

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 Muy Conservador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Muy 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 participes 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 Muy 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 Muy 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 Muy 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 Muy 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 Muy 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 Muy Conservador (anteriormente llamado "Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva") 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, 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 Defensiva a Fondo Mutuo Principal Gestión Activa Muy Conservador. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', written over a horizontal line.

Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2026.

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 MUY
CONSERVADOR**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

		2025	2024
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	230.937	47.102
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	60.892.300	39.819.312
Total activo		61.123.237	39.866.414
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	100.578
Rescates por pagar	10	158.748	382.974
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	5.018	3.270
Otros documentos y cuentas por pagar		116	504
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		163.882	487.326
Activo neto atribuible a los partícipes		60.959.355	39.379.088

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	87.792	395.674
Ingresos por dividendos		73.695	41.123
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(30.843)	(3.032)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	15	4.300.232	2.809.982
Resultado en venta de instrumentos financieros	16	(3.972)	38.191
Otros ingresos (egresos)		15	137
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		4.426.919	3.282.075
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	11	(758.759)	(538.463)
Otros gastos de operación		(23.754)	(17.595)
Total gastos de operación		(782.513)	(556.058)
Utilidad de la operación antes de impuesto		3.644.406	2.726.017
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		3.644.406	2.726.017
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		3.644.406	2.726.017
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		3.644.406	2.726.017

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 participes al 1° de enero de 2025	2.884.315	13.512.319	1.152.982	4.996.595	8.483.376	1.328.225	3.917.406	3.103.870	39.379.088
Aporte de Cuotas	1.416.958	15.862.909	1.663.552	2.763.810	11.592.634	1.126.438	1.190.343	7.348.884	42.965.528
Rescate de Cuotas	(1.062.627)	(11.256.889)	(903.836)	(1.355.704)	(6.550.487)	(345.599)	(1.305.855)	(2.248.670)	(25.029.667)
 Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	 354.331	 4.606.020	 759.716	 1.408.106	 5.042.147	 780.839	 (115.512)	 5.100.214	 17.935.861
 Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	 247.867	 1.221.430	 92.978	 468.389	 744.180	 151.971	 331.601	 385.990	 3.644.406
 Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2025	 3.486.513	 19.339.769	 2.005.676	 6.873.090	 14.269.703	 2.261.035	 4.133.495	 8.590.074	 60.959.355

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	2.842.740	10.570.208	778.303	6.177.233	6.188.561	1.101.108	4.360.604	2.438.584	34.457.341
Aporte de Cuotas	716.767	10.898.815	930.984	859.546	4.100.441	848.805	434.075	1.969.346	20.758.779
Rescate de Cuotas	(887.745)	(8.812.755)	(618.991)	(2.483.376)	(2.335.528)	(724.150)	(1.197.060)	(1.503.444)	(18.563.049)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(170.978)	2.086.060	311.993	(1.623.830)	1.764.913	124.655	(762.985)	465.902	2.195.730
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	212.553	856.051	62.686	443.192	529.902	102.462	319.787	199.384	2.726.017
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024	2.884.315	13.512.319	1.152.982	4.996.595	8.483.376	1.328.225	3.917.406	3.103.870	39.379.088

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Estados de Flujos de Efectivo

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

		2025	2024
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(99.876.947)	(38.378.078)
Venta/cobro de activos financieros	7-16	83.188.011	36.118.994
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(99.703)	(253.681)
Dividendos recibidos		72.712	42.104
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(781.030)	(152.825)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(17.496.957)	(2.623.486)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		42.965.528	20.758.779
Rescate de cuotas en circulación		(25.253.893)	(18.268.683)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		17.711.635	2.490.096
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		214.678	(133.390)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		47.102	183.524
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(30.843)	(3.032)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	230.937	47.102

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	13
Nota 3 - Cambios contables	19
Nota 4 - Riesgos financieros	20
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	28
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	30
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	33
Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar intermediarios.....	33
Nota 10 – Rescates por pagar.....	33
Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas.....	35
Nota 12 - Cuotas en circulación	40
Nota 13 - Rentabilidad del Fondo	41
Nota 14 - Custodia de valores	43
Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	45
Nota 16 - Resultado en venta de instrumentos financieros	45
Nota 17 - Excesos de inversión	45
Nota 18 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	45
Nota 19 - Información estadística	46
Nota 20 - Sanciones.....	54
Nota 21 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	54
Nota 22 – Operaciones de compra con retroventa	54
Nota 23 - Hechos relevantes.....	54
Nota 24 - Hechos posteriores	55

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Muy Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva”) 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. No obstante lo antes señalado, el Fondo cumplirá con invertir al menos un 80% 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.

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 Muy Conservador (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva”) 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 Muy Conservador** (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva”), entrando en vigencia el 04 de octubre de 2025.

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 Muy 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 MUY 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 80% 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 MUY 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, Guarani, 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 Pakistaní, 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.b) 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 MUY 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.c) 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. b):

2.1.b) 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 0,6000% a 0,7500% anual (exento de IVA).

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 MUY 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 MUY 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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

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

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Gestion Activa Muy 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).

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 Muy 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\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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)

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.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.2 Periodo cubierto

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 MUY 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.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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

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.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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.

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 Muy 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 MUY 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 ratings 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
NA	100,00	-
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	-	5,02
Cuotas de Fondos mutuos	100,00	82,95
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	9,35
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-
Total emisores nacionales	100,00	97,32
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	-	2,68
Total emisores extranjeros	-	2,68
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 Muy Conservador, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	3.723.753
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-
Sub-Total	-	3.723.753
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	-	5.821
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	-	(100.578)
Exposición máxima al riesgo de crédito	-	3.628.996

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 MUY 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 DEUDA FLEXIBLE	51.376.951	84,37%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	FONDO MUTUO PRINCIPAL PROGRESION DEUDA LARGO PLAZO	6.170.270	10,13%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS (CFM)	FONDO MUTUO PRINCIPAL GLOBAL EQUITY	3.345.079	5,50%
Total		60.892.300	100,00%

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$2.000.000 asociado 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 MUY 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 portfolio, 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 extranjeras 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. Al cierre del 2025 el fondo no contaba con esta clase de activos y/o pasivos. Al cierre del 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 extranjera como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 0,00% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses y Euros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	-	9,35
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	100,00	87,97
Cuotas de fondos Mutuos e inversión extranjeros	-	2,68
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	60.892.300	54.803.070	10%

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	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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:

<u>Activos</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	60.892.300	60.892.300
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-
Derivados	-	-	-
Total Activos	-	60.892.300	60.892.300
Pasivos			
Derivados	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-

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 MUY 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.	-	10
2.1.b) 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.	-	30

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 MUY 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	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldos en bancos	230.937	47.102
Total	230.937	47.102

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		31.12.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	229.680	46.458
Banco	US\$	1.257	644
Total efectivo		230.937	47.102

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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

Al 31 de diciembre de 2025

Al 31 de diciembre de 2024

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Instrumentos Capitalización								
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	1.996.866	-	1.996.866	5,07
Cuotas de Fondos Mutuos	60.892.300	-	60.892.300	99,89	33.023.921	1.068.951	34.092.872	86,58
Subtotal	60.892.300	-	60.892.300	99,89	35.020.787	1.068.951	36.089.738	91,65
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.								
Bonos emitidos por estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	3.723.753	-	3.723.753	9,46
Subtotal	-	-	-	-	3.723.753	-	3.723.753	9,46
iv) Otros instrumentos e inversiones financiera								
Derivados	-	-	-	-	5.821	-	5.821	0,01
Subtotal	-	-	-	-	5.821	-	5.821	0,01
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	60.892.300	-	60.892.300	99,89	38.750.361	1.068.951	39.819.312	101,12
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	-	-	-	-	(100.578)	-	(100.578)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	(100.578)	-	(100.578)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 M\$	2024 M\$
Saldo de inicio	39.819.312	34.279.750
Intereses y reajustes	87.792	395.674
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.300.232	2.809.982
Compras	99.876.947	38.378.078
Ventas	(78.821.199)	(29.585.754)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(4.370.784)	(6.464.239)
Saldo Final	<u>60.892.300</u>	<u>39.813.491</u>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	5.821	53.632
Devengo	378.214	232.922
Vencimientos	(384.035)	(280.733)
Derivados Activos (Saldo final)	<u>-</u>	<u>5.821</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>60.892.300</u>	<u>39.819.312</u>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(100.578)	(19.973)
Devengo	(383.160)	(615.019)
Vencimientos	483.738	534.414
Derivados Pasivos (Saldo final)	<u>-</u>	<u>(100.578)</u>
Total derivados netos	<u>-</u>	<u>(94.757)</u>

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

	2025 M\$		2024 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		(94.757)		33.659
Compensaciones positivas recibidas por derivados	384.035		280.733	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(483.738)		(534.414)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		99.703		253.681
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(4.946)		(382.097)
Saldo final (Neto)		<u>-</u>		<u>(94.757)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 no mantiene cuentas por cobrar intermediarios.

b) 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	158.748	382.974
Total	158.748	382.974

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 MUY 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	158.748	-	-	158.748
Total	158.748	-	-	158.748

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	382.974	-	-	382.974
Total	382.974	-	-	382.974

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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:

2,3000%	para la Serie GLOBAL	IVA incluido
1,5000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,1500%	para la serie H	Exento de IVA
0,7500%	para la serie K	Exento de IVA
1,7500%	para la serie INV	IVA incluido
1,7500%	para la serie G	IVA incluido
1,0000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,7500%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,1500%	Para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$758.759 para el año 2025 (M\$538.463 en el año 2024) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$5.018 para el año 2025 (M\$3.270 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 MUY 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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	18,5197	-	-	-	18,5197	26
Accionistas de la sociedad administradora	27,9950	2.362.249,0156	3.924.539,5681	2.381.499,7692	-	3.905.288,8145	5.414.258
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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2350	3.495,9897	-	-	-	3.495,9897	4.711
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	0,1325	0,1325	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	3.201.454,0252	944.824,2861	1.020.506,5670	-	3.125.771,7443	4.133.495
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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1190	15.853,1837	-	8.928,5034	-	6.924,6803	10.250
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 B	%	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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	5.126,7521	-	5.126,7521	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-
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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	4.786,3592	-	4.767,8395	-	18,5197	24
Accionistas de la sociedad administradora	22,562	2.904.956,7780	1.210.169,7680	1.752.877,5304	-	2.362.249,0156	3.048.657
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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,382	-	3.495,9897	-	-	3.495,9897	4.410
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-
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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	11.437,1757	-	11.437,1757	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 (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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	3.863.816,5661	366.996,9434	1.029.359,4843	-	3.201.454,0252	3.917.406
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 en M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,6990	-	15.853,1837	-	-	15.853,1837	21.682
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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>Serie</u> B	<u>Serie</u> G	<u>Serie</u> GLB	<u>Serie</u> H	<u>Serie</u> INV	<u>Serie</u> K	<u>Serie</u> P	<u>Serie</u> PAT
Saldo al 1 de enero	2.170.335,6147	10.470.008,2651	914.054,3613	3.673.365,8210	6.492.240,9905	963.491,7317	3.201.454,0253	2.269.459,6296
Cuotas suscritas	1.031.229,3004	11.846.469,5346	1.262.215,7352	1.957.982,3795	8.451.156,1972	784.492,2405	944.824,2860	5.069.908,2039
Cuotas rescatadas	765.513,3200	8.366.756,9715	687.952,7224	955.794,0963	4.777.687,4606	238.094,4225	1.020.506,5670	1.536.328,7633
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	2.436.051,5951	13.949.720,8282	1.488.317,3741	4.675.554,1042	10.165.709,7271	1.509.889,5497	3.125.771,7443	5.803.039,0702

2024	<u>Serie</u> B	<u>Serie</u> G	<u>Serie</u> GLB	<u>Serie</u> H	<u>Serie</u> INV	<u>Serie</u> K	<u>Serie</u> P	<u>Serie</u> PAT
Saldo al 1 de enero	2.311.098,1816	8.826.913,5337	661.318,6347	4.923.853,3283	5.104.155,7269	870.808,4982	3.863.816,5662	1.936.113,5686
Cuotas suscritas	559.830,1132	8.733.545,8631	759.957,4291	660.439,4733	3.242.453,0540	650.099,1345	366.996,9433	1.478.407,1689
Cuotas rescatadas	700.592,6801	7.090.451,1317	507.221,7025	1.910.926,9806	1.854.367,7904	557.415,9010	1.029.359,4842	1.145.061,1079
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	2.170.335,6147	10.470.008,2651	914.054,3613	3.673.365,8210	6.492.240,9905	963.491,7317	3.201.454,0253	2.269.459,6296

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	0,7353%	0,7139%	0,6669%	0,7652%	0,7139%	0,8123%	0,7652%	0,7781%
Febrero	0,3089%	0,2897%	0,2474%	0,3359%	0,2897%	0,3782%	0,3359%	0,3474%
Marzo	0,3436%	0,3223%	0,2754%	0,3735%	0,3223%	0,4203%	0,3734%	0,3862%
Abril	1,1209%	1,1001%	1,0544%	1,1499%	1,1001%	1,1957%	1,1499%	1,1624%
Mayo	0,2736%	0,2524%	0,2055%	0,3035%	0,2524%	0,3503%	0,3034%	0,3162%
Junio	0,8507%	0,8300%	0,7844%	0,8797%	0,8300%	0,9253%	0,8797%	0,8922%
Julio	1,2433%	1,2218%	1,1745%	1,2734%	1,2218%	1,3207%	1,2734%	1,2863%
Agosto	0,9473%	0,9258%	0,8787%	0,9773%	0,9258%	1,0245%	0,9773%	0,9902%
Septiembre	0,9532%	0,9324%	0,8868%	0,9822%	0,9324%	1,0279%	0,9823%	0,9947%
Octubre	0,0634%	0,0422%	(0,0045)%	0,0932%	0,0422%	0,1285%	0,0932%	0,1060%
Noviembre	0,3558%	0,3351%	0,2898%	0,3846%	0,3351%	0,4176%	0,3847%	0,3970%
Diciembre	0,2473%	0,2260%	0,1792%	0,2771%	0,2260%	0,3112%	0,2771%	0,2899%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	7,6934%	16,3553%	23,4094%
G	7,4244%	15,7740%	22,4863%
GLB	6,8353%	14,5058%	20,4800%
H	8,0710%	17,1737%	24,7132%
INV	7,4245%	15,7741%	22,4864%
K	8,6272%	18,4281%	26,7435%
P	8,0709%	17,1736%	24,7132%
PAT	8,2332%	17,5261%	25,2761%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	0,8200%	0,8500%	0,8971%	0,8500%
Febrero	(0,37509)%	(0,3483)%	(0,3062)%	(0,3483)%
Marzo	(0,2915)%	(0,2618)%	(0,2152)%	(0,2619)%
Abril	0,6517%	0,6806%	0,7262%	0,6806%
Mayo	(0,0181)%	0,0116%	0,0583%	0,0116%
Junio	0,6513%	0,6803%	0,7258%	0,6803%
Julio	1,4708%	1,5010%	1,5484%	1,5010%
Agosto	0,4242%	0,4541%	0,5010%	0,4541%
Septiembre	0,6909%	0,7199%	0,7654%	0,7199%
Octubre	(0,2196)%	(0,1900)%	(0,1548)%	(0,1900)%
Noviembre	0,2395%	0,2683%	0,3013%	0,2684%
Diciembre	0,0344%	0,0642%	0,0982%	0,0642%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	4,1388%	3,8021%	2,9355%
Serie H	4,5039%	4,1665%	3,2967%
Serie K	5,0418%	4,7226%	3,8542%
Serie P	4,5039%	4,1665%	3,2967%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 2025 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	60.892.300	100,0000%	99,6222%	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	60.892.300	100,0000%	99,6222%	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 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	38.744.540	100,0000%	97,1859%	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	1.068.951	100,0000%	2,6813%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	38.744.540	100,0000%	97,1859%	1.068.951	100,0000%	2,6813%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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.	4.312.510	3.204.502
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	26.517	(30.418)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(38.795)	(364.102)
Total	4.300.232	2.809.982

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 (pérdida) en venta instrumentos de capitalización.	(59.433)	(14.529)
Utilidad (pérdida) en venta de otros instrumentos.	55.461	52.720
Total	(3.972)	38.191

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	11.000,00	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 MUY 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 Partícipes
ENERO	1.338,7436	40.023.235	3.780	322
FEBRERO	1.342,8795	40.471.785	3.477	324
MARZO	1.347,4940	41.996.613	3.949	331
ABRIL	1.362,5974	47.121.473	4.156	336
MAYO	1.366,3261	48.753.139	4.364	334
JUNIO	1.377,9494	49.860.236	4.248	340
JULIO	1.395,0809	51.856.139	4.360	342
AGOSTO	1.408,2961	54.859.534	4.331	343
SEPTIEMBRE	1.421,7200	58.515.244	4.197	341
OCTUBRE	1.422,6219	62.610.394	4.325	340
NOVIEMBRE	1.427,6835	60.096.271	4.259	339
DICIEMBRE	1.431,2145	61.123.237	4.406	329

(*) 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 Partícipes
ENERO	1.299,7874	40.023.235	20.000	29.982
FEBRERO	1.303,5530	40.471.785	18.248	30.395
MARZO	1.307,7544	41.996.613	20.544	30.594
ABRIL	1.322,1406	47.121.473	22.940	30.918
MAYO	1.325,4771	48.753.139	25.979	31.003
JUNIO	1.336,4782	49.860.236	25.881	31.134
JULIO	1.352,8070	51.856.139	25.846	31.197
AGOSTO	1.365,3316	54.859.534	27.199	31.156
SEPTIEMBRE	1.378,0626	58.515.244	28.420	30.833
OCTUBRE	1.378,6441	62.610.394	30.511	30.889
NOVIEMBRE	1.383,2646	60.096.271	28.304	30.758
DICIEMBRE	1.386,3912	61.123.237	28.794	30.507

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.269,8057	40.023.235	2.171	194
FEBRERO	1.272,9473	40.471.785	1.901	201
MARZO	1.276,4536	41.996.613	2.224	213
ABRIL	1.289,9123	47.121.473	2.235	220
MAYO	1.292,5635	48.753.139	2.485	220
JUNIO	1.302,7022	49.860.236	2.477	223
JULIO	1.318,0026	51.856.139	2.685	232
AGOSTO	1.329,5839	54.859.534	3.119	251
SEPTIEMBRE	1.341,3750	58.515.244	3.310	261
OCTUBRE	1.341,3146	62.610.394	3.515	265
NOVIEMBRE	1.345,2018	60.096.271	3.624	271
DICIEMBRE	1.347,6130	61.123.237	3.878	272

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

d) Serie H

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.370,6313	40.023.235	4.834	105
FEBRERO	1.375,2351	40.471.785	4.279	102
MARZO	1.380,3711	41.996.613	4.737	101
ABRIL	1.396,2445	47.121.473	5.083	111
MAYO	1.400,4816	48.753.139	5.781	115
JUNIO	1.412,8018	49.860.236	5.982	115
JULIO	1.430,7919	51.856.139	6.237	120
AGOSTO	1.444,7751	54.859.534	6.473	121
SEPTIEMBRE	1.458,9663	58.515.244	6.451	121
OCTUBRE	1.460,3259	62.610.394	6.689	121
NOVIEMBRE	1.465,9427	60.096.271	6.400	120
DICIEMBRE	1.470,0055	61.123.237	6.627	119

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	1.316,0232	40.023.235	12.656	573
FEBRERO	1.319,8358	40.471.785	11.295	569
MARZO	1.324,0897	41.996.613	12.842	569
ABRIL	1.338,6557	47.121.473	12.946	577
MAYO	1.342,0338	48.753.139	13.966	583
JUNIO	1.353,1724	49.860.236	13.971	582
JULIO	1.369,7053	51.856.139	14.926	595
AGOSTO	1.382,3866	54.859.534	16.900	608
SEPTIEMBRE	1.395,2766	58.515.244	18.003	622
OCTUBRE	1.395,8654	62.610.394	21.550	640
NOVIEMBRE	1.400,5436	60.096.271	20.956	632
DICIEMBRE	1.403,7095	61.123.237	21.198	622

(*) 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	1.389,7514	40.023.235	710	13
FEBRERO	1.395,0076	40.471.785	706	13
MARZO	1.400,8714	41.996.613	803	14
ABRIL	1.417,6213	47.121.473	796	14
MAYO	1.422,5871	48.753.139	831	14
JUNIO	1.435,7504	49.860.236	796	14
JULIO	1.454,7121	51.856.139	976	15
AGOSTO	1.469,6150	54.859.534	1.046	14
SEPTIEMBRE	1.484,7212	58.515.244	1.083	16
OCTUBRE	1.486,6285	62.610.394	1.429	17
NOVIEMBRE	1.492,8374	60.096.271	1.416	17
DICIEMBRE	1.497,4833	61.123.237	1.459	15

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.232,9968	40.023.235	3.817	1
FEBRERO	1.237,1380	40.471.785	3.453	1
MARZO	1.241,7579	41.996.613	3.854	1
ABRIL	1.256,0374	47.121.473	4.051	1
MAYO	1.259,8486	48.753.139	4.347	1
JUNIO	1.270,9317	49.860.236	4.146	1
JULIO	1.287,1153	51.856.139	4.295	1
AGOSTO	1.299,6943	54.859.534	4.293	1
SEPTIEMBRE	1.312,4606	58.515.244	4.174	1
OCTUBRE	1.313,6838	62.610.394	4.199	1
NOVIEMBRE	1.318,7371	60.096.271	3.998	1
DICIEMBRE	1.322,3918	61.123.237	4.044	1

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.378,3108	40.023.235	2.678	31
FEBRERO	1.383,0996	40.471.785	2.474	32
MARZO	1.388,4416	41.996.613	3.365	34
ABRIL	1.404,5810	47.121.473	3.327	36
MAYO	1.409,0226	48.753.139	3.476	38
JUNIO	1.421,5932	49.860.236	3.517	39
JULIO	1.439,8788	51.856.139	3.855	43
AGOSTO	1.454,1359	54.859.534	5.019	43
SEPTIEMBRE	1.468,5998	58.515.244	4.868	44
OCTUBRE	1.470,1558	62.610.394	5.097	50
NOVIEMBRE	1.475,9927	60.096.271	6.181	50
DICIEMBRE	1.480,2715	61.123.237	7.256	51

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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	1.234,9961	35.108.165	3.570	307
FEBRERO	1.241,4161	35.233.822	3.310	304
MARZO	1.254,2074	35.103.662	3.501	302
ABRIL	1.248,7774	33.767.232	3.388	302
MAYO	1.260,9700	34.294.614	3.490	299
JUNIO	1.265,9366	34.469.091	3.366	302
JULIO	1.284,1194	34.472.898	3.471	296
AGOSTO	1.306,1761	36.507.136	3.484	297
SEPTIEMBRE	1.331,8123	39.182.024	3.400	309
OCTUBRE	1.314,1932	39.125.867	3.628	316
NOVIEMBRE	1.332,8783	39.936.735	3.461	310
DICIEMBRE	1.328,9717	39.866.103	3.628	316

(*) 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	1.202,0688	35.108.165	16.027	24.904
FEBRERO	1.208,0775	35.233.822	15.418	25.485
MARZO	1.220,2662	35.103.662	17.007	25.883
ABRIL	1.214,7339	33.767.232	14.876	26.244
MAYO	1.226,3334	34.294.614	15.338	26.702
JUNIO	1.230,9106	34.469.091	15.656	27.223
JULIO	1.248,3253	34.472.898	16.386	27.643
AGOSTO	1.269,4975	36.507.136	17.197	28.273
SEPTIEMBRE	1.294,1475	39.182.024	18.507	28.924
OCTUBRE	1.276,7559	39.125.867	20.235	29.331
NOVIEMBRE	1.294,6424	39.936.735	19.367	29.592
DICIEMBRE	1.290,5740	39.866.103	20.305	29.912

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.180,8355	35.108.165	1.555	154
FEBRERO	1.186,2197	35.233.822	1.424	154
MARZO	1.197,6280	35.103.662	1.455	154
ABRIL	1.191,6593	33.767.232	1.449	162
MAYO	1.202,4769	34.294.614	1.533	166
JUNIO	1.206,4195	34.469.091	1.624	170
JULIO	1.222,9161	34.472.898	1.730	172
AGOSTO	1.243,0765	36.507.136	1.844	181
SEPTIEMBRE	1.266,6411	39.182.024	1.984	191
OCTUBRE	1.249,0353	39.125.867	2.286	199
NOVIEMBRE	1.265,9612	39.936.735	2.267	198
DICIEMBRE	1.261,3935	39.866.103	2.311	199

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

d) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.259,9838	35.108.165	6.076	103
FEBRERO	1.266,8856	35.233.822	5.638	99
MARZO	1.280,3198	35.103.662	5.701	98
ABRIL	1.275,1437	33.767.232	5.225	100
MAYO	1.287,9765	34.294.614	5.145	98
JUNIO	1.293,4213	34.469.091	4.956	99
JULIO	1.312,3887	34.472.898	5.176	98
AGOSTO	1.335,3279	36.507.136	5.129	102
SEPTIEMBRE	1.361,9280	39.182.024	5.192	106
OCTUBRE	1.344,3101	39.125.867	5.138	103
NOVIEMBRE	1.363,8157	39.936.735	4.787	104
DICIEMBRE	1.360,2226	39.866.103	4.889	107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 Partícipes
ENERO	1.217,0838	35.108.165	9.125	540
FEBRERO	1.223,1677	35.233.822	8.568	539
MARZO	1.235,5084	35.103.662	9.493	544
ABRIL	1.229,9068	33.767.232	9.572	542
MAYO	1.241,6513	34.294.614	10.107	544
JUNIO	1.246,2857	34.469.091	10.271	549
JULIO	1.263,9179	34.472.898	10.660	550
AGOSTO	1.285,3546	36.507.136	10.998	560
SEPTIEMBRE	1.310,3132	39.182.024	11.281	570
OCTUBRE	1.292,7041	39.125.867	12.242	573
NOVIEMBRE	1.310,8140	39.936.735	12.109	575
DICIEMBRE	1.306,6945	39.866.103	12.536	575

(*) 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 Partícipes
ENERO	1.270,5332	35.108.165	607	11
FEBRERO	1.278,0517	35.233.822	611	11
MARZO	1.292,2077	35.103.662	659	11
ABRIL	1.287,5654	33.767.232	638	11
MAYO	1.301,1307	34.294.614	791	11
JUNIO	1.307,2219	34.469.091	532	11
JULIO	1.327,0112	34.472.898	556	11
AGOSTO	1.350,8368	36.507.136	568	11
SEPTIEMBRE	1.378,3692	39.182.024	569	13
OCTUBRE	1.361,1744	39.125.867	608	15
NOVIEMBRE	1.381,5490	39.936.735	599	15
DICIEMBRE	1.378,5532	39.866.103	659	14

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.133,4599	35.108.165	4.258	1
FEBRERO	1.139,6687	35.233.822	4.052	1
MARZO	1.151,7538	35.103.662	4.084	1
ABRIL	1.147,0975	33.767.232	3.701	1
MAYO	1.158,6417	34.294.614	3.779	1
JUNIO	1.163,5402	34.469.091	3.680	1
JULIO	1.180,6033	34.472.898	3.739	1
AGOSTO	1.201,2388	36.507.136	3.723	1
SEPTIEMBRE	1.225,1678	39.182.024	3.683	1
OCTUBRE	1.209,3188	39.125.867	3.882	1
NOVIEMBRE	1.226,8654	39.936.735	3.743	1
DICIEMBRE	1.223,6333	39.866.103	3.863	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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.265,1389	35.108.165	1.963	24
FEBRERO	1.272,2205	35.233.822	1.754	25
MARZO	1.285,8750	35.103.662	1.914	26
ABRIL	1.280,8343	33.767.232	1.953	26
MAYO	1.293,8890	34.294.614	2.101	26
JUNIO	1.299,5190	34.469.091	1.907	26
JULIO	1.318,7440	34.472.898	1.936	27
AGOSTO	1.341,9646	36.507.136	1.978	28
SEPTIEMBRE	1.368,8659	39.182.024	2.081	30
OCTUBRE	1.351,3304	39.125.867	2.392	31
NOVIEMBRE	1.371,1068	39.936.735	2.585	32
DICIEMBRE	1.367,6691	39.866.103	2.823	32

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ACTIVA MUY 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 MUY 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 Muy Conservador** (anteriormente llamado “Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva”). 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 16.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100050 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.