

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 Gestión Activa Conservador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Conservador (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 Gestión Activa Conservador 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 Gestión Activa Conservador 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 Gestión Activa Conservador.
- 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 Gestión Activa Conservador 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 Gestión Activa Conservador 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 Gestión Activa Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”) 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.

Énfasis en un asunto, Fusión del Fondo

Tal como se indica en Nota 1 a los estados financieros, con fecha 4 de octubre de 2025, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D, al Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”, este último como Fondo absorbente y continuador. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

Énfasis en un asunto, Cambio de nombre

Tal como se indica en Nota 1 a los estados financieros, con fecha 04 de octubre de 2025, se efectuó el cambio de denominación social del Fondo, pasando de Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente a Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Conservador. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2026.

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.341.513	49.958
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	71.900.139	38.718.399
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	69.253
Otras cuentas por cobrar		5.958	375
Total activo		73.247.610	38.837.985
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	21.150	232.485
Rescates por pagar	10	164.474	507.237
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	6.726	3.669
Otros documentos y cuentas por pagar		20.072	655
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		212.422	744.046
Activo neto atribuible a los partícipes		73.035.188	38.093.939

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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	216.602	526.276
Ingresos por dividendos		78.594	49.808
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(34.992)	18.878
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-15	3.962.842	2.310.360
Resultado en venta de instrumentos financieros	16	(9.646)	12.413
Otros ingresos (egresos)		3.316	(1.078)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		4.216.716	2.916.657
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	11	(816.217)	(595.258)
Otros gastos de operación		(27.159)	(21.549)
Total gastos de operación		(843.376)	(616.807)
Utilidad de la operación antes de impuesto		3.373.340	2.299.850
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		3.373.340	2.299.850
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		3.373.340	2.299.850
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		3.373.340	2.299.850

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados al 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>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2025	2.873.015	8.351.059	736.990	4.998.728	8.725.980	2.624.809	4.380.899	5.402.459	38.093.939
Aporte de Cuotas	3.155.945	9.282.152	1.336.639	5.230.243	10.390.642	2.775.459	4.113.129	12.605.771	48.889.980
Rescate de Cuotas	(1.068.135)	(4.000.522)	(827.519)	(1.747.528)	(5.096.029)	(265.608)	(1.353.128)	(2.963.602)	(17.322.071)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	2.087.810	5.281.630	509.120	3.482.715	5.294.613	2.509.851	2.760.001	9.642.169	31.567.909
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	237.941	644.327	50.416	455.110	664.654	255.052	445.271	620.569	3.373.340
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2025	5.198.766	14.277.016	1.296.526	8.936.553	14.685.247	5.389.712	7.586.171	15.665.197	73.035.188

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados al 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>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2024	3.000.309	8.181.580	300.155	4.845.703	6.478.896	1.537.280	4.027.095	2.926.215	31.297.233
Aporte de Cuotas	587.641	3.179.120	825.019	1.093.404	5.351.549	1.542.034	740.698	4.306.441	17.625.906
Rescate de Cuotas	(924.281)	(3.539.551)	(415.868)	(1.290.183)	(3.583.756)	(600.635)	(695.876)	(2.078.900)	(13.129.050)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(336.640)	(360.431)	409.151	(196.779)	1.767.793	941.399	44.822	2.227.541	4.496.856
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	209.346	529.910	27.684	349.804	479.291	146.130	308.982	248.703	2.299.850
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024	2.873.015	8.351.059	736.990	4.998.728	8.725.980	2.624.809	4.380.899	5.402.459	38.093.939

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2025	2024
		MS	MS
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(76.576.386)	(41.314.648)
Venta/cobro de activos financieros	7-16	47.729.739	36.624.479
Liquidación de instrumentos financieros derivados		197.711	(384.281)
Dividendos recibidos		78.962	54.884
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(840.262)	(96.137)
Otros gastos de operación pagados		(488.363)	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(29.898.599)	(5.115.703)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		48.889.980	17.625.906
Rescate de cuotas en circulación		(17.664.834)	(12.516.259)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		31.225.146	5.109.647
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		1.326.547	(6.056)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		49.958	37.136
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(34.992)	18.878
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	1.341.513	49.958

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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	15
Nota 3 - Cambios contables	22
Nota 4 - Riesgos financieros	22
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	31
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	33
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	34
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	36
Nota 9 - Cuentas por cobrar y pagar intermediarios	36
Nota 10 - Rescates por pagar	36
Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas	38
Nota 12 - Cuotas en circulación	42
Nota 13 - Rentabilidad del Fondo	43
Nota 14 - Custodia de valores	45
Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	47
Nota 16 - Resultado en venta de instrumentos financieros	47
Nota 17 - Excesos de inversión	47
Nota 18 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	47
Nota 19 - Información estadística	48
Nota 20 - Sanciones	56
Nota 21 - Distribución de beneficios a los partícipes	56
Nota 22 - Operaciones de compra con retroventa	56
Nota 23 - Hechos relevantes	56
Nota 24 - Hechos posteriores	57

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”) es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, 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 mixto extranjero-derivados. 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 ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

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 Gestion Activa Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”) inició sus operaciones con fecha 10 abril del 2018. 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 04 de septiembre de 2025, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, en el cual se modifica el nombre del Fondo pasando a denominarse **Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador** (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”), además de las modificaciones incorporadas por la Administradora con motivo de la fusión (la “Fusión”) del **Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador** (“Fondo Absorbente”) con el **Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D** (“Fondo Absorbido”), que dejará de existir producto de dicha operación, entrando en vigencia el 04 de octubre de 2025.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Fusión:

Nombre Fondo Absorbido	Nombre Fondo continuador	Serie	Valor Cuota Fondo Absorbido	Valor Cuota Fondo Continuador	Factor Canje	N° Cuotas que entran al Fondo Continuador	Patrimonio de Fondo Absorbido que entra al Fondo Continuador.
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	B	1.936,5172	1488,9511	1,300591537	1.357.749,8299	2.629.305.899
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	DIG	1.291,1437	-	-	1.707,4492	2.204.562
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	G	1.633,2194	1.393,3622	1,172142749	2.954.002,2061	4.824.533.711
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	GLB	1.544,1143	1.356,9972	1,137890557	40.228,4565	62.117.335
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	H	1.961,9403	1.534,3911	1,278644213	1.750.347,1914	3.434.076.694
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	INV	1.676,0165	1.423,9912	1,176985153	1.926.158,9128	3.228.274.119
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	K	1.278,8786	1.552,3040	0,823858342	240.281,2904	307.290.600
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	P	1.271,1508	1.295,6519	0,981089751	1.800.191,0529	2.288.314.297
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D	Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador	PAT	1.443,2058	1.518,0271	0,950711486	751.520,3048	1.084.598.463

Modificaciones al Reglamento Interno 2025:

1.- En el punto “**A. CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**”, en particular el acápite “**1. Características generales**”, se modifica el nombre del fondo pasando a denominarse **Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Conservador** y asimismo se actualiza la razón social de esta sociedad administradora a **Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A.**

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

2.- En el punto “**B. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN**”, se modifican los siguientes puntos:

2.1.- Punto “**1. Objeto del fondo**” se incorpora el siguiente texto:

No obstante lo antes señalado, el Fondo cumplirá con invertir al menos un 60% del activo del Fondo en instrumentos de deuda, en forma directa, o indirectamente, a través de cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva que en sus respectivas carteras mantengan un mínimo de 70% de exposición en instrumentos de deuda.

2.2.- Punto “**2.4. Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones**”, se modifica el título de la sección por “*Países en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo; monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones*” y la tabla se reemplaza por la siguiente:

País	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Argentina, Brasil, Colombia, México, Uruguay, Paraguay, Perú, Chile, Bolivia, Ecuador, Luxemburgo, Irlanda, Estados Unidos de Norteamérica, Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Bulgaria, Canadá, Corea del Sur, Eslovaquia, China, Dinamarca, España, Filipinas, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hong Kong, Hungría, India, Indonesia, Inglaterra, Israel, Italia, Japón, Malasia, Noruega, Nueva Zelanda, Pakistán, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza, Tailandia, Taiwán, Turquía y Ucrania.	100%
Otros Países	40%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

Monedas	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Peso Uruguayo, Peso Argentino, Real Brasileño, Peso Colombiano, Peso Mexicano, Guaraní, Sol, Peso Chileno, Boliviano, Dólar USA, Euro, Dólar Australiano, Lev Búlgaro, Dólar Canadiense, Won, Dinar, Renmimbi Chino, Corona Danesa, Peso Filipino, Dólar Hong Kong, Forint Húngaro, Rupia India, Rupia Indonesia, Shekel, Yen, Dólar de Malasia, Corona Noruega, Dólar Neozelandés, Rupia Pakistání, Zloty Polaco, Libra Esterlina, Korona Checa, Leu, Rubio Ruso, Dólar Singapur, Rand, Corona Sueca, Franco Suizo, Baht, Dólar Taiwanés, Lira Turca y Karbovanets.	100%
Otras Monedas	40%

2.3.- Punto “**2.6. Otras consideraciones**”, se elimina la frase “y/o inmobiliarios e infraestructura” y se añade la siguiente frase:

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos siempre que las políticas de inversiones de dichos fondos sean consistentes con la política de inversión del Fondo, o bien se trate de fondos mutuos tipo 1, de conformidad a las definiciones de la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero cuando estas inversiones se realicen de acuerdo con la política de liquidez.

2.4.- Punto “**3.1. Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo**”, numeral “**1. Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales**”, se modifica lo siguiente:

1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045, señalando un máximo de 20%.

2.5.- Punto “**3.1. Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo**”, numeral “**2. Instrumentos de Capitalización**”, se eliminan los siguientes instrumentos de Capitalización:

2.1.d) Cuotas de Fondos Mutuos de deuda administrados por la Administradora del tipo 1, 2 o 3 de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

2.1.e) Cuotas de Fondos Mutuos administrados por la Administradora del tipo 4, 5, 6, 7 o 8 de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Por su parte, se incorpora un nuevo punto 2.1. d):

2.1.d) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712, señalando un mínimo de 0% y un máximo de 100%.

2.6.- Punto “**3.2. Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial**”

El 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, se modifica pasando de un 25% a un 20% del activo del Fondo.

3.- En el punto “**F. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS**”:

3.1.- En el numeral “**2. Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos**”, se modifican porcentajes máximos de remuneración fija por serie, ajustando los topes de comisión anual de acuerdo con lo siguiente:

-Serie K de 0,7200% a 0,8000% anual (exento de IVA).

-Serie PATRIMONIAL de 1,1200% a 1,1000% anual (IVA incluido).

4.- En el punto “**G. SUSCRIPCIÓN, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS**”:

4.1.- Punto “**1. Aporte y rescate de cuotas**”, sección “Planes de Inversión Periódica asociados al fondo”, se elimina de la letra b) “Otras cuentas de depósito o Tarjeta de crédito o de otra entidad”.

4.2.- Punto “**4. Contabilidad del fondo**”, en lo referido a los Medios de difusión del valor contable y cuotas de circulación, es eliminado el texto:

Adicionalmente, en el sitio web de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos, www.aafm.cl, se encuentra disponibles los valores cuotas para el público en general.

En su reemplazo se indica el siguiente texto:

Adicionalmente, en el sitio web de la Comisión, www.cmfchile.cl, se encuentra disponible los valores cuotas para el público en general.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

5.- En el punto “**H. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**”:

5.1.- Se incorporan la letra “D” y “E” con el fin de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la CMF que imparte instrucciones para el envío de información de los artículos 26 bis, 38 bis y 80 bis de la Ley N° 20.712, quedando expresado en los siguientes términos:

D) Dineros no cobrados a partir de la liquidación del fondo: De acuerdo con lo señalado en el artículo 26 bis de la Ley N° 20.712 y de conformidad con la Norma de Carácter General N° 488 de la CMF o aquella que la reemplace y/o modifique, los dineros de los fondos mutuos no cobrados por los respectivos partícipes, dentro del plazo de 5 años desde la liquidación del fondo (siempre en el caso de que dicha liquidación proceda) serán entregados por la Administradora a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile, de conformidad a lo establecido en el artículo 117 de la ley N° 18.046 y el artículo 45, letra c), de su Reglamento, para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para el cumplimiento de lo anterior, la Administradora deberá, una vez transcurrido 1 año desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los partícipes respectivos, mantenerlos en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.

E) Cuotas de fondos mutuos de partícipes fallecidos: De acuerdo con lo señalado en el artículo 38 bis de la Ley N° 20.712 y de conformidad con la Norma de Carácter General N° 488 de la CMF o aquella que la reemplace y/o modifique, las cuotas de fondos mutuos de partícipes fallecidos que no hayan sido registradas a nombre de los respectivos herederos o legatarios dentro del plazo de diez años contado desde el fallecimiento del partícipe respectivo, serán rescatadas por la Administradora dentro del plazo de 90 días, dicho plazo se contará luego de transcurrido los 10 años desde el fallecimiento del partícipe. Producto de dicho rescate, los dineros serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para el cumplimiento de lo anterior, la Administradora informará a la Comisión para el Mercado Financiero, en el mes de marzo de cada año, la fecha de defunción de los partícipes, las cuotas rescatadas y los valores entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile en el año anterior.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

5.2.- En lo que respecta el título “**Comunicaciones a los partícipes**”, se introduce un orden de prelación más detallado respecto de los medios de comunicación directa a los partícipes, incorporando el uso de mensajes SMS y la disponibilidad en el sitio web privado quedando redactado en los siguientes términos:

Toda modificación que se efectúe en el presente Reglamento Interno, será comunicada al público a través del sitio web de la Administradora www.principal.cl, comunicación que se efectuará a más tardar el día hábil siguiente del depósito correspondiente, y por un período de a lo menos 10 días hábiles o 30 días en caso de transformaciones del fondo o modificación a las remuneraciones y gastos del fondo.

Asimismo, tratándose de modificaciones relevantes, esto es, aquellas que modifiquen la política de inversión, diversificación, liquidez o endeudamiento, las condiciones de rescatabilidad, remuneraciones o gastos y cualquier otra disposición que pueda afectar material y negativamente a los partícipes del fondo, además de ser comunicadas por la Sociedad Administradora a los partícipes del fondo mutuo en cuestión y al público en general a través del sitio web de la Sociedad Administradora (www.principal.cl) y del Agente (www.principal.cl), serán comunicadas directamente a los partícipes a más tardar al día hábil siguiente del depósito del reglamento interno correspondiente, por alguno de los medios que a continuación se describen y en el siguiente orden de prelación: a) En primer lugar, por correo electrónico a la dirección registrada en la Administradora; b) en su defecto y en caso de no tenerla registrada, dicha comunicación se enviará por medio de mensaje SMS al número de teléfono móvil que el partícipe mantenga registrado en la Administradora; c) luego, en caso de no tener registrado su teléfono móvil; la comunicación será enviada por carta dirigida a su domicilio; d) finalmente, en caso que el partícipe no haya indicado ninguno de los medios mencionados precedentemente, la comunicación respectiva será puesta a su disposición en su sitio web privado. Toda comunicación que en virtud de la ley o la normativa administrativa deba ser enviada a los partícipes, se remitirá de acuerdo con el orden de prelación indicado en las letras a), b), c) y d) del párrafo precedente.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

5.3.- En el título “**Beneficios tributarios**”, se introduce texto para reflejar el beneficio tributario otorgado por el artículo 108 de la Ley de Impuesto a la Renta:

En caso de que corresponda, los rescates o retiros de las inversiones podrán acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 108 de la Ley de Impuesto a la Renta.

5.4.- Se incorpora un artículo transitorio, de Fusión de Fondos indicando el siguiente texto:

La entrada en vigencia del presente Reglamento Interno materializa la fusión de este Fondo Mutuo con el Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D, el que ha sido absorbido producto de esta fusión, permaneciendo el Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”) como fondo continuador. En el acto, se procede a su vez a cancelar el registro del Reglamento Interno del fondo mutuo absorbido del Registro Público de Reglamentos Internos que para estos efectos dispone la Comisión para el Mercado Financiero.

5.5.- Se incorpora otro artículo transitorio, de Fusión de Serie Digital con Serie Global indicando el siguiente texto:

Producto de la fusión de este Fondo Mutuo con el Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D, donde éste último será absorbido por el primero, la Serie Global (la “Serie Absorbente”) será continuadora, a su vez, de la fusión por absorción de ésta con la serie Digital. Una vez que sea materializada la fusión de los fondos, y en adición la fusión de la serie Global con la serie Digital del Fondo Mutuo Gestión Estratégica D (la “Serie Absorbida”), lo cual se materializará en los 30 días siguientes del depósito del presente Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Interno, los aportes vigentes de los partícipes de la Serie Absorbida serán traspasados a la Serie Absorbente. La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series fusionadas corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de la serie absorbida en el patrimonio de la serie absorbente, consecuencia de la fusión.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno 2025 (continuación):

El cálculo anterior deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la señalada fusión. Conforme a lo dispuesto en la NCG N° 370 de 2014 de la CMF, la relación de canje de las cuotas, el valor cuota resultante y el número de cuotas que le corresponderán a cada partícipe como consecuencia de la fusión con la Serie Absorbente, serán comunicadas directamente a los partícipes, por los medios establecidos en el presente reglamento interno, a más tardar al quinto día hábil siguiente de la materialización de la fusión.

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 Gestion Activa Conservador 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).

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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)

a) Estados financieros (continuación)

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 Gestion Activa Conservador 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\$).

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
Euros	1.066,58	1.035,28
UF	39.727,96	38.416,69

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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)

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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.

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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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.

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 o, 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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)

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.

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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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.

Nota 4 - Riesgos financieros

El Fondo Mutuo, debido a su naturaleza, 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 del Fondo para su medición y administración.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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 Gestion Activa Conservador, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, 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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (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 o mediante un CDS para contrarrestar el default.

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 de riesgo.

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

Clasificación de riesgo	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
BC o emitidos por el Estado de Chile	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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		
C.F.I. y derechos preferentes	0,78	4,81
Cuotas de Fondos mutuos	80,19	71,14
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	3,31	15,76
Total emisores nacionales	84,28	91,71
Emisores extranjeros		
C.F.I. y derechos preferentes	1,06	-
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	9,23	8,29
Otros títulos de capitalización	5,43	-
Total emisores extranjeros	15,72	8,29
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 del Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.373.931	6.100.250
Sub-Total	2.373.931	6.100.250
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	96.042	-
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(21.150)	(232.485)
Exposición máxima al riesgo de crédito	2.448.823	5.867.765

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 de peor calidad crediticia.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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. La gestión del riesgo de liquidez busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a un precio de mercado debido a que no hay 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, 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 (CFM)	FONDO MUTUO PRINCIPAL PROGRESION DEUDA LARGO PLAZO	24.391.105	33,97%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA FLEXIBLE	22.683.483	31,59%
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	INVESCO S&P 500 UCITS ETF	3.517.571	4,90%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	FONDO MUTUO ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	2.888.614	4,02%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO UF	2.644.527	3,68%
Otros Instrumentos	(*) Varios	15.678.797	21,84%
Total		71.804.097	100,00%

(*) Corresponde a un total de 27 emisores y distintos tipos de instrumentos.

Adicional a lo anterior la sociedad Administradora 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasas de interés, cambios de monedas extranjeras 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 que el tipo de cambio de su moneda en relación a otras monedas 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 efectuó contratos de derivados 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 15,72% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses y/o Euros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 deuda nacionales	3,31	15,76
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	80,97	75,95
Instrumentos de Capitalización emisores Extranjeros	5,43	-
Cuotas de fondos Mutuos e inversión extranjeros	10,29	8,29
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	69.430.166	62.487.149	10,00%

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:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	2.373.931	2.323.366	2,13%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	1.321.255	1.321.255
Cuotas de Fondos Mutuos	-	64.207.356	-	64.207.356
Otros títulos de capitalización	-	3.901.555	-	3.901.555
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.871.320	502.611	-	2.373.931
Derivados	-	96.042	-	96.042
Total Activos	1.871.320	68.707.564	1.321.255	71.900.139
Pasivos				
Derivados	-	(21.150)	-	(21.150)
Total Pasivos	-	(21.150)	-	(21.150)

d) 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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 emitidos por emisores nacionales	-	100
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	100
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	-	100
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	-	100
1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045	-	20
1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
1.f) Efectos de Comercio	-	100
1.g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	-	100
2. Instrumentos de Capitalización	-	100
2.1 Emisores Nacionales	-	100
2.1.a) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nro. 20.712.	-	30
2.1.b) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nro. 20.712.	-	30
2.1.c) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
2.1.d) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	-	100
2.2 Emisores Extranjeros	-	100
2.2.a) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	-	100
2.2.b) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de capitalización que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	-	40

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.	: 20% 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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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	Saldo al
	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.341.513	49.958
Total	1.341.513	49.958

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	Saldo al
		31.12.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Banco	\$Chilenos	399.680	49.027
Banco	US\$	941.833	931
Total efectivo		1.341.513	49.958

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 7 - Activos y pasivos 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

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de diciembre de 2025				Al 31 de diciembre de 2024			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
C.F.I. y derechos preferentes	555.323	765.932	1.321.255	1,81	1.861.290	-	1.861.290	4,89
Cuotas de Fondos mutuos	57.582.641	6.624.715	64.207.356	87,91	27.545.502	3.211.357	30.756.859	80,74
Otros títulos de capitalización	-	3.901.555	3.901.555	5,34	-	-	-	-
Subtotal	58.137.964	11.292.202	69.430.166	95,06	29.406.792	3.211.357	32.618.149	85,63
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o Menor a 365 días</u>								
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iii) Títulos de deuda con vencimiento igual o Mayor a 365 días</u>								
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.373.931	-	2.373.931	3,25	6.100.250	-	6.100.250	16,01
Subtotal	2.373.931	-	2.373.931	3,25	6.100.250	-	6.100.250	16,01
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	96.042	-	96.042	0,13	-	-	-	-
Subtotal	96.042	-	96.042	0,13	-	-	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en result.	60.607.937	11.292.202	71.900.139	98,44	35.507.042	3.211.357	38.718.399	101,64
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
Derivados	(21.150)	-	(21.150)	(9,96)	(232.485)	-	(232.485)	(31,25)
Total	(21.150)	-	(21.150)	(9,96)	(232.485)	-	(232.485)	(31,25)

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 7 - Activos y pasivos 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:

	2025	2024
	M\$	M\$
Saldo de inicio	38.718.399	31.226.346
Intereses y reajustes	216.602	526.276
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.962.842	2.310.360
Compras	76.576.386	41.314.648
Ventas	(41.903.428)	(33.008.175)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(5.766.704)	(3.651.056)
Saldo final	71.804.097	38.718.399
Derivados Activos (Saldo de inicio)	-	37.450
Devengo	757.423	205.491
Vencimientos	(661.381)	(242.941)
Derivados Activos (Saldo final)	96.042	-
Total activo financiero a valor razonable	71.900.139	38.718.399
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(232.485)	(16.219)
Devengo	(252.335)	(843.488)
Vencimientos	463.670	627.222
Derivados Pasivos (Saldo final)	(21.150)	(232.485)
Total Derivados Netos	74.892	(232.485)

- c) El movimiento de los otros activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (derivados) se resume como sigue:

	2025		2024	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		(232.485)		21.231
Compensaciones positivas recibidas por derivados	661.381		242.941	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(463.670)		(627.222)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		(197.711)		384.281
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		505.088		(637.997)
Saldo final (Neto)		74.892		(232.485)

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

a) Cuentas por cobrar por intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo Mutuo mantiene las siguientes cuentas por cobrar intermediarios:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Rescates	-	69.253
Total	-	69.253

a) Cuentas por pagar por intermediarios:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo Mutuo no mantiene cuentas por pagar intermediarios.

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	164.474	507.237
Total	164.474	507.237

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).

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 – Rescates por Pagar (continuación)

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	164.474	-	-	164.474
Total	164.474	-	-	164.474

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	507.237	-	-	507.237
Total	507.237	-	-	507.237

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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:

3,0700%	para la Serie GLB	IVA incluido
1,6700%	para la Serie B	Exento de IVA
1,3200%	para la serie H	Exento de IVA
0,8000%	para la serie K	Exento de IVA
2,3200%	para la serie INV	IVA incluido
2,3200%	para la serie G	IVA incluido
1,1000%	para la serie PAT	IVA incluido
0,8700%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,3200%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio 2025 ascendió a M\$816.217 (M\$595.258 en el año 2024) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$6.726 (M\$3.669 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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 G	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (MS)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	3,7125	-	-	3,7125	5
Accionistas de la sociedad administradora	75,0060	4.531.920,1783	4.174.526,7003	1.086.351,4869	-	7.620.095,3917	10.708.647
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (MS)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	6.557,5609	-	6.557,5609	-	-	-

Tenedor INV	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (MS)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0050	-	7.142,4287	8.489,0311	1.845,4435	498,8411	716

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,5990	3.619.249,1490	3.207.086,4973	1.058.434,4613	-	5.767.901,1850	7.555.713
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0200	-	2.045,6577	-	-	2.045,6577	3.141

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 G	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	71,1780	5.812.983,3784	125.540,0913	1.406.603,2914	-	4.531.920,1783	5.944.113
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,1430	-	7.996,7838	1.734,7098	295,4869	6.557,5609	8.424

Tenedor INV	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	37.310,5629	7.399,1408	(29.911,4221)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor P	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	3.589.146,8444	637.287,5822	607.185,2776	-	3.619.249,1490	4.380.899
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 12 - Cuotas en circulación

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

2025	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>
Saldo al 1 de enero	2.059.925,0593	6.367.027,3869	573.691,4503	3.487.121,3310	6.509.777,8184	1.818.170,7843	3.619.249,1490	3.815.154,8228
Cuotas suscritas	2.128.925,5356	6.737.479,2910	999.092,2790	3.429.132,3266	7.376.581,3337	1.782.429,9725	3.230.397,4610	8.366.563,9846
Cuotas rescatadas	732.471,9243	2.945.218,6298	623.740,3539	1.155.691,5895	3.661.347,0322	170.800,1589	1.058.494,1787	1.980.451,1454
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.456.378,6706</u>	<u>10.159.288,0481</u>	<u>949.043,3754</u>	<u>5.760.562,0681</u>	<u>10.225.012,1199</u>	<u>3.429.800,5979</u>	<u>5.791.152,4313</u>	<u>10.201.267,6620</u>

2024	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>
Saldo al 1 de enero	2.312.594,6217	6.662.260,5521	247.677,1684	3.646.768,5295	5.162.283,8318	1.155.704,6105	3.589.146,8444	2.233.788,8236
Cuotas suscritas	434.723,3268	2.485.161,8108	657.136,5642	788.691,3153	4.103.431,8716	1.108.988,5195	637.287,5827	3.087.975,0477
Cuotas rescatadas	687.392,8892	2.780.394,9760	331.122,2823	948.338,5138	2.755.937,8850	446.522,3457	607.185,2781	1.506.609,0485
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>2.059.925,0593</u>	<u>6.367.027,3869</u>	<u>573.691,4503</u>	<u>3.487.121,3310</u>	<u>6.509.777,8184</u>	<u>1.818.170,7843</u>	<u>3.619.249,1490</u>	<u>3.815.154,8228</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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 P	Serie PAT
Enero	1,1150%	1,0592%	0,9948%	1,1451%	1,0592%	1,1966%	1,1451%	1,1622%
Febrero	(0,0858)%	(0,1356)%	(0,1931)%	(0,0590)%	(0,1356)%	(0,0130)%	(0,0590)%	(0,0436)%
Marzo	0,0729%	0,0177%	(0,0460)%	0,1027%	0,0177%	0,1537%	0,1027%	0,1197%
Abril	1,0540%	1,0000%	0,9378%	1,0831%	1,0000%	1,1330%	1,0831%	1,0997%
Mayo	0,1520%	0,0967%	0,0330%	0,1818%	0,0967%	0,2328%	0,1818%	0,1988%
Junio	0,8281%	0,7742%	0,7121%	0,8571%	0,7742%	0,9068%	0,8571%	0,8737%
Julio	1,3803%	1,3243%	1,2598%	1,4104%	1,3243%	1,4621%	1,4104%	1,4276%
Agosto	0,8591%	0,8034%	0,7392%	0,8891%	0,8034%	0,9405%	0,8891%	0,9062%
Septiembre	1,0450%	0,9910%	0,9288%	1,0740%	0,9910%	1,1239%	1,0740%	1,0907%
Octubre	0,3541%	0,2987%	0,2349%	0,3840%	0,2987%	0,4290%	0,3840%	0,4026%
Noviembre	0,3630%	0,3094%	0,2476%	0,3918%	0,3094%	0,4348%	0,3919%	0,4100%
Diciembre	0,4492%	0,3938%	0,3299%	0,4791%	0,3938%	0,5235%	0,4791%	0,4979%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	7,8431%	15,9344%	23,5882%
G	7,1444%	14,4349%	21,1992%
GLB	6,3437%	12,7287%	18,5000%
H	8,2213%	16,7499%	24,8939%
INV	7,1444%	14,4349%	21,1991%
K	8,8513%	18,1383%	27,1396%
P	8,2213%	16,7500%	24,8939%
PAT	8,4432%	17,2243%	25,6524%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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	1,2000%	1,2301%	1,2817%	1,2301%
Febrero	(0,7671)%	(0,7405)%	(0,6948)%	(0,7404)%
Marzo	(0,5605)%	(0,5309)%	(0,4802)%	(0,5309)%
Abril	0,5852%	0,6141%	0,6637%	0,6141%
Mayo	(0,1394)%	(0,1097)%	(0,0588)%	(0,1097)%
Junio	0,6288%	0,6577%	0,7074%	0,6577%
Julio	1,6081%	1,6383%	1,6901%	1,6383%
Agosto	0,3365%	0,3663%	0,4175%	0,3663%
Septiembre	0,7825%	0,8115%	0,8612%	0,8115%
Octubre	0,0702%	0,1000%	0,1449%	0,1000%
Noviembre	0,2467%	0,2756%	0,3184%	0,2756%
Diciembre	0,2359%	0,2657%	0,3100%	0,2657%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	4,2836%	3,6142%	2,9851%
Serie H	4,6493%	3,9780%	3,3465%
Serie K	5,2585%	4,5944%	3,9623%
Serie P	4,6494%	3,9780%	3,3466%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	60.511.895	100,0000%	82,6128%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	11.292.202	100,0000%	15,4165%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	60.511.895	100,0000%	82,6128%	11.292.202	100,0000%	15,4165%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	35.507.042	100,0000%	91,4235%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	3.211.357	100,0000%	8,2686%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	35.507.042	100,0000%	91,4235%	3.211.357	100,0000%	8,2686%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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.	3.352.169	3.125.931
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	85.144	(202.775)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	525.529	(612.796)
Total	3.962.842	2.310.360

Nota 16 - 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 en venta instrumentos de capitalización	(50.331)	(34.979)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	40.685	47.392
Total	(9.646)	12.413

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	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 GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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° 1.997 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	1.410,2693	39.197.089	4.081	352
FEBRERO	1.409,0592	38.620.055	3.723	350
MARZO	1.410,0869	40.066.935	4.111	352
ABRIL	1.424,9495	41.230.207	4.059	347
MAYO	1.427,1154	41.102.225	4.063	343
JUNIO	1.438,9330	40.927.531	3.888	339
JULIO	1.458,7942	41.745.023	3.933	334
AGOSTO	1.471,3260	42.669.884	3.935	333
SEPTIEMBRE	1.486,7010	43.121.799	3.765	328
OCTUBRE	1.491,9657	71.677.561	7.223	703
NOVIEMBRE	1.497,3813	70.866.215	7.335	701
DECIEMBRE	1.504,1077	73.247.610	7.427	692

(*) 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	1.325,5029	39.197.089	16.515	2.344
FEBRERO	1.323,7049	38.620.055	15.256	2.387
MARZO	1.323,9395	40.066.935	16.701	2.370
ABRIL	1.337,1794	41.230.207	15.952	2.389
MAYO	1.338,4730	41.102.225	16.802	2.387
JUNIO	1.348,8357	40.927.531	16.649	2.371
JULIO	1.366,6984	41.745.023	17.316	2.405
AGOSTO	1.377,6783	42.669.884	17.677	2.427
SEPTIEMBRE	1.391,3309	43.121.799	17.269	2.423
OCTUBRE	1.395,4873	71.677.561	26.489	3.850
NOVIEMBRE	1.399,8045	70.866.215	26.744	3.867
DECIEMBRE	1.405,3166	73.247.610	27.757	3.885

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.297,4248	39.197.089	1.874	173
FEBRERO	1.294,9198	38.620.055	1.645	183
MARZO	1.294,3245	40.066.935	1.820	180
ABRIL	1.306,4625	41.230.207	1.772	181
MAYO	1.306,8934	41.102.225	1.808	183
JUNIO	1.316,1998	40.927.531	1.778	186
JULIO	1.332,7809	41.745.023	1.851	190
AGOSTO	1.342,6326	42.669.884	2.105	198
SEPTIEMBRE	1.355,1024	43.121.799	2.320	203
OCTUBRE	1.358,2851	71.677.561	2.928	276
NOVIEMBRE	1.361,6477	70.866.215	3.119	279
DICIEMBRE	1.366,1392	73.247.610	3.276	288

(*) 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\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.449,8973	39.197.089	5.610	124
FEBRERO	1.449,0421	38.620.055	5.072	124
MARZO	1.450,5302	40.066.935	5.615	125
ABRIL	1.466,2410	41.230.207	5.610	124
MAYO	1.468,9065	41.102.225	5.847	126
JUNIO	1.481,4963	40.927.531	5.593	125
JULIO	1.502,3914	41.745.023	5.976	127
AGOSTO	1.515,7485	42.669.884	6.211	130
SEPTIEMBRE	1.532,0283	43.121.799	6.022	125
OCTUBRE	1.537,9108	71.677.561	9.232	216
NOVIEMBRE	1.543,9371	70.866.215	9.256	213
DICIEMBRE	1.551,3335	73.247.610	9.642	213

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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	1.354,6400	39.197.089	17.233	578
FEBRERO	1.352,8027	38.620.055	15.860	577
MARZO	1.353,0419	40.066.935	17.604	570
ABRIL	1.366,5729	41.230.207	16.792	567
MAYO	1.367,8949	41.102.225	17.004	565
JUNIO	1.378,4857	40.927.531	16.359	568
JULIO	1.396,7411	41.745.023	17.283	575
AGOSTO	1.407,9625	42.669.884	17.700	581
SEPTIEMBRE	1.421,9153	43.121.799	18.401	586
OCTUBRE	1.426,1628	71.677.561	25.048	918
NOVIEMBRE	1.430,5752	70.866.215	27.015	919
DICIEMBRE	1.436,2083	73.247.610	28.146	921

(*) 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	1.460,9293	39.197.089	1.606	11
FEBRERO	1.460,7396	38.620.055	1.458	11
MARZO	1.462,9848	40.066.935	1.611	11
ABRIL	1.479,5597	41.230.207	1.575	12
MAYO	1.483,0048	41.102.225	1.644	12
JUNIO	1.496,4534	40.927.531	1.607	13
JULIO	1.518,3329	41.745.023	1.680	14
AGOSTO	1.532,6124	42.669.884	1.765	16
SEPTIEMBRE	1.549,8372	43.121.799	1.869	21
OCTUBRE	1.556,4856	71.677.561	2.584	22
NOVIEMBRE	1.563,2527	70.866.215	2.610	23
DICIEMBRE	1.571,4358	73.247.610	3.061	24

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 – Información estadística (continuación)

g) Serie P

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.224,3046	39.197.089	4.939	1
FEBRERO	1.223,5827	38.620.055	4.490	1
MARZO	1.224,8392	40.066.935	5.103	1
ABRIL	1.238,1054	41.230.207	5.700	1
MAYO	1.240,3561	41.102.225	6.379	1
JUNIO	1.250,9868	40.927.531	6.159	1
JULIO	1.268,6309	41.745.023	6.478	1
AGOSTO	1.279,9100	42.669.884	5.833	1
SEPTIEMBRE	1.293,6567	43.121.799	5.484	1
OCTUBRE	1.298,6237	71.677.561	8.482	3
NOVIEMBRE	1.303,7128	70.866.215	8.313	3
DICIEMBRE	1.309,9588	73.247.610	8.526	3

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

h) Serie PAT

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.432,5104	39.197.089	5.091	36
FEBRERO	1.431,8853	38.620.055	4.543	35
MARZO	1.433,5990	40.066.935	5.366	36
ABRIL	1.449,3646	41.230.207	5.647	36
MAYO	1.452,2460	41.102.225	5.971	39
JUNIO	1.464,9336	40.927.531	6.027	39
JULIO	1.485,8474	41.745.023	5.852	40
AGOSTO	1.499,3122	42.669.884	6.166	41
SEPTIEMBRE	1.515,6645	43.121.799	6.107	42
OCTUBRE	1.521,7661	71.677.561	9.415	61
NOVIEMBRE	1.528,0055	70.866.215	13.742	60
DICIEMBRE	1.535,6129	73.247.610	14.237	62

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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° 1.997 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	1.303,7786	31.009.221	4.171	374
FEBRERO	1.315,3492	31.829.916	3.809	367
MARZO	1.331,5918	32.099.931	4.043	366
ABRIL	1.316,1316	31.597.273	3.928	372
MAYO	1.322,5645	31.443.731	4.069	366
JUNIO	1.328,7126	31.745.194	3.997	362
JULIO	1.347,1938	31.794.121	4.127	359
AGOSTO	1.368,7806	33.957.880	4.092	353
SEPTIEMBRE	1.395,8050	35.660.991	3.941	359
OCTUBRE	1.382,4093	36.315.282	4.167	361
NOVIEMBRE	1.403,1698	38.993.796	4.043	354
DICIEMBRE	1.394,7183	38.837.985	4.087	352

(*) 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	1.233,4261	31.009.221	15.591	1.842
FEBRERO	1.243,7296	31.829.916	14.694	1.911
MARZO	1.258,3931	32.099.931	15.944	1.936
ABRIL	1.243,1184	31.597.273	15.166	1.962
MAYO	1.248,5052	31.443.731	15.521	2.032
JUNIO	1.253,6391	31.745.194	15.151	2.059
JULIO	1.270,3746	31.794.121	15.846	2.103
AGOSTO	1.290,0181	33.957.880	16.039	2.148
SEPTIEMBRE	1.314,7845	35.660.991	16.005	2.247
OCTUBRE	1.301,4476	36.315.282	16.005	2.274
NOVIEMBRE	1.320,2867	38.993.796	15.647	2.314
DICIEMBRE	1.311,6103	38.837.985	16.333	2.346

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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	1.216,4136	31.009.221	825	102
FEBRERO	1.225,8447	31.829.916	787	105
MARZO	1.239,5076	32.099.931	959	114
ABRIL	1.223,7076	31.597.273	1.232	124
MAYO	1.228,2273	31.443.731	1.344	124
JUNIO	1.232,5173	31.745.194	1.220	128
JULIO	1.248,1752	31.794.121	1.267	127
AGOSTO	1.266,6681	33.957.880	1.385	134
SEPTIEMBRE	1.290,1906	35.660.991	1.501	143
OCTUBRE	1.276,2900	36.315.282	1.619	153
NOVIEMBRE	1.293,9667	38.993.796	1.616	159
DICIEMBRE	1.284,6447	38.837.985	1.884	168

(*) 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	1.335,7185	31.009.221	5.226	120
FEBRERO	1.347,9470	31.829.916	4.841	121
MARZO	1.364,9983	32.099.931	5.068	122
ABRIL	1.349,5385	31.597.273	4.856	123
MAYO	1.356,5380	31.443.731	5.161	124
JUNIO	1.363,2362	31.745.194	4.956	124
JULIO	1.382,6084	31.794.121	5.128	125
AGOSTO	1.405,1803	33.957.880	5.216	124
SEPTIEMBRE	1.433,3350	35.660.991	5.084	125
OCTUBRE	1.420,0010	36.315.282	5.394	126
NOVIEMBRE	1.441,7405	38.993.796	5.293	127
DICIEMBRE	1.433,4828	38.837.985	5.629	127

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

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\$	N° de Participes (*)
ENERO	1.260,5402	31.009.221	12.952	549
FEBRERO	1.271,0703	31.829.916	12.088	550
MARZO	1.286,0563	32.099.931	13.030	556
ABRIL	1.270,4458	31.597.273	13.164	560
MAYO	1.275,9508	31.443.731	13.938	558
JUNIO	1.281,1975	31.745.194	13.397	557
JULIO	1.298,3005	31.794.121	13.566	556
AGOSTO	1.318,3762	33.957.880	14.705	562
SEPTIEMBRE	1.343,6867	35.660.991	15.317	572
OCTUBRE	1.330,0565	36.315.282	16.429	580
NOVIEMBRE	1.349,3094	38.993.796	16.488	582
DICIEMBRE	1.340,4420	38.837.985	17.092	583

(*) 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\$	N° de Participes (*)
ENERO	1.337,8079	31.009.221	974	8
FEBRERO	1.350,6994	31.829.916	997	10
MARZO	1.368,4825	32.099.931	1.085	11
ABRIL	1.353,6505	31.597.273	937	11
MAYO	1.361,3647	31.443.731	766	11
JUNIO	1.368,7618	31.745.194	766	12
JULIO	1.388,9200	31.794.121	831	12
AGOSTO	1.412,3148	33.957.880	1.204	13
SEPTIEMBRE	1.441,3233	35.660.991	1.299	13
OCTUBRE	1.428,6427	36.315.282	1.574	13
NOVIEMBRE	1.451,2300	38.993.796	1.550	13
DICIEMBRE	1.443,6539	38.837.985	1.616	13

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 – Información estadística (continuación)

g) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes (*)
ENERO	1.127,8908	31.009.221	4.453	1
FEBRERO	1.138,2170	31.829.916	4.284	1
MARZO	1.152,6153	32.099.931	4.615	1
ABRIL	1.139,5609	31.597.273	4.438	1
MAYO	1.145,4709	31.443.731	4.583	1
JUNIO	1.151,1269	31.745.194	4.433	1
JULIO	1.167,4848	31.794.121	4.590	1
AGOSTO	1.186,5450	33.957.880	4.510	1
SEPTIEMBRE	1.210,3194	35.660.991	4.384	1
OCTUBRE	1.199,0599	36.315.282	4.853	1
NOVIEMBRE	1.217,4169	38.993.796	4.736	1
DICIEMBRE	1.210,4441	38.837.985	4.942	1

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

h) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes (*)
ENERO	1.317,0562	31.009.221	2.528	26
FEBRERO	1.329,3254	31.829.916	2.584	29
MARZO	1.346,3696	32.099.931	3.161	30
ABRIL	1.331,3396	31.597.273	3.039	30
MAYO	1.338,4719	31.443.731	2.994	29
JUNIO	1.345,3021	31.745.194	2.978	30
JULIO	1.364,6512	31.794.121	3.115	30
AGOSTO	1.387,1660	33.957.880	3.315	32
SEPTIEMBRE	1.415,1925	35.660.991	3.446	36
OCTUBRE	1.402,2655	36.315.282	3.782	37
NOVIEMBRE	1.423,9675	38.993.796	4.094	39
DICIEMBRE	1.416,0525	38.837.985	5.729	37

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

Nota 23 - Hechos relevantes

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 23 - Hechos relevantes (continuación)

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 04 de septiembre de 2025, se efectuó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, en el cual se modifica el nombre del fondo pasando a denominarse **Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Conservador** (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente”) además de las modificaciones incorporadas por la Administradora con motivo de la fusión (la “Fusión”) del **Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Conservador** (“Fondo Absorbente”) con el **Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D** (“Fondo Absorbido”), que dejará de existir producto de dicha operación. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 04 de octubre de 2025.

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 18.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100042 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.