

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024



Shape the future
with confidence

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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Principal Latam Equity

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

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

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

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

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

Otros Asuntos

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

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

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

Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2026.

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
COP : Cifras expresadas en pesos colombianos
MXN : Cifras expresadas en pesos mexicanos
BRL : Cifras expresadas en reales brasileños

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.682.913	1.347.293
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	42.157.080	28.185.146
Otras cuentas por cobrar		482.361	346.115
Total activo		44.322.354	29.878.554
Pasivo			
Rescates por pagar	10	28.729	162.989
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	3.869	2.878
Otros documentos y cuentas por pagar		14.205	30.860
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		46.803	196.727
Activo neto atribuible a los partícipes		44.275.551	29.681.827

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	-	-
Ingresos por dividendos		1.969.892	1.853.120
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(128.276)	16.487
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	15	9.353.404	(7.316.271)
Resultado en venta de instrumentos financieros	16	(16.765)	(219.412)
Otros ingresos (egresos)		4.654	(3.627)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>11.182.909</u>	<u>(5.669.703)</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	11	(600.958)	(654.423)
Otros gastos de operación		(92.527)	(103.526)
Total gastos de operación		<u>(693.485)</u>	<u>(757.949)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>10.489.424</u>	<u>(6.427.652)</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>10.489.424</u>	<u>(6.427.652)</u>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>10.489.424</u>	<u>(6.427.652)</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>10.489.424</u>	<u>(6.427.652)</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2025	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2025	3.176.790	4.695.117	133.291	4.396.640	2.540.420	1.617.197	6.351.290	5.309.071	1.462.011	29.681.827
Aporte de Cuotas	390.926	1.125.994	255.981	1.525.605	1.412.477	1.954.709	11.565.950	1.963.180	1.528.767	21.723.589
Rescate de Cuotas	(788.534)	(1.027.038)	(220.853)	(2.026.569)	(1.463.155)	(1.170.100)	(7.370.211)	(1.879.573)	(1.673.256)	(17.619.289)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(397.608)	98.956	35.128	(500.964)	(50.678)	784.609	4.195.739	83.607	(144.489)	4.104.300
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.145.621	1.658.168	46.151	1.574.355	798.603	676.409	2.101.059	2.075.929	413.129	10.489.424
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2025	3.924.803	6.452.241	214.570	5.470.031	3.288.345	3.078.215	12.648.088	7.468.607	1.730.651	44.275.551

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2024	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2024	4.100.727	6.345.154	223.770	6.591.806	3.748.193	1.555.808	6.045.883	5.713.803	1.248.777	35.573.921
Aporte de Cuotas	574.388	1.247.236	155.380	1.564.205	1.777.241	1.408.810	9.603.281	1.965.630	1.738.893	20.035.064
Rescate de Cuotas	(807.703)	(1.728.310)	(207.123)	(2.802.367)	(2.341.985)	(968.318)	(8.224.926)	(1.235.181)	(1.183.593)	(19.499.506)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(233.315)	(481.074)	(51.743)	(1.238.162)	(564.744)	440.492	1.378.355	730.449	555.300	535.558
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(690.622)	(1.168.963)	(38.736)	(957.004)	(643.029)	(379.103)	(1.072.948)	(1.135.181)	(342.066)	(6.427.652)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024	3.176.790	4.695.117	133.291	4.396.640	2.540.420	1.617.197	6.351.290	5.309.071	1.462.011	29.681.827

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(30.820.744)	(38.032.213)
Venta/cobro de activos financieros	7-16	26.185.449	36.744.517
Dividendos recibidos		1.767.880	1.860.426
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(638.729)	(797.338)
		(3.506.144)	(224.608)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		21.723.589	20.035.064
Rescate de cuotas en circulación		(17.753.549)	(19.715.522)
		3.970.040	319.542
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente			
		463.896	94.934
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente			
		1.347.293	1.235.872
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente			
		(128.276)	16.487
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	1.682.913	1.347.293

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general	7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	8
Nota 3 - Cambios contables	15
Nota 4 - Riesgos financieros	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Cuentas por cobrar y pagar intermediarios	29
Nota 10 - Rescates por pagar	30
Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas	31
Nota 12 - Cuotas en circulación	36
Nota 13 - Rentabilidad del Fondo	37
Nota 14 - Custodia de valores	39
Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	41
Nota 16 - Resultado en venta de instrumentos financieros	41
Nota 17 - Excesos de inversión	41
Nota 18 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	41
Nota 19 - Información estadística	42
Nota 20 - Sanciones	52
Nota 21 - Distribución de beneficios a los participes	52
Nota 22 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 23 - Hechos relevantes	52
Nota 24 - Hechos posteriores	54

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general

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

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

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la ‘Administradora’). La Sociedad Administradora pertenece al grupo 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 Permanencia Latam Equity inició sus operaciones con fecha 25 de noviembre de 1996. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos fueron 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 números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 del 2010.

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

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

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

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

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

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

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

	31.12.2025	31.12.2024
	\$	\$
Unidad de Fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar observado	907,13	996,46
Real Brasileño	165,26	161,32
Peso Colombiano	0,24	0,23
Peso Mexicano	50,52	48,49

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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

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

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21 Falta de intercambiabilidad	01 de enero de 2025

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

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

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 con su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo Mutuo Principal Latam Equity 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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos 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, al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

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
	%	%
AAA - AA o N-1	68,56	-
A o N-2	17,04	-
BBB o N-3 - N-4	14,40	-
NA	-	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (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		
Acciones	7,88	6,17
Total emisores nacionales	7,88	6,17
Emisores extranjeros		
Acciones y ADRs	85,49	90,27
Otros Títulos de Capitalización	6,63	3,56
Total emisores extranjeros	92,12	93,83
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (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 Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2025 M\$	31.12.2024 M\$
	-	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	-	-

b) Riesgo de liquidez

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

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

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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\$	%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	3.127.303	7,42%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	Grupo Mexico SAB de CV	3.078.549	7,30%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	Itau Unibanco Holding SA	3.026.266	7,18%
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	iShares Latin America 40 ETF	2.794.255	6,63%
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS (ACE)	PETROBRAS	2.568.288	6,09%
Otros Instrumentos	(*) Varios	27.562.419	65,38%
Total		42.157.080	100,00

(*) Corresponde a un total de 57 emisores y tipos de instrumentos

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

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 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 la tasa 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. En particular durante el año 2025 y 2024 el Fondo no ha efectuado contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 92,12% para el 2025 y un 93,83% para el 2024 y corresponden a dólares estadounidenses, pesos mexicanos, pesos colombianos y reales brasileños.

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	7,88	6,17
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	92,12	93,83
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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	42.157.080	37.941.372	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	-	-	-

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	39.362.825	39.362.825
Otros títulos de capitalización	-	2.794.255	2.794.255
Totales Activos	-	42.157.080	42.157.080

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Gestión de Riesgo de capital

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- 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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	-	10
1.1 Emisores Nacionales	-	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	-	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	-	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	-	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	-	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	-	10
1.2 Emisores Extranjeros	-	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	-	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	-	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	-	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	-	20
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	-	20
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	-	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	10
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N°20.712.	-	10
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	-	10
2.2 Emisores Extranjeros	70	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	-	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	-	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	-	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	-	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	-	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	-	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	-	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	-	10
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 5 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor. : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 10% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas. : 30% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo

Límite Máximo de Inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la ley N° 20.712. y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.682.913	1.347.293
Total	1.682.913	1.347.293

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	857.056	158.965
Banco	US\$	644.807	666.731
Banco	BRL	181.050	521.597
Total efectivo		1.682.913	1.347.293

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 y sus movimientos durante los años 2025 y 2024, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 diciembre 2025</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	3.322.478	36.040.347	39.362.825	88,91	1.739.771	25.442.857	27.182.628	91,58
Otros títulos de capitalización	-	2.794.255	2.794.255	6,31	-	1.002.518	1.002.518	3,38
Subtotal	3.322.478	38.834.602	42.157.080	95,22	1.739.771	26.445.375	28.185.146	94,96
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.322.478	38.834.602	42.157.080	95,22	1.739.771	26.445.375	28.185.146	94,96

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Saldo de inicio	28.185.146	34.433.133
Intereses y reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	9.353.404	(7.316.271)
Compras	30.820.744	38.032.213
Ventas	(26.259.482)	(36.961.563)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	57.268	(2.366)
Saldo Final	<u>42.157.080</u>	<u>28.185.146</u>

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.

a) Cuentas por pagar por intermediarios:

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 – Rescates por pagar

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

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Rescates	28.729	162.989
Total	28.729	162.989

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

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	Vencimientos			Total
	Hasta 1	1 a 3	3 a 12	
	mes	meses	meses	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Rescates	28.729	-	-	28.729
Total	28.729	-	-	28.729

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	Vencimientos			Total
	Hasta 1	1 a 3	3 a 12	
	mes	meses	meses	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Rescates	162.989	-	-	162.989
Total	162.989	-	-	162.989

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

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

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$600.958 para el año 2025 (M\$654.423 en el año 2024), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$3.869 para el año 2025 (M\$2.878 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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor B	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0580	346,4675	-	-	-	346,4675	2.268
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0580	337,3585	263,6587	-	-	601,0172	3.934

Tenedor G	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,0080	5.791.631,7930	1.142.738,0113	1.080.382,0216	-	5.853.987,7827	6.388.202
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	0,0004	-	0,0004	-	-	-

Tenedor H	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0080	44,8270	127,9772	172,8042	62,3443	62,3443	424
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,6521	-	-	-	2,6521	18
Personal clave de la administración	-	-	93,7962	93,7962	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	1,2216	-	-	-	1,2216	4
Personal clave de la administración	0,0120	4,2721	-	-	111,6018	115,8739	406

Tenedor P	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,9990	5.009.080,8572	1.545.662,5275	1.485.514,2238	-	5.069.229,1609	7.468.511
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor B	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0520	346,4675	-	-	-	346,4675	1.637
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0520	1.006,7005	262,2829	931,6249	-	337,3585	1.594

Tenedor G	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	98,7160	6.342.850,9923	1.280.685,4413	1.831.904,6406	-	5.791.631,7930	4.634.851
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	0,0016	-	0,0012	-	0,0004	-

Tenedor H	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0050	8.888,0128	475,7830	9.318,9688	-	44,8270	219
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,6521	-	-	-	2,6521	13
Personal clave de la administración	-	7.603,3856	-	7.603,3856	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.698,4702	-	1.698,4702	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	1,2216	-	-	-	1,2216	3
Personal clave de la administración	-	4,2721	-	-	-	4,2721	11

Tenedor K	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	75.765,0573	2.798,2450	78.563,3023	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor P	%	N° de cuotas comienzo ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas movimientos alta/baja	N° de cuotas al cierre ejercicio	Monto en cuotas al cierre ejercicio (M\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	100,0000	4.449.332,5338	1.581.788,3234	1.022.040,0000	-	5.009.080,8572	5.309.071
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 12 - Cuotas en circulación

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

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2025	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>Q</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>
Saldo al 1 de enero	672.231,3654	5.866.938,9056	69.362,8236	898.574,5324	989.246,5108	1.480.914,5187	4.475.223,2553	5.009.080,8572	837.374,1473
Cuotas suscritas	68.659,7613	1.143.490,8535	105.499,5452	244.999,7774	442.593,1453	1.415.202,5139	6.172.351,8052	1.545.727,9785	668.618,2238
Cuotas rescatadas	141.325,5100	1.097.759,2530	91.973,8488	339.323,7250	492.800,1203	879.596,6272	4.341.194,2107	1.485.514,2241	795.389,5628
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	599.565,6167	5.912.670,5061	82.888,5200	804.250,5848	939.039,5358	2.016.520,4054	6.306.380,8498	5.069.294,6116	710.602,8083

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2024	<u>B</u>	<u>G</u>	<u>GLB</u>	<u>H</u>	<u>INV</u>	<u>K</u>	<u>Q</u>	<u>P</u>	<u>PAT</u>
Saldo al 1 de enero	713.669,0724	6.419.111,3088	93.130,6825	1.111.904,7326	1.181.650,0918	1.182.475,2515	3.574.604,8696	4.449.332,5338	592.390,6872
Cuotas suscritas	101.908,8375	1.281.476,1927	66.064,7711	270.949,4650	569.846,4578	1.065.626,3079	5.924.805,7495	1.581.788,3235	842.711,7270
Cuotas rescatadas	143.346,5445	1.833.648,5959	89.832,6300	484.279,6652	762.250,0388	767.187,0407	5.024.187,3638	1.022.040,0001	597.728,2669
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	672.231,3654	5.866.938,9056	69.362,8236	898.574,5324	989.246,5108	1.480.914,5187	4.475.223,2553	5.009.080,8572	837.374,1473

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 13 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2025

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
Enero	8,7279%	8,5829%	8,4707%	8,7602%	8,5830%	8,8119%	8,9127%	8,7602%	8,7925%
Febrero	(6,3436)%	(6,4563)%	(6,5437)%	(6,3184)%	(6,4563)%	(6,2781)%	(6,1997)%	(6,3184)%	(6,2933)%
Marzo	5,3242%	5,1838%	5,0750%	5,3555%	5,1838%	5,4056%	5,5032%	5,3555%	5,3868%
Abril	6,6415%	6,5040%	6,3974%	6,6722%	6,5040%	6,7213%	6,8170%	6,6722%	6,7029%
Mayo	2,8707%	2,7336%	2,6274%	2,9013%	2,7336%	2,9503%	3,0456%	2,9013%	2,9319%
Junio	4,6051%	4,4702%	4,3656%	4,6352%	4,4702%	4,6833%	4,7772%	4,6352%	4,6653%
Julio	(1,0477)%	(1,1795)%	(1,2817)%	(1,0183)%	(1,1796)%	(0,9712)%	(0,8795)%	(1,0183)%	(0,9888)%
Agosto	6,7600%	6,6177%	6,5075%	6,7917%	6,6177%	6,8425%	6,9415%	6,7917%	6,8235%
Septiembre	6,3685%	6,2314%	6,1251%	6,3992%	6,2314%	6,4481%	6,5436%	6,3992%	6,4298%
Octubre	(2,3288)%	(2,4590)%	(2,5599)%	(2,2998)%	(2,4590)%	(2,2533)%	(2,1628)%	(2,2998)%	(2,2708)%
Noviembre	4,3001%	4,1656%	4,0614%	4,3302%	4,1656%	4,3782%	4,4717%	4,3302%	4,3602%
Diciembre	(1,6815)%	(1,8126)%	(1,9141)%	(1,6523)%	(1,8125)%	(1,6055)%	(1,5144)%	(1,6523)%	(1,6231)%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	38,5197%	13,9245%	50,5602%
G	36,3616%	10,3976%	43,6261%
GLB	34,7107%	7,7371%	38,4679%
H	39,0054%	14,7259%	52,1510%
INV	36,3617%	10,3978%	43,6265%
K	39,7859%	16,0199%	54,7310%
O	41,3180%	18,5804%	59,8793%
P	39,0054%	14,7260%	52,1511%
PAT	39,4927%	15,5329%	53,7584%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 13 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2025	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	8,8193%	8,8516%	8,9034%	8,8516%
Febrero	(6,9822)%	(6,9572)%	(6,9172)%	(6,9572)%
Marzo	4,6575%	4,6887%	4,7385%	4,6886%
Abril	6,1467%	6,1773%	6,2261%	6,1773%
Mayo	2,5714%	2,6019%	2,6507%	2,6019%
Junio	4,3983%	4,4283%	4,4764%	4,4283%
Julio	(0,8253)%	(0,7958)%	(0,7486)%	(0,7958)%
Agosto	6,2068%	6,2384%	6,2889%	6,2384%
Septiembre	6,0922%	6,1227%	6,1716%	6,1228%
Octubre	(2,6052)%	(2,5762)%	(2,5298)%	(2,5762)%
Noviembre	4,1793%	4,2093%	4,2573%	4,2093%
Diciembre	(1,8903)%	(1,8612)%	(1,8145)%	(1,8612)%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	33,9476%	2,7121%	9,9898%
Serie H	34,4173%	3,0727%	10,3758%
Serie K	35,1721%	3,6524%	10,9962%
Serie P	34,4173%	3,0727%	10,3758%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 14 - Custodia de valores

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

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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	3.322.478	100,0000%	7,4962%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	38.834.602	100,0000%	87,6185%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	3.322.478	100,0000%	7,4962%	38.834.602	100,0000%	87,6185%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 14 – Custodia de valores (continuación)

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	1.739.771	100,0000%	5,8357%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	26.445.375	100,0000%	88,7049%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.739.771	100,0000%	5,8357%	26.445.375	100,0000%	88,7049%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	9.392.034	(7.317.146)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(38.630)	875
Total	9.353.404	(7.316.271)

Nota 16 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Utilidad/(Perdida) en venta instrumentos de capitalización.	(85.736)	(341.115)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	68.971	121.703
Total	(16.765)	(219.412)

Nota 17 - Excesos de inversión

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

Nota 18 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2025 según lo requerido en la Circular N° 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	5.138,1942	32.428.495	5.603	2.102
FEBRERO	4.812,2502	31.497.325	5.142	2.090
MARZO	5.068,4625	30.855.971	5.464	2.090
ABRIL	5.405,0848	31.721.458	5.440	2.085
MAYO	5.560,2502	32.733.817	5.951	2.069
JUNIO	5.816,3034	34.237.349	5.891	2.069
JULIO	5.755,3669	33.081.096	6.102	2.050
AGOSTO	6.144,4287	32.455.859	6.197	2.035
SEPTIEMBRE	6.535,7393	34.943.353	6.258	2.032
OCTUBRE	6.383,5320	38.163.138	6.362	2.028
NOVIEMBRE	6.658,0334	41.243.570	6.392	2.024
DECIEMBRE	6.546,0767	44.322.354	6.648	2.035

(*) 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	868,9534	32.428.495	14.680	89
FEBRERO	812,8509	31.497.325	13.519	88
MARZO	854,9874	30.855.971	14.207	87
ABRIL	910,5954	31.721.458	14.066	87
MAYO	935,4878	32.733.817	16.129	87
JUNIO	977,3056	34.237.349	16.169	87
JULIO	965,7779	33.081.096	16.745	87
AGOSTO	1.029,6902	32.455.859	16.985	87
SEPTIEMBRE	1.093,8540	34.943.353	17.531	87
OCTUBRE	1.066,9563	38.163.138	18.210	86
NOVIEMBRE	1.111,4018	41.243.570	18.602	87
DECIEMBRE	1.091,2566	44.322.354	19.702	87

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	2.084,4221	32.428.495	563	740
FEBRERO	1.948,0245	31.497.325	515	734
MARZO	2.046,8874	30.855.971	542	731
ABRIL	2.177,8347	31.721.458	539	729
MAYO	2.235,0556	32.733.817	689	725
JUNIO	2.332,6295	34.237.349	633	725
JULIO	2.302,7314	33.081.096	645	712
AGOSTO	2.452,5806	32.455.859	634	712
SEPTIEMBRE	2.602,8025	34.943.353	728	717
OCTUBRE	2.536,1743	38.163.138	717	717
NOVIEMBRE	2.639,1787	41.243.570	802	722
DICIEMBRE	2.588,6626	44.322.354	923	420

(*) 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 Participes
ENERO	5.321,5328	32.428.495	6.237	605
FEBRERO	4.985,2971	31.497.325	5.665	600
MARZO	5.252,2838	30.855.971	5.943	588
ABRIL	5.602,7259	31.721.458	5.993	587
MAYO	5.765,2791	32.733.817	6.735	588
JUNIO	6.032,5090	34.237.349	6.735	586
JULIO	5.971,0821	33.081.096	6.905	575
AGOSTO	6.376,6219	32.455.859	6.927	575
SEPTIEMBRE	6.784,6718	34.943.353	7.196	573
OCTUBRE	6.628,6378	38.163.138	7.307	576
NOVIEMBRE	6.915,6688	41.243.570	7.260	571
DICIEMBRE	6.801,4016	44.322.354	7.603	579

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	2.788,4492	32.428.495	7.744	1.117
FEBRERO	2.608,4188	31.497.325	7.087	1.116
MARZO	2.743,6339	30.855.971	7.302	1.102
ABRIL	2.922,0791	31.721.458	7.078	1.094
MAYO	3.001,9583	32.733.817	7.834	1.090
JUNIO	3.136,1509	34.237.349	7.826	1.085
JULIO	3.099,1583	33.081.096	7.983	1.074
AGOSTO	3.304,2516	32.455.859	7.923	1.069
SEPTIEMBRE	3.510,1516	34.943.353	8.218	1.067
OCTUBRE	3.423,8371	38.163.138	8.626	1.062
NOVIEMBRE	3.566,4617	41.243.570	9.011	1.071
DICIEMBRE	3.501,8179	44.322.354	9.815	1.059

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

f) Serie K

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.188,2542	32.428.495	1.529	82
FEBRERO	1.113,6539	31.497.325	1.458	84
MARZO	1.173,8536	30.855.971	1.529	85
ABRIL	1.252,7518	31.721.458	1.511	86
MAYO	1.289,7112	32.733.817	1.828	87
JUNIO	1.350,1127	34.237.349	1.902	88
JULIO	1.337,0009	33.081.096	2.050	93
AGOSTO	1.428,4852	32.455.859	2.042	96
SEPTIEMBRE	1.520,5958	34.943.353	2.321	102
OCTUBRE	1.486,3322	38.163.138	2.428	102
NOVIEMBRE	1.551,4065	41.243.570	2.499	104
DICIEMBRE	1.526,4983	44.322.354	2.824	110

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

g) Serie O

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.545,7019	32.428.495	-	7
FEBRERO	1.449,8724	31.497.325	-	7
MARZO	1.529,6619	30.855.971	-	7
ABRIL	1.633,9382	31.721.458	-	8
MAYO	1.683,7017	32.733.817	-	8
JUNIO	1.764,1349	34.237.349	-	8
JULIO	1.748,6202	33.081.096	-	7
AGOSTO	1.870,0002	32.455.859	-	7
SEPTIEMBRE	1.992,3651	34.943.353	-	7
OCTUBRE	1.949,2745	38.163.138	-	3
NOVIEMBRE	2.036,4410	41.243.570	-	3
DICIEMBRE	2.005,6016	44.322.354	-	3

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

h) Serie P

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.152,7374	32.428.495	7.756	1
FEBRERO	1.079,9026	31.497.325	7.281	1
MARZO	1.137,7363	30.855.971	8.240	1
ABRIL	1.213,6484	31.721.458	7.751	1
MAYO	1.248,8603	32.733.817	8.555	1
JUNIO	1.306,7469	34.237.349	8.696	1
JULIO	1.293,4407	33.081.096	9.006	1
AGOSTO	1.381,2878	32.455.859	9.346	2
SEPTIEMBRE	1.469,6789	34.943.353	9.616	2
OCTUBRE	1.435,8795	38.163.138	10.052	2
NOVIEMBRE	1.498,0555	41.243.570	10.021	2
DICIEMBRE	1.473,3031	44.322.354	10.451	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.899,4596	32.428.495	1.395	77
FEBRERO	1.779,9218	31.497.325	1.146	77
MARZO	1.875,8027	30.855.971	1.217	77
ABRIL	2.001,5355	31.721.458	1.122	76
MAYO	2.060,2188	32.733.817	1.279	79
JUNIO	2.156,3333	34.237.349	1.397	78
JULIO	2.135,0107	33.081.096	1.357	88
AGOSTO	2.280,6925	32.455.859	1.419	90
SEPTIEMBRE	2.427,3358	34.943.353	1.586	97
OCTUBRE	2.372,2167	38.163.138	1.747	98
NOVIEMBRE	2.475,6497	41.243.570	1.727	97
DICIEMBRE	2.435,4685	44.322.354	1.996	96

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2024 según lo requerido en la Circular N° 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 Participes
ENERO	5.849,9895	36.315.132	6.931	2.225
FEBRERO	6.077,7700	37.077.579	6.893	2.210
MARZO	6.240,4218	38.610.285	7.205	2.193
ABRIL	5.819,8554	35.687.641	6.799	2.196
MAYO	5.465,8958	33.757.291	6.751	2.196
JUNIO	5.194,9971	30.259.666	5.941	2.183
JULIO	5.271,1465	31.899.187	6.345	2.179
AGOSTO	5.236,5931	31.850.490	6.292	2.169
SEPTIEMBRE	5.147,8555	32.335.069	6.053	2.163
OCTUBRE	5.264,8330	33.956.189	6.098	2.137
NOVIEMBRE	4.944,3821	31.132.605	5.759	2.122
DICIEMBRE	4.725,7385	29.812.750	5.565	2.118

(*) 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 Participes
ENERO	1.005,0306	36.315.132	19.343	92
FEBRERO	1.042,8616	37.077.579	19.059	91
MARZO	1.069,3435	38.610.285	20.060	91
ABRIL	995,9900	35.687.641	19.380	90
MAYO	934,1681	33.757.291	19.070	89
JUNIO	886,7241	30.259.666	16.403	90
JULIO	898,5228	31.899.187	17.474	90
AGOSTO	891,4430	31.850.490	17.401	90
SEPTIEMBRE	875,2065	32.335.069	16.692	89
OCTUBRE	893,9013	33.956.189	16.730	89
NOVIEMBRE	838,4101	31.132.605	15.747	89
DICIEMBRE	800,2669	29.812.750	14.772	88

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	2.440,4658	36.315.132	975	819
FEBRERO	2.529,8791	37.077.579	998	809
MARZO	2.591,4389	38.610.285	1.004	796
ABRIL	2.411,2594	35.687.641	903	793
MAYO	2.259,2518	33.757.291	867	781
JUNIO	2.142,3642	30.259.666	723	776
JULIO	2.168,6260	31.899.187	726	778
AGOSTO	2.149,3144	31.850.490	705	781
SEPTIEMBRE	2.108,0562	32.335.069	657	770
OCTUBRE	2.150,8592	33.956.189	653	767
NOVIEMBRE	2.015,3207	31.132.605	673	757
DICIEMBRE	1.921,6455	29.812.750	575	748

(*) 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 Participes
ENERO	6.037,4984	36.315.132	9.321	621
FEBRERO	6.274,3245	37.077.579	8.903	619
MARZO	6.444,1518	38.610.285	9.195	621
ABRIL	6.011,5846	35.687.641	8.493	621
MAYO	5.647,6432	33.757.291	8.245	619
JUNIO	5.369,2816	30.259.666	7.042	610
JULIO	5.449,6054	31.899.187	7.496	611
AGOSTO	5.415,4919	31.850.490	7.435	609
SEPTIEMBRE	5.325,2544	32.335.069	7.105	605
OCTUBRE	5.447,8821	33.956.189	7.182	615
NOVIEMBRE	5.117,7619	31.132.605	6.748	602
DICIEMBRE	4.892,9056	29.812.750	6.348	612

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

e) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	3.225,1133	36.315.132	11.365	1.167
FEBRERO	3.346,5119	37.077.579	11.123	1.184
MARZO	3.431,4914	38.610.285	12.252	1.194
ABRIL	3.196,1024	35.687.641	11.375	1.207
MAYO	2.997,7177	33.757.291	10.959	1.189
JUNIO	2.845,4718	30.259.666	9.090	1.174
JULIO	2.883,3337	31.899.187	9.499	1.173
AGOSTO	2.860,6156	31.850.490	9.122	1.165
SEPTIEMBRE	2.808,5135	32.335.069	8.600	1.150
OCTUBRE	2.868,5052	33.956.189	8.615	1.143
NOVIEMBRE	2.690,4354	31.132.605	8.215	1.141
DICIEMBRE	2.568,0358	29.812.750	7.946	1.136

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

f) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.340,5737	36.315.132	1.476	64
FEBRERO	1.393,7786	37.077.579	1.941	80
MARZO	1.432,1852	38.610.285	2.210	81
ABRIL	1.336,6643	35.687.641	2.060	83
MAYO	1.256,3401	33.757.291	2.077	86
JUNIO	1.194,9670	30.259.666	1.827	84
JULIO	1.213,4205	31.899.187	1.913	83
AGOSTO	1.206,3984	31.850.490	1.784	82
SEPTIEMBRE	1.186,8426	32.335.069	1.613	82
OCTUBRE	1.214,7505	33.956.189	1.668	82
NOVIEMBRE	1.141,6669	31.132.605	1.626	82
DICIEMBRE	1.092,0256	29.812.750	1.544	83

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

g) Serie O

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.724,8869	36.315.132	-	4
FEBRERO	1.794,8983	37.077.579	-	4
MARZO	1.846,0660	38.610.285	-	4
ABRIL	1.724,4851	35.687.641	-	4
MAYO	1.622,3563	33.757.291	-	4
JUNIO	1.544,4866	30.259.666	-	3
JULIO	1.569,7903	31.899.187	-	5
AGOSTO	1.562,1515	31.850.490	-	7
SEPTIEMBRE	1.538,2061	32.335.069	-	7
OCTUBRE	1.575,8342	33.956.189	-	7
NOVIEMBRE	1.482,3541	31.132.605	-	7
DICIEMBRE	1.419,2118	29.812.750	-	7

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

h) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.307,8278	36.315.132	8.011	1
FEBRERO	1.359,1286	37.077.579	7.926	1
MARZO	1.395,9161	38.610.285	8.426	1
ABRIL	1.302,2145	35.687.641	8.435	1
MAYO	1.223,3783	33.757.291	8.455	1
JUNIO	1.163,0807	30.259.666	8.075	1
JULIO	1.180,4802	31.899.187	8.771	1
AGOSTO	1.173,0906	31.850.490	8.732	1
SEPTIEMBRE	1.153,5435	32.335.069	8.604	1
OCTUBRE	1.180,1070	33.956.189	8.800	1
NOVIEMBRE	1.108,5972	31.132.605	8.243	1
DICIEMBRE	1.059,8893	29.812.750	7.767	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Información estadística (continuación)

i) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	2.147,4649	36.315.132	1.475	60
FEBRERO	2.232,3220	37.077.579	1.907	70
MARZO	2.293,4262	38.610.285	2.183	72
ABRIL	2.140,0940	35.687.641	1.980	77
MAYO	2.011,1303	33.757.291	2.052	78
JUNIO	1.912,5557	30.259.666	1.722	76
JULIO	1.941,7445	31.899.187	1.962	79
AGOSTO	1.930,1632	31.850.490	1.906	79
SEPTIEMBRE	1.898,5472	32.335.069	1.809	77
OCTUBRE	1.942,8437	33.956.189	1.923	80
NOVIEMBRE	1.825,6403	31.132.605	1.891	79
DICIEMBRE	1.745,9470	29.812.750	1.733	80

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 23 - Hechos relevantes

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 23 – Hechos relevantes (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 24 - Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2026, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Partícipes del Fondo por 10.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100046 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.