34.331.168	56,10
Otros títulos de capitalización	-	13.827.089	13.827.089	23,10	-	25.862.789	25.862.789	42,26
Subtotal	-	59.279.240	59.279.240	99,05	-	60.193.957	60.193.957	98,36
Total	-	59.279.240	59.279.240	99,05	-	60.193.957	60.193.957	98,36

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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	60.193.957	46.945.124
Intereses y reajustes	4.250	925
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	14.091.139	5.861.992
Compras	44.392.520	30.289.167
Ventas	(58.952.797)	(22.280.807)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(449.829)	(622.444)
Saldo Final	59.279.240	60.193.957

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 ni cuentas por pagar a intermediarios.

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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	103.371	285.384
Total	103.371	285.384

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	103.371	-	-	103.371
Total	103.371	-	-	103.371

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	285.384	-	-	285.384
Total	285.384	-	-	285.384

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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
3,5700%	para la serie G	IVA incluido
1,3000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,0000%	Para la serie I2	IVA incluido
1,6500%	Para la serie P	Exento de IVA
1,0900%	Para la serie K	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$1.131.929 para el 2025 (M\$1.065.335 en el año 2024), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$6.167 para el 2025 (M\$5.935 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 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

Tenedor B	%	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	0,040	-	-	-	330,3045	330,3045	1.276
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,010	67,0157	-	-	18,2994	85,3151	330

Tenedor G	%	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	99,230	3.667.107,5448	519.092,4947	874.338,4139	-	3.311.861,6256	9.491.461
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	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	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,024	202,8513	370,8470	544,5154	-	29,1829	55

Tenedor H	%	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	-	239,4878	-	239,4878	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	0,6484	-	-	-	0,6484	3
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 INV	%	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	-	6.401,5692	-	6.401,5692	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	3,8791	-	-	-	3,8791	10
Personal clave de la Administración	0,120	4.110,6707	241,2954	1.217,8940	-	3.134,0721	7.939

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	100,00	6.137.686,1708	838.150,3378	1.439.708,1863	-	5.536.128,3223	8.619.210
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	0,036	821,9563	-	-	-	821,9563	2.048
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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

Tenedor B	%	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	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0070	156,9883	-	89,9726	-	67,0157	213

Tenedor G	%	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	99,2370	3.548.244,3193	839.652,1389	720.788,9134	-	3.667.107,5448	8.789.231
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	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	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,1300	489,3521	404,9956	691,4964	-	202,8513	321

Tenedor H	%	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	0,0080	239,4878	-	-	-	239,4878	836
Accionistas de la sociedad administradora	-	0,6484	-	-	-	0,6484	2.264
Personal clave de la administración	-	9.555,7507	-	9.555,7507	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 INV	%	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	0,1760	6.252,5528	6.401,5692	6.252,5528	-	6.401,5692	13.561
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	3,8791	-	-	-	3,8791	8
Personal clave de la Administración	0,1130	4.115,1464	3.368,0150	3.372,4907	-	4.110,6707	8.708

Tenedor K	%	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	-	77.573,0668	-	77.573,0668	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

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	100,00	6.654.948,5049	1.115.177,4938	1.632.439,8279	-	6.137.686,1708	7.839.585
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	0,0370	-	821,9563	-	-	821,9563	1.674
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 2025 y 2024 los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2025	<u>Serie</u> <u>B</u>	<u>Serie</u> <u>G</u>	<u>Serie</u> <u>GLB</u>	<u>Serie</u> <u>H</u>	<u>Serie</u> <u>INV</u>	<u>Serie</u> <u>K</u>	<u>Serie</u> <u>Q</u>	<u>Serie</u> <u>P</u>	<u>Serie</u> <u>PAT</u>
Saldo al 1 de enero	999.079,8515	3.695.295,3640	155.602,5495	2.888.233,3520	3.637.144,6637	4.399.312,0295	5.886.163,8127	6.137.686,1709	2.199.417,2825
Cuotas suscritas	150.370,7562	519.358,3351	153.313,5704	646.182,8848	1.370.877,9851	2.266.094,9474	2.832.450,9170	838.150,3376	1.641.354,8002
Cuotas rescatadas	318.693,0120	877.095,5334	188.966,6913	1.128.968,9808	2.397.453,4145	1.631.601,4324	5.950.158,3167	1.439.708,1861	1.539.246,0300
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	830.757,5957	3.337.558,1657	119.949,4286	2.405.447,2560	2.610.569,2343	5.033.805,5445	2.768.456,4130	5.536.128,3224	2.301.526,0527

2024	<u>Serie</u> <u>B</u>	<u>Serie</u> <u>G</u>	<u>Serie</u> <u>GLB</u>	<u>Serie</u> <u>H</u>	<u>Serie</u> <u>INV</u>	<u>Serie</u> <u>K</u>	<u>Serie</u> <u>Q</u>	<u>Serie</u> <u>P</u>	<u>Serie</u> <u>PAT</u>
Saldo al 1 de enero	1.058.033,0509	3.581.530,9474	116.212,9881	3.270.672,7832	2.954.449,4603	3.635.581,2577	3.615.159,2139	6.654.948,5049	1.080.959,7701
Cuotas suscritas	305.418,6597	840.006,8657	184.958,3359	908.284,7098	2.529.058,6534	2.936.534,9561	7.491.219,5037	1.115.177,4940	2.147.682,9988
Cuotas rescatadas	364.371,8591	726.242,4491	145.568,7745	1.290.724,1410	1.846.363,4500	2.172.804,1843	5.220.214,9049	1.632.439,8280	1.029.225,4864
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	999.079,8515	3.695.295,3640	155.602,5495	2.888.233,3520	3.637.144,6637	4.399.312,0295	5.886.163,8127	6.137.686,1709	2.199.417,2825

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
Enero	5,0815%	4,9415%	4,8329%	5,1127%	4,9415%	5,1627%	5,2601%	5,1127%	5,1440%
Febrero	0,2750%	0,1543%	0,0608%	0,3020%	0,1543%	0,3451%	0,4290%	0,3020%	0,3289%
Marzo	0,1091%	(0,0243)%	(0,1276)%	0,1389%	(0,0243)%	0,1866%	0,2793%	0,1389%	0,1687%
Abril	3,1549%	3,0219%	2,9188%	3,1846%	3,0219%	3,2321%	3,3246%	3,1846%	3,2143%
Mayo	4,0180%	3,8794%	3,7720%	4,0490%	3,8794%	4,0985%	4,1949%	4,0490%	4,0799%
Junio	1,1540%	1,0236%	0,9225%	1,1831%	1,0236%	1,2297%	1,3205%	1,1831%	1,2122%
Julio	2,6781%	2,5413%	2,4352%	2,7086%	2,5413%	2,7575%	2,8527%	2,7086%	2,7392%
Agosto	1,4204%	1,2853%	1,1806%	1,4506%	1,2853%	1,4989%	1,5929%	1,4506%	1,4808%
Septiembre	1,2314%	1,1008%	0,9997%	1,2605%	1,1008%	1,3071%	1,3979%	1,2605%	1,2897%
Octubre	(0,2278)%	(0,3608)%	(0,4638)%	(0,1981)%	(0,3608)%	(0,1507)%	(0,0582)%	(0,1981)%	(0,1685)%
Noviembre	(1,2814)%	(1,4087)%	(1,5074)%	(1,2530)%	(1,4087)%	(1,2075)%	(1,1190)%	(1,2530)%	(1,2246)%
Diciembre	2,1765%	2,0403%	1,9348%	2,2068%	2,0403%	2,2555%	2,3502%	2,2068%	2,2372%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	21,4654%	34,6784%	61,0936%
G	19,5731%	30,5092%	53,6748%
GLB	18,1254%	27,3639%	48,1554%
H	21,8913%	35,6258%	62,7956%
INV	19,5732%	30,5093%	53,6747%
K	22,5759%	37,1557%	65,5563%
O	23,9192%	40,1826%	71,0648%
P	21,8914%	35,6259%	62,7956%
PAT	22,3187%	36,5799%	64,5157%

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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
Enero	5,1699%	5,2011%	5,2512%	5,2011%
Febrero	(0,4087)%	(0,3819)%	(0,3392)%	(0,3819)%
Marzo	(0,5245)%	(0,4949)%	(0,4475)%	(0,4949)%
Abril	2,6763%	2,7059%	2,7532%	2,7058%
Mayo	3,7154%	3,7462%	3,7956%	3,7462%
Junio	0,9541%	0,9831%	1,0296%	0,9831%
Julio	2,9089%	2,9395%	2,9885%	2,9395%
Agosto	0,8949%	0,9250%	0,9730%	0,9250%
Septiembre	0,9684%	0,9975%	1,0440%	0,9975%
Octubre	(0,5101)%	(0,4805)%	(0,4331)%	(0,4805)%
Noviembre	(1,3958)%	(1,3674)%	(1,3220)%	(1,3674)%
Diciembre	1,9595%	1,9898%	2,0383%	1,9898%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	17,4563%	11,6766%	12,4972%
Serie H	17,8682%	12,0686%	12,8920%
Serie K	18,5301%	12,6989%	13,5266%
Serie P	17,8682%	12,0687%	12,8920%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 en el 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:

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	-	-	-	59.279.240	100,0000%	98,8661%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	59.279.240	100,0000%	98,8661%

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 en el 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	-	-	-	60.193.957	100,0000%	97,8964%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	60.193.957	100,0000%	97,8964%

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:

	2025	2024
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	14.091.139	5.839.566
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(985)	(16)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(304.663)	22.442
	13.785.491	5.861.992

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 16 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Utilidad/pérdida en venta instrumentos de capitalización.	(242.166)	(36.796)
Utilidad/pérdida en venta de otros instrumentos.	75.658	22.075
Total	(166.508)	(14.721)

Nota 17 - Excesos de inversión

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

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	17.000,00	Desde 10.01.2025 Hasta 10.01.2026

Dicha póliza fue renovada para el próximo período antes del 10 de enero de 2026.

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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	3.341,3154	62.075.758	5.569	1.526
FEBRERO	3.350,5056	62.221.860	5.066	1.519
MARZO	3.354,1626	67.317.215	5.697	1.523
ABRIL	3.459,9844	67.118.380	5.442	1.511
MAYO	3.599,0081	74.200.771	5.871	1.504
JUNIO	3.640,5420	71.930.362	5.869	1.506
JULIO	3.738,0392	73.185.610	6.032	1.480
AGOSTO	3.791,1361	71.236.477	5.895	1.462
SEPTIEMBRE	3.837,8199	71.610.869	5.478	1.440
OCTUBRE	3.829,0769	67.899.654	5.566	1.430
NOVIEMBRE	3.780,0105	60.237.287	5.212	1.419
DICIEMBRE	3.862,2811	59.959.091	5.438	1.420

(*) 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	2.515,2104	62.075.758	27.572	81
FEBRERO	2.519,0926	62.221.860	24.887	81
MARZO	2.518,4815	67.317.215	27.641	81
ABRIL	2.594,5877	67.118.380	25.831	80
MAYO	2.695,2428	74.200.771	27.828	80
JUNIO	2.722,8307	71.930.362	27.891	80
JULIO	2.792,0250	73.185.610	29.955	80
AGOSTO	2.827,9107	71.236.477	29.056	80
SEPTIEMBRE	2.859,0413	71.610.869	27.247	80
OCTUBRE	2.848,7266	67.899.654	28.807	80
NOVIEMBRE	2.808,5955	60.237.287	27.207	80
DICIEMBRE	2.865,8989	59.959.091	28.793	80

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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	1.657,8108	62.075.758	997	285
FEBRERO	1.658,8187	62.221.860	896	284
MARZO	1.656,7016	67.317.215	1.057	292
ABRIL	1.705,0575	67.118.380	1.009	279
MAYO	1.769,3725	74.200.771	1.090	283
JUNIO	1.785,6947	71.930.362	1.113	284
JULIO	1.829,1806	73.185.610	1.197	285
AGOSTO	1.850,7753	71.236.477	1.184	281
SEPTIEMBRE	1.869,2768	71.610.869	1.153	282
OCTUBRE	1.860,6071	67.899.654	1.189	274
NOVIEMBRE	1.832,5605	60.237.287	907	263
DICIEMBRE	1.868,0164	59.959.091	906	262

(*) 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	3.670,3085	62.075.758	14.450	753
FEBRERO	3.681,3924	62.221.860	13.036	749
MARZO	3.686,5065	67.317.215	14.520	745
ABRIL	3.803,9078	67.118.380	13.656	745
MAYO	3.957,9272	74.200.771	14.823	745
JUNIO	4.004,7550	71.930.362	14.806	743
JULIO	4.113,2285	73.185.610	15.530	739
AGOSTO	4.172,8956	71.236.477	15.360	732
SEPTIEMBRE	4.225,4958	71.610.869	14.606	728
OCTUBRE	4.217,1235	67.899.654	14.909	725
NOVIEMBRE	4.164,2823	60.237.287	13.772	718
DICIEMBRE	4.256,1812	59.959.091	14.284	714

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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\$	Nº de Participes
ENERO	2.223,1362	62.075.758	23.962	1.550
FEBRERO	2.226,5676	62.221.860	21.528	1.542
MARZO	2.226,0276	67.317.215	22.817	1.509
ABRIL	2.293,2962	67.118.380	20.588	1.477
MAYO	2.382,2630	74.200.771	22.078	1.478
JUNIO	2.406,6473	71.930.362	22.231	1.479
JULIO	2.467,8066	73.185.610	23.845	1.475
AGOSTO	2.499,5251	71.236.477	23.276	1.476
SEPTIEMBRE	2.527,0408	71.610.869	22.404	1.471
OCTUBRE	2.517,9241	67.899.654	22.446	1.435
NOVIEMBRE	2.482,4531	60.237.287	19.860	1.409
DICIEMBRE	2.533,1026	59.959.091	19.992	1.375

(*) 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\$	Nº de Participes
ENERO	1.366,4348	62.075.758	5.317	108
FEBRERO	1.371,1500	62.221.860	4.965	112
MARZO	1.373,7080	67.317.215	5.541	110
ABRIL	1.418,1080	67.118.380	5.318	112
MAYO	1.476,2290	74.200.771	5.938	114
JUNIO	1.494,3826	71.930.362	6.018	118
JULIO	1.535,5902	73.185.610	6.751	131
AGOSTO	1.558,6067	71.236.477	6.713	133
SEPTIEMBRE	1.578,9799	71.610.869	6.853	140
OCTUBRE	1.576,6010	67.899.654	7.530	140
NOVIEMBRE	1.557,5628	60.237.287	7.088	139
DICIEMBRE	1.592,6932	59.959.091	7.295	135

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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\$	Nº de Participes
ENERO	2.340,6969	62.075.758	-	12
FEBRERO	2.350,7394	62.221.860	-	12
MARZO	2.357,3060	67.317.215	-	12
ABRIL	2.435,6781	67.118.380	-	12
MAYO	2.537,8519	74.200.771	-	12
JUNIO	2.571,3633	71.930.362	-	12
JULIO	2.644,7155	73.185.610	-	11
AGOSTO	2.686,8429	71.236.477	-	11
SEPTIEMBRE	2.724,4030	71.610.869	-	11
OCTUBRE	2.722,8180	67.899.654	-	7
NOVIEMBRE	2.692,3491	60.237.287	-	7
DICIEMBRE	2.755,6236	59.959.091	-	7

(*) 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\$	Nº de Participes
ENERO	1.342,5908	62.075.758	11.271	2
FEBRERO	1.346,6454	62.221.860	10.217	2
MARZO	1.348,5165	67.317.215	11.411	2
ABRIL	1.391,4612	67.118.380	11.069	2
MAYO	1.447,8012	74.200.771	11.963	2
JUNIO	1.464,9306	71.930.362	11.836	2
JULIO	1.504,6103	73.185.610	12.393	2
AGOSTO	1.526,4363	71.236.477	12.345	2
SEPTIEMBRE	1.545,6776	71.610.869	11.860	2
OCTUBRE	1.542,6150	67.899.654	11.966	2
NOVIEMBRE	1.523,2859	60.237.287	11.266	2
DICIEMBRE	1.556,9022	59.959.091	11.865	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 – Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.141,9973	62.075.758	4.953	120
FEBRERO	2.149,0430	62.221.860	4.466	123
MARZO	2.152,6680	67.317.215	4.835	122
ABRIL	2.221,8615	67.118.380	4.597	123
MAYO	2.312,5115	74.200.771	5.184	127
JUNIO	2.340,5445	71.930.362	5.369	128
JULIO	2.404,6559	73.185.610	5.799	142
AGOSTO	2.440,2636	71.236.477	6.021	144
SEPTIEMBRE	2.471,7347	71.610.869	5.933	151
OCTUBRE	2.467,5704	67.899.654	6.299	148
NOVIEMBRE	2.437,3525	60.237.287	6.039	151
DICIEMBRE	2.491,8813	59.959.091	6.318	149

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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	3.009,8164	51.779.961	5.174	1.589
FEBRERO	3.222,6449	53.634.866	5.230	1.580
MARZO	3.369,3655	57.232.947	5.822	1.566
ABRIL	3.187,6483	53.676.720	5.475	1.556
MAYO	3.192,5201	56.161.820	5.542	1.568
JUNIO	3.199,0922	57.987.335	5.473	1.561
JULIO	3.214,5890	61.937.725	5.706	1.561
AGOSTO	3.228,3605	62.409.456	5.620	1.553
SEPTIEMBRE	3.194,9595	64.623.690	5.534	1.551
OCTUBRE	3.253,8141	63.751.185	5.620	1.535
NOVIEMBRE	3.185,9129	62.523.216	5.234	1.522
DECIEMBRE	3.179,7374	61.487.413	5.440	1.531

(*) 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	2.301,6259	51.779.961	24.091	88
FEBRERO	2.461,3044	53.634.866	24.718	88
MARZO	2.569,9333	57.232.947	27.547	86
ABRIL	2.428,1958	53.676.720	25.668	87
MAYO	2.428,6658	56.161.820	25.992	87
JUNIO	2.430,5265	57.987.335	25.773	86
JULIO	2.439,0456	61.937.725	27.584	85
AGOSTO	2.446,2302	62.409.456	27.138	84
SEPTIEMBRE	2.417,7989	64.623.690	27.086	84
OCTUBRE	2.459,0557	63.751.185	28.573	84
NOVIEMBRE	2.404,6340	62.523.216	26.652	82
DECIEMBRE	2.396,7749	61.487.413	27.190	82

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.535,6774	51.779.961	748	231
FEBRERO	1.640,6289	53.634.866	796	239
MARZO	1.711,2660	57.232.947	940	244
ABRIL	1.615,2678	53.676.720	853	249
MAYO	1.613,9100	56.161.820	897	262
JUNIO	1.613,5306	57.987.335	904	267
JULIO	1.617,5118	61.937.725	1.018	276
AGOSTO	1.620,5992	62.409.456	1.041	274
SEPTIEMBRE	1.600,1611	64.623.690	1.045	280
OCTUBRE	1.625,7828	63.751.185	1.028	284
NOVIEMBRE	1.588,2114	62.523.216	940	286
DICIEMBRE	1.581,3836	61.487.413	968	290

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	3.294,5882	51.779.961	14.557	723
FEBRERO	3.528,5341	53.634.866	14.609	728
MARZO	3.690,2780	57.232.947	15.943	739
ABRIL	3.492,2580	53.676.720	14.881	738
MAYO	3.498,6350	56.161.820	15.211	748
JUNIO	3.506,8457	57.987.335	14.966	750
JULIO	3.524,8810	61.937.725	15.670	747
AGOSTO	3.541,0338	62.409.456	15.359	750
SEPTIEMBRE	3.505,4064	64.623.690	15.192	747
OCTUBRE	3.571,0405	63.751.185	15.691	757
NOVIEMBRE	3.497,5248	62.523.216	14.449	744
DICIEMBRE	3.491,7829	61.487.413	14.306	751

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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 Participes
ENERO	2.034,3540	51.779.961	17.362	1.395
FEBRERO	2.175,4904	53.634.866	17.819	1.408
MARZO	2.271,5044	57.232.947	20.482	1.428
ABRIL	2.146,2258	53.676.720	19.625	1.425
MAYO	2.146,6415	56.161.820	20.275	1.455
JUNIO	2.148,2862	57.987.335	20.493	1.475
JULIO	2.155,8160	61.937.725	21.982	1.503
AGOSTO	2.162,1663	62.409.456	21.884	1.516
SEPTIEMBRE	2.137,0363	64.623.690	21.947	1.540
OCTUBRE	2.173,5023	63.751.185	23.210	1.542
NOVIEMBRE	2.125,4005	62.523.216	22.203	1.535
DICIEMBRE	2.118,4537	61.487.413	23.328	1.555

(*) 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 Participes
ENERO	1.219,6868	51.779.961	4.036	78
FEBRERO	1.306,8774	53.634.866	4.387	91
MARZO	1.367,4334	57.232.947	5.046	93
ABRIL	1.294,6530	53.676.720	4.845	94
MAYO	1.297,6340	56.161.820	4.969	101
JUNIO	1.301,2789	57.987.335	4.953	101
JULIO	1.308,5937	61.937.725	5.076	102
AGOSTO	1.315,2159	62.409.456	4.892	102
SEPTIEMBRE	1.302,5827	64.623.690	4.858	101
OCTUBRE	1.327,6031	63.751.185	5.202	102
NOVIEMBRE	1.300,8709	62.523.216	5.152	107
DICIEMBRE	1.299,3529	61.487.413	5.282	110

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.066,6067	51.779.961	-	4
FEBRERO	2.216,2588	53.634.866	-	4
MARZO	2.321,1002	57.232.947	-	4
ABRIL	2.199,5310	53.676.720	-	4
MAYO	2.206,6377	56.161.820	-	4
JUNIO	2.214,8179	57.987.335	-	4
JULIO	2.229,3303	61.937.725	-	8
AGOSTO	2.242,6874	62.409.456	-	11
SEPTIEMBRE	2.223,1360	64.623.690	-	11
OCTUBRE	2.267,9376	63.751.185	-	11
NOVIEMBRE	2.224,2629	62.523.216	-	12
DICIEMBRE	2.223,7256	61.487.413	-	12

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.205,1525	51.779.961	10.815	2
FEBRERO	1.290,7295	53.634.866	11.120	2
MARZO	1.349,8952	57.232.947	12.170	2
ABRIL	1.277,4600	53.676.720	11.042	2
MAYO	1.279,7928	56.161.820	11.317	2
JUNIO	1.282,7963	57.987.335	10.853	2
JULIO	1.289,3935	61.937.725	11.360	2
AGOSTO	1.295,3026	62.409.456	11.328	2
SEPTIEMBRE	1.282,2699	64.623.690	10.883	2
OCTUBRE	1.306,2788	63.751.185	11.226	2
NOVIEMBRE	1.279,3868	62.523.216	10.681	2
DICIEMBRE	1.277,2867	61.487.413	11.072	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.915,9891	51.779.961	2.292	71
FEBRERO	2.052,6128	53.634.866	2.789	77
MARZO	2.147,3405	57.232.947	3.259	82
ABRIL	2.032,6989	53.676.720	3.345	88
MAYO	2.037,0160	56.161.820	3.443	93
JUNIO	2.042,3841	57.987.335	3.677	102
JULIO	2.053,4986	61.937.725	4.324	110
AGOSTO	2.063,5222	62.409.456	4.460	112
SEPTIEMBRE	2.043,3481	64.623.690	4.336	106
OCTUBRE	2.082,2259	63.751.185	4.672	119
NOVIEMBRE	2.039,9469	62.523.216	4.736	120
DICIEMBRE	2.037,2036	61.487.413	4.933	123

(*) 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 se efectuaron operaciones de compra con retroventa

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 23 – Hechos relevantes (continuación)

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:

DIRECTORES	DIRECTORES SUPLENTE
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:

DIRECTORES
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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 23 – Hechos relevantes (continuación)

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 17.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100038 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.