

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 Usa Equity

### Opinión

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

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

Rodrigo Vera D.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2026.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	<b>Nota</b>	<b>2025</b> <b>M\$</b>	<b>2024</b> <b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	1.115.429	5.794.971
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	387.816.031	417.966.557
Otras cuentas por cobrar		13.960	10.932
<b>Total activo</b>		<b>388.945.420</b>	<b>423.772.460</b>
<b>Pasivo</b>			
Rescates por pagar	9	874.075	1.019.894
Remuneraciones Sociedad Administradora	10	39.712	39.893
Otros documentos y cuentas por pagar		54.301	40.159
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>968.088</b>	<b>1.099.946</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>387.977.332</b>	<b>422.672.514</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	3.859	29.049
Ingresos por dividendos		975.508	1.721.981
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(509.750)	133.926
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	22.159.694	104.366.950
Resultado en venta de instrumentos financieros	15	(648.775)	25.176
Otros ingresos (egresos)		54	550
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>21.980.590</b>	<b>106.277.632</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	10	(7.057.290)	(6.175.045)
Otros gastos de operación		(141.817)	(75.560)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(7.199.107)</b>	<b>(6.250.605)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>14.781.483</b>	<b>100.027.027</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>14.781.483</b>	<b>100.027.027</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>14.781.483</b>	<b>100.027.027</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.</b>		<b>14.781.483</b>	<b>100.027.027</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	21.350.814	52.834.437	2.424.083	61.432.134	57.527.091	37.121.693	96.287.390	50.178.533	43.516.339	422.672.514
Aporte de Cuotas	3.965.145	7.306.633	1.762.733	15.305.103	25.351.178	18.640.595	19.669.753	6.785.564	32.515.254	131.301.958
Rescate de Cuotas	(7.282.497)	(10.039.254)	(1.717.879)	(24.936.232)	(29.701.713)	(12.770.037)	(63.931.919)	(7.890.712)	(22.508.380)	(180.778.623)
Canje										
<b>Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas</b>	<b>(3.317.352)</b>	<b>(2.732.621)</b>	<b>44.854</b>	<b>(9.631.129)</b>	<b>(4.350.535)</b>	<b>5.870.558</b>	<b>(44.262.166)</b>	<b>(1.105.148)</b>	<b>10.006.874</b>	<b>(49.476.665)</b>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	974.990	1.344.105	32.279	2.939.690	1.355.955	2.297.447	1.646.407	2.433.151	1.757.459	14.781.483
<b>Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>19.008.452</b>	<b>51.445.921</b>	<b>2.501.216</b>	<b>54.740.695</b>	<b>54.532.511</b>	<b>45.289.698</b>	<b>53.671.631</b>	<b>51.506.536</b>	<b>55.280.672</b>	<b>387.977.332</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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> MS	Serie <u>G</u> MS	Serie <u>GLB</u> MS	Serie <u>H</u> MS	Serie <u>INV</u> MS	Serie <u>K</u> MS	Serie <u>O</u> MS	Serie <u>P</u> MS	Serie <u>PAT</u> MS	Total General MS
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2024	17.222.360	39.322.842	1.143.871	45.745.554	38.824.706	20.060.952	28.399.196	36.251.728	18.497.665	245.468.874
Aporte de Cuotas	6.496.133	8.350.410	2.808.056	20.779.048	29.804.182	19.311.618	72.931.365	6.415.897	25.239.616	192.136.325
Rescate de Cuotas	(8.419.261)	(8.130.972)	(1.988.029)	(21.633.516)	(24.931.210)	(11.221.652)	(23.917.229)	(5.653.497)	(9.064.346)	(114.959.712)
Canje										
<b>Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas</b>	<b>(1.923.128)</b>	<b>219.438</b>	<b>820.027</b>	<b>(854.468)</b>	<b>4.872.972</b>	<b>8.089.966</b>	<b>49.014.136</b>	<b>762.400</b>	<b>16.175.270</b>	<b>77.176.613</b>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	6.051.582	13.292.157	460.185	16.541.048	13.829.413	8.970.775	18.874.058	13.164.405	8.843.404	100.027.027
<b>Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>21.350.814</b>	<b>52.834.437</b>	<b>2.424.083</b>	<b>61.432.134</b>	<b>57.527.091</b>	<b>37.121.693</b>	<b>96.287.390</b>	<b>50.178.533</b>	<b>43.516.339</b>	<b>422.672.514</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2025	2024
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(189.569.161)	(122.066.474)
Venta/cobro de activos financieros	7-15	241.234.465	50.405.978
Dividendos recibidos		979.245	1.740.128
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(7.191.857)	(6.280.378)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>45.452.692</b>	<b>(76.200.746)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		131.301.958	192.136.325
Rescate de cuotas en circulación		(180.924.442)	(114.641.667)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(49.622.484)</b>	<b>77.494.658</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(4.169.792)</b>	<b>1.293.912</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		5.794.971	4.367.133
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(509.750)	133.926
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>1.115.429</b>	<b>5.794.971</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general .....	7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	8
Nota 3 - Cambios contables .....	14
Nota 4 - Riesgos financieros .....	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	26
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	28
Nota 9- Rescates por pagar .....	28
Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas.....	30
Nota 11 - Cuotas en circulación .....	35
Nota 12 - Rentabilidad del Fondo .....	36
Nota 13 - Custodia de valores .....	38
Nota 14 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	40
Nota 15 – Resultado en venta de instrumentos financieros .....	40
Nota 16 - Excesos de inversión .....	40
Nota 17 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	40
Nota 18 - Información estadística .....	41
Nota 19 – Sanciones.....	51
Nota 20 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	51
Nota 21 - Operaciones de compra con retroventa .....	51
Nota 22 - Hechos relevantes.....	51
Nota 23 - Hechos posteriores .....	53

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 1 - Información general**

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

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas que deseen invertir en una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de jubilación cercano al año 2050 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo Mutuo Principal USA Equity inició sus operaciones con fecha 01 de agosto de 1997. 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

### **2.1 Bases de preparación**

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

	31.12.2025	31.12.2024
	\$	\$
Dólar observado	907,13	996,46

#### 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 USA 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 Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024.

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

#### a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

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

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

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

#### 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:

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 (continuación)

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

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

### 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

### 2.6 Activos financieros

#### 2.6.1 Clasificación y medición

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

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

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales 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 se han 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 “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, en base al método de la tasa de interés efectiva.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

### 2.6 Activos financieros (continuación)

#### 2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

##### c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

### 2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

### 2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

### 2.9 Tributación

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

## Nota 3 - Cambios contables

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 4 - Riesgos financieros**

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

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

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

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

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto el Fondo Mutuo Principal USA Equity, es definido como un Fondo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero, 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 USA EQUITY

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.

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

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

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA-AA o N-1	-	100,00
N/A	100,00	-
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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:

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	0,13
<b>Total emisores nacionales</b>	-	<b>0,13</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de fondos mutuos	0,62	0,94
Otros Títulos de Capitalización	99,38	98,93
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>100,00</b>	<b>99,87</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 USA Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	546.691
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>-</b>	<b>546.691</b>

### 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.

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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, para lo cual se evalúa el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, la liquidez de la cartera en su conjunto.

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	92.304.896	23,80
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	Invesco S&P 500 UCITS ETF	92.279.356	23,79
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares S&P 500 Information Te	66.297.961	17,10
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares S&P 500 Communication	25.071.335	6,46
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares S&P 500 Consumer Discr	23.444.801	6,05
Otros Instrumentos	(*)Ver comentario	88.417.682	22,80
<b>Total</b>		<b>387.816.031</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 28 emisores y distintos 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado

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

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2025 y 2024 el Fondo no efectuó 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 o pasivos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 100,00% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	-	0,13
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	99,38	98,93
Cuotas de fondos Mutuos extranjeros	0,62	0,94
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	387.816.031	349.034.428	10,00%

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo aumentando 50 puntos base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	-	-	-

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>			
Cuotas de fondos mutuos		- 2.407.183	2.407.183
Otros Títulos de Capitalización		- 385.408.848	385.408.848
<b>Totales Activos</b>		<b>- 387.816.031</b>	<b>387.816.031</b>

### 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 USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	-	10
1.1 Emisores Nacionales	-	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	-	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	-	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	-	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	-	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	-	10
1.2 Emisores Extranjeros	-	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	-	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	-	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	-	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	90	100
2.1 Emisores Nacionales	-	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. Y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Marker Maker según lo establecido en la NCG N° 327	-	10
2.1.b) Acciones emitidas por 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
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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	-	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	-	10
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712	-	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	-	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	-	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo 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, entendiendo 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 Estados Unidos de América, 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

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

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

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

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

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

Límite Máximo de Inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 100% del activo del Fondo.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos	1.115.429	5.794.971
<b>Total efectivo</b>	<b>1.115.429</b>	<b>5.794.971</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	792.478	2.615.522
Banco	US	322.951	3.179.449
<b>Total efectivo</b>		<b>1.115.429</b>	<b>5.794.971</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2025				Al 31 de diciembre de 2024			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
<b><u>i) Instrumentos Capitalización</u></b>								
Cuotas de fondos mutuos	-	2.407.183	2.407.183	0,62	-	3.949.009	3.949.009	0,94
Otros títulos de capitalización	-	385.408.848	385.408.848	99,34	-	413.470.857	413.470.857	97,82
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>387.816.031</b>	<b>387.816.031</b>	<b>99,96</b>	<b>-</b>	<b>417.419.866</b>	<b>417.419.866</b>	<b>98,76</b>
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	546.691	-	546.691	0,13
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>546.691</b>	<b>-</b>	<b>546.691</b>	<b>0,13</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>-</b>	<b>387.816.031</b>	<b>387.816.031</b>	<b>99,96</b>	<b>546.691</b>	<b>417.419.866</b>	<b>417.966.557</b>	<b>98,89</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo de inicio	417.966.557	241.879.903
Intereses y reajustes	3.859	29.049
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	22.159.694	104.366.950
Compras	189.569.161	122.060.891
Ventas	(240.938.631)	(42.630.558)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(944.609)	(7.739.678)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>387.816.031</u></b>	<b><u>417.966.557</u></b>

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

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

### Nota 9- Rescates por pagar

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

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Rescates	874.075	1.019.894
<b>Total</b>	<b><u>874.075</u></b>	<b><u>1.019.894</u></b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 9– Rescates por pagar (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Rescates	-	-	Chile	Pesos	874.075	-	-	874.075
<b>Total</b>					<b>874.075</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>874.075</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Rescates	-	-	Chile	Pesos	1.019.894	-	-	1.019.894
<b>Total</b>					<b>1.019.894</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.019.894</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10 - 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
1,0000%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	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 2025 ascendió a M\$7.057.290 (M\$6.175.045 en el año 2024) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$39.712 en el año 2025 (M\$39.893 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,019	584,2597	804,5126	1.388,7723	500,5333	500,5333	3.632
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,058	2.150,2645	-	641,4116	-	1.508,8529	10.948

Tenedor G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	98,022	7.152.651,7387	1.022.141,5711	1.408.183,3001	-	6.766.610,0097	50.428.267
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor GLB	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	1.610,7159	-	-	-	1.610,7159	5.070

Tenedor H	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,505	8.527,8632	29.171,3521	1.471,9648	-	36.227,2505	276.515
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,9926	-	-	-	2,9926	23
Personal clave de administración	0,339	24.297,2624	16,8999	-	-	24.314,1623	185.585

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,184	14.729,1867	8.564,6893	-	(3.905,9755)	19.387,9005	100.357
Accionistas de la sociedad administradora	-	5,9034	-	-	-	5,9034	31
Personal clave de administración	0,205	23.922,9578	13.733,1509	16.600,1589	535,8487	21.591,7985	111.765

Tenedor K	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	112.046,1985	193,7993	-	(112.239,9978)	-	-

Tenedor P	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,967	31.199.936,5671	4.192.127,6415	4.991.171,5665	-	30.400.892,6421	51.489.493
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,020	-	5.146,8221	-	(2.590,9343)	2.555,8878	11.024

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0190	584,2597	-	-	-	584,2597	4.039
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,0700	5.893,1002	12,3556	3.755,1913	-	2.150,2645	14.863

<b>Tenedor G</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	97,6320	7.148.676,8107	1.292.816,2580	1.288.841,3300	-	7.152.651,7387	51.583.236
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor GLB</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,2050	-	1.610,7159	-	-	1.610,7159	4.966.035

<b>Tenedor H</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1010	148,6745	8.379,1887	-	-	8.527,8632	61.791
Accionistas de la sociedad administradora	-	2,9926	-	-	-	2,9926	22
Personal clave de administración	0,2870	34.009,5191	2.919,8897	12.632,1464	-	24.297,2624	176.052

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor INV	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1280	4.650,5232	10.823,2112	744,5477	-	14.729,1867	73.779
Accionistas de la sociedad administradora	-	5,9034	-	-	-	5,9034	30
Personal clave de administración	0,2080	8.415,8283	31.671,0069	16.163,8774	-	23.922,9578	119.831

Tenedor K	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	128.950,5783	-	-	(128.950,5783)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,4840	344.876,0118	91.728,4142	324.558,2275	-	112.046,1985	179.839

Tenedor P	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,9700	30.906.796,8524	4.398.840,2861	4.105.700,5714	-	31.199.936,5671	50.163.274
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	783,7066	783,7066	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	12.078,2074	-	-	(12.078,2074)	-	-

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre, 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>
<b>2025</b>	<b><u>B</u></b>	<b><u>G</u></b>	<b><u>GLB</u></b>	<b><u>H</u></b>	<b><u>INV</u></b>	<b><u>K</u></b>	<b><u>O</u></b>	<b><u>P</u></b>	<b><u>PAT</u></b>
Saldo al 01 de enero	3.088.866,8997	7.326.146,1091	786.242,9298	8.478.373,1243	11.484.668,4209	23.128.202,6349	25.607.029,1060	31.209.427,2946	10.665.040,5818
Cuotas suscritas	579.576,0909	1.022.856,8637	582.771,6549	2.127.345,1311	5.104.640,5526	11.404.637,4512	5.499.965,6866	4.192.788,8240	7.789.029,9355
Cuotas rescatadas	1.048.745,2584	1.445.841,2007	574.340,0226	3.433.940,8548	6.054.171,9163	7.896.108,0489	17.778.896,4476	4.991.260,6805	5.637.759,5299
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	2.619.697,7322	6.903.161,7721	794.674,5621	7.171.777,4006	10.535.137,0572	26.636.732,0372	13.328.098,3450	30.410.955,4381	12.816.310,9874
<b>2024</b>	<b><u>B</u></b>	<b><u>G</u></b>	<b><u>GLB</u></b>	<b><u>H</u></b>	<b><u>INV</u></b>	<b><u>K</u></b>	<b><u>O</u></b>	<b><u>P</u></b>	<b><u>PAT</u></b>
Saldo al 01 de enero	3.404.437,5428	7.333.879,4809	492.960,1075	8.656.815,8079	10.425.204,7130	17.234.422,4750	10.528.675,2503	30.916.380,5218	6.237.974,2305
Cuotas suscritas	1.074.491,7292	1.295.190,9717	1.028.823,5946	3.239.216,5719	6.720.572,8954	13.767.826,1195	22.339.964,5439	4.398.840,2859	6.936.955,6794
Cuotas rescatadas	1.390.062,3723	1.302.924,3435	735.540,7723	3.417.659,2555	5.661.109,1875	7.874.045,9596	7.261.610,6882	4.105.793,5131	2.509.889,3281
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	3.088.866,8997	7.326.146,1091	786.242,9298	8.478.373,1243	11.484.668,4209	23.128.202,6349	25.607.029,1060	31.209.427,2946	10.665.040,5818

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 12 - Rentabilidad del Fondo

a) La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie O	Serie P	Serie PAT
<b>Enero</b>	1,2529%	1,1179%	1,0134%	1,2830%	1,1179%	1,3312%	1,4250%	1,2830%	1,3131%
<b>Febrero</b>	(5,9237)%	(6,0370)%	(6,1247)%	(5,8985)%	(6,0370)%	(5,8580)%	(5,7793)%	(5,8985)%	(5,8732)%
<b>Marzo</b>	(6,2139)%	(6,3389)%	(6,4358)%	(6,1860)%	(6,3389)%	(6,1414)%	(6,0545)%	(6,1861)%	(6,1582)%
<b>Abril</b>	(0,4784)%	(0,6067)%	(0,7062)%	(0,4497)%	(0,6067)%	(0,4039)%	(0,3146)%	(0,4497)%	(0,4211)%
<b>Mayo</b>	5,2657%	5,1254%	5,0167%	5,2970%	5,1254%	5,3471%	5,4447%	5,2970%	5,3283%
<b>Junio</b>	4,3020%	4,1675%	4,0633%	4,3320%	4,1675%	4,3801%	4,4736%	4,3320%	4,3620%
<b>Julio</b>	7,3465%	7,2035%	7,0926%	7,3784%	7,2035%	7,4295%	7,5290%	7,3784%	7,4104%
<b>Agosto</b>	(0,0854)%	(0,2186)%	(0,3217)%	(0,0557)%	(0,2186)%	(0,0082)%	0,0844%	(0,0557)%	(0,0260)%
<b>Septiembre</b>	3,2485%	3,1153%	3,0121%	3,2782%	3,1153%	3,3257%	3,4184%	3,2782%	3,3079%
<b>Octubre</b>	1,0927%	0,9579%	0,8535%	1,1227%	0,9579%	1,1708%	1,2645%	1,1227%	1,1528%
<b>Noviembre</b>	(2,6871)%	(2,8126)%	(2,9098)%	(2,6591)%	(2,8126)%	(2,6142)%	(2,5270)%	(2,6591)%	(2,6311)%
<b>Diciembre</b>	(1,2888)%	(1,4203)%	(1,5222)%	(1,2594)%	(1,4203)%	(1,2124)%	(1,1209)%	(1,2594)%	(1,2301)%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	4,9737%	43,4327%	81,2663%
G	3,3383%	38,9926%	72,9186%
GLB	2,0871%	35,6427%	66,7078%
H	5,3417%	44,4418%	83,1815%
INV	3,3383%	38,9926%	72,9185%
K	5,9333%	46,0709%	86,2880%
O	7,0943%	49,2947%	92,4860%
P	5,3417%	44,4416%	83,1813%
PAT	5,7111%	45,4578%	85,1168%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 12 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2025	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	1,3380%	1,3682%	1,4164%	1,3682%
Febrero	(6,5652)%	(6,5401)%	(6,4999)%	(6,5401)%
Marzo	(6,8075)%	(6,7798)%	(6,7355)%	(6,7798)%
Abril	(0,9401)%	(0,9116)%	(0,8660)%	(0,9116)%
Mayo	4,9594%	4,9906%	5,0406%	4,9906%
Junio	4,0958%	4,1258%	4,1737%	4,1258%
Julio	7,5878%	7,6198%	7,6710%	7,6198%
Agosto	(0,6031)%	(0,5736)%	(0,5263)%	(0,5736)%
Septiembre	2,9803%	3,0099%	3,0573%	3,0099%
Octubre	0,8143%	0,8443%	0,8922%	0,8443%
Noviembre	(2,8219)%	(2,7939)%	(2,7491)%	(2,7939)%
Diciembre	(1,4835)%	(1,4542)%	(1,4073)%	(1,4542)%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	1,5089%	15,2490%	17,0095%
Serie H	1,8648%	15,6537%	17,4202%
Serie K	2,4369%	16,3040%	18,0802%
Serie P	1,8647%	15,6536%	17,4201%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 13 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	387.816.031	100,0000%	99,7096%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	-	-	-	<b>387.816.031</b>	<b>100,0000%</b>	<b>99,7096%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 13 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo en el año 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	546.691	100,0000%	0,1290%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	417.419.866	100,0000%	98,5009%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>546.691</b>	<b>100,0000%</b>	<b>0,1290%</b>	<b>417.419.866</b>	<b>100,0000%</b>	<b>98,5009%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 14 - 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.	22.157.565	104.377.314
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	31	(44)
Diferencias de cambios neta de activos y pasivos financieros.	2.098	(10.320)
<b>Total</b>	<b>22.159.694</b>	<b>104.366.950</b>

### Nota 15 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Utilidad/Pérdida en venta instrumentos de capitalización.	(1.007.429)	(47.372)
Utilidad/Pérdida en venta de otros instrumentos.	358.654	72.548
<b>Total</b>	<b>(648.775)</b>	<b>25.176</b>

### Nota 16 - Excesos de inversión

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

### Nota 17 - 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	101.000,00	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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 - Información estadística

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

#### a) Serie B

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	6.998,7844	434.795.423	36.610	3.113
FEBRERO	6.584,1960	413.692.774	31.785	3.112
MARZO	6.175,0587	377.757.409	31.976	3.104
ABRIL	6.145,5195	363.578.377	29.787	3.099
MAYO	6.469,1252	368.310.529	32.318	3.077
JUNIO	6.747,4280	370.775.441	32.226	3.079
JULIO	7.243,1283	398.598.270	34.781	3.046
AGOSTO	7.236,9417	404.485.612	34.740	3.035
SEPTIEMBRE	7.472,0333	426.557.501	33.457	3.005
OCTUBRE	7.553,6769	420.454.883	34.302	2.985
NOVIEMBRE	7.350,7050	400.998.581	32.118	2.976
DICIEMBRE	7.255,9714	388.945.420	32.530	2.960

(\*) 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	7.292,3872	434.795.423	162.268	234
FEBRERO	6.852,1483	413.692.774	141.656	233
MARZO	6.417,7967	377.757.409	140.414	231
ABRIL	6.378,8592	363.578.377	127.273	230
MAYO	6.705,8033	368.310.529	139.399	228
JUNIO	6.985,2675	370.775.441	139.615	227
JULIO	7.488,4487	398.598.270	153.221	228
AGOSTO	7.472,0817	404.485.612	156.772	227
SEPTIEMBRE	7.704,8623	426.557.501	152.874	225
OCTUBRE	7.778,6703	420.454.883	161.630	225
NOVIEMBRE	7.559,8900	400.998.581	153.614	225
DICIEMBRE	7.452,5157	388.945.420	156.384	224

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### c) Serie GLB

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	3.114,3662	434.795.423	10.122	852
FEBRERO	2.923,6196	413.692.774	9.076	851
MARZO	2.735,4623	377.757.409	9.026	832
ABRIL	2.716,1454	363.578.377	7.991	803
MAYO	2.852,4069	368.310.529	8.825	818
JUNIO	2.968,3075	370.775.441	8.903	811
JULIO	3.178,8380	398.598.270	9.892	824
AGOSTO	3.168,6101	404.485.612	10.217	838
SEPTIEMBRE	3.264,0532	426.557.501	10.262	848
OCTUBRE	3.291,9133	420.454.883	10.902	842
NOVIEMBRE	3.196,1242	400.998.581	10.216	849
DECIEMBRE	3.147,4713	388.945.420	10.231	824

(\*) 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	7.338,7068	434.795.423	87.199	1.200
FEBRERO	6.905,8361	413.692.774	76.017	1.196
MARZO	6.478,6382	377.757.409	76.086	1.198
ABRIL	6.449,5024	363.578.377	70.185	1.193
MAYO	6.791,1333	368.310.529	76.910	1.195
JUNIO	7.085,3267	370.775.441	76.169	1.185
JULIO	7.608,1126	398.598.270	82.057	1.184
AGOSTO	7.603,8743	404.485.612	81.857	1.184
SEPTIEMBRE	7.853,1447	426.557.501	79.310	1.192
OCTUBRE	7.941,3132	420.454.883	81.333	1.195
NOVIEMBRE	7.730,1486	400.998.581	76.001	1.190
DECIEMBRE	7.632,7934	388.945.420	76.911	1.193

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### e) Serie INV

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	5.065,0316	434.795.423	178.862	3.117
FEBRERO	4.759,2573	413.692.774	158.252	3.124
MARZO	4.457,5724	377.757.409	156.310	3.079
ABRIL	4.430,5277	363.578.377	140.002	3.035
MAYO	4.657,6114	368.310.529	152.552	3.035
JUNIO	4.851,7173	370.775.441	153.107	3.033
JULIO	5.201,2088	398.598.270	167.392	3.049
AGOSTO	5.189,8408	404.485.612	172.185	3.096
SEPTIEMBRE	5.351,5219	426.557.501	171.976	3.103
OCTUBRE	5.402,7861	420.454.883	180.919	3.132
NOVIEMBRE	5.250,8292	400.998.581	167.169	3.118
DICIEMBRE	5.176,2507	388.945.420	166.620	3.079

(\*) 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 Partícipes
ENERO	1.626,4059	434.795.423	34.291	186
FEBRERO	1.531,1308	413.692.774	29.658	191
MARZO	1.437,0976	377.757.409	30.104	191
ABRIL	1.431,2935	363.578.377	28.103	195
MAYO	1.507,8264	368.310.529	31.249	198
JUNIO	1.573,8701	370.775.441	31.327	201
JULIO	1.690,8010	398.598.270	35.832	217
AGOSTO	1.690,6630	404.485.612	38.399	226
SEPTIEMBRE	1.746,8901	426.557.501	39.788	242
OCTUBRE	1.767,3429	420.454.883	43.964	245
NOVIEMBRE	1.721,1402	400.998.581	41.102	245
DICIEMBRE	1.700,2723	388.945.420	41.728	244

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### g) Serie O

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	3.813,7771	434.795.423	-	12
FEBRERO	3.593,3685	413.692.774	-	12
MARZO	3.375,8085	377.757.409	-	12
ABRIL	3.365,1873	363.578.377	-	12
MAYO	3.548,4109	368.310.529	-	12
JUNIO	3.707,1532	370.775.441	-	12
JULIO	3.986,2653	398.598.270	-	11
AGOSTO	3.989,6314	404.485.612	-	11
SEPTIEMBRE	4.126,0118	426.557.501	-	11
OCTUBRE	4.178,1862	420.454.883	-	8
NOVIEMBRE	4.072,6051	400.998.581	-	7
DICIEMBRE	4.026,9534	388.945.420	-	7

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

#### h) Serie P

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.628,4282	434.795.423	71.206	2
FEBRERO	1.532,3758	413.692.774	62.532	2
MARZO	1.437,5821	377.757.409	63.117	2
ABRIL	1.431,1168	363.578.377	58.029	2
MAYO	1.506,9232	368.310.529	63.660	2
JUNIO	1.572,2035	370.775.441	63.391	2
JULIO	1.688,2073	398.598.270	69.709	2
AGOSTO	1.687,2667	404.485.612	70.753	3
SEPTIEMBRE	1.742,5787	426.557.501	70.501	3
OCTUBRE	1.762,1430	420.454.883	75.262	3
NOVIEMBRE	1.715,2867	400.998.581	71.230	3
DICIEMBRE	1.693,6836	388.945.420	72.432	3

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	4.133,8566	434.795.423	50.177	256
FEBRERO	3.891,0673	413.692.774	46.597	258
MARZO	3.651,4495	377.757.409	45.413	253
ABRIL	3.636,0739	363.578.377	40.594	255
MAYO	3.829,8155	368.310.529	43.991	258
JUNIO	3.996,8736	370.775.441	42.427	256
JULIO	4.293,0562	398.598.270	48.409	285
AGOSTO	4.291,9401	404.485.612	55.412	298
SEPTIEMBRE	4.433,9135	426.557.501	58.104	311
OCTUBRE	4.485,0268	420.454.883	62.553	320
NOVIEMBRE	4.367,0233	400.998.581	61.728	327
DICIEMBRE	4.313,3061	388.945.420	61.724	327

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 - Información estadística (continuación)

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

#### a) Serie B

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	5.444,9875	269.736.441	30.153	3.189
FEBRERO	5.906,3608	296.452.731	30.314	3.178
MARZO	6.146,2953	315.180.477	32.515	3.151
ABRIL	5.731,2431	308.404.768	30.534	3.155
MAYO	5.698,7665	313.742.453	31.077	3.169
JUNIO	6.114,8338	336.635.971	31.814	3.175
JULIO	6.148,8385	354.857.417	33.842	3.170
AGOSTO	6.037,8114	350.844.476	32.947	3.160
SEPTIEMBRE	6.050,7036	348.134.275	32.110	3.147
OCTUBRE	6.557,6910	380.964.799	34.244	3.128
NOVIEMBRE	6.927,9925	412.897.985	34.503	3.106
DICIEMBRE	6.912,1834	423.772.460	36.445	3.124

(\*) 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	5.763,4373	269.736.441	120.909	247
FEBRERO	6.244,0003	296.452.731	126.026	247
MARZO	6.488,9917	315.180.477	136.946	242
ABRIL	6.042,9943	308.404.768	129.520	241
MAYO	6.000,7432	313.742.453	130.748	240
JUNIO	6.430,5536	336.635.971	130.892	237
JULIO	6.457,6975	354.857.417	139.110	237
AGOSTO	6.332,6430	350.844.476	135.110	236
SEPTIEMBRE	6.337,9803	348.134.275	133.259	237
OCTUBRE	6.859,8847	380.964.799	145.443	237
NOVIEMBRE	7.237,9039	412.897.985	149.939	233
DICIEMBRE	7.211,7640	423.772.460	160.872	234

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.491,6465	269.736.441	4.688	599
FEBRERO	2.696,7919	296.452.731	5.426	647
MARZO	2.799,7059	315.180.477	6.574	662
ABRIL	2.604,6690	308.404.768	6.139	687
MAYO	2.583,7833	313.742.453	6.468	707
JUNIO	2.766,0791	336.635.971	6.742	728
JULIO	2.774,8825	354.857.417	7.574	757
AGOSTO	2.718,3324	350.844.476	7.509	753
SEPTIEMBRE	2.717,9010	348.134.275	7.396	755
OCTUBRE	2.938,6661	380.964.799	7.857	776
NOVIEMBRE	3.097,5009	412.897.985	8.444	804
DECIEMBRE	3.083,1228	423.772.460	9.660	830

(\*) 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	5.689,4385	269.736.441	66.466	1.116
FEBRERO	6.173,2422	296.452.731	67.788	1.125
MARZO	6.425,9283	315.180.477	72.328	1.138
ABRIL	5.993,7168	308.404.768	67.993	1.136
MAYO	5.961,5248	313.742.453	68.777	1.141
JUNIO	6.398,6165	336.635.971	69.679	1.139
JULIO	6.436,1131	354.857.417	74.381	1.137
AGOSTO	6.321,7780	350.844.476	72.525	1.139
SEPTIEMBRE	6.337,1000	348.134.275	71.815	1.138
OCTUBRE	6.870,1264	380.964.799	77.351	1.162
NOVIEMBRE	7.260,1590	412.897.985	79.616	1.173
DECIEMBRE	7.245,7455	423.772.460	85.706	1.193

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

(\*)

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### e) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	4.003,0779	269.736.441	121.189	2.759
FEBRERO	4.336,8600	296.452.731	127.883	2.788
MARZO	4.507,0222	315.180.477	145.838	2.831
ABRIL	4.197,2482	308.404.768	141.706	2.857
MAYO	4.167,9021	313.742.453	141.527	2.868
JUNIO	4.466,4330	336.635.971	142.220	2.895
JULIO	4.485,2860	354.857.417	152.474	2.942
AGOSTO	4.398,4277	350.844.476	148.077	2.951
SEPTIEMBRE	4.402,1351	348.134.275	146.164	2.965
OCTUBRE	4.764,6311	380.964.799	155.236	2.984
NOVIEMBRE	5.027,1895	412.897.985	162.190	3.017
DICIEMBRE	5.009,0337	423.772.460	175.244	3.064

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

#### f) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.253,8342	269.736.441	19.784	128
FEBRERO	1.361,0594	296.452.731	23.484	150
MARZO	1.417,4446	315.180.477	27.434	152
ABRIL	1.322,7151	308.404.768	26.151	155
MAYO	1.316,2367	313.742.453	26.636	160
JUNIO	1.413,3924	336.635.971	27.033	159
JULIO	1.422,3514	354.857.417	28.282	163
AGOSTO	1.397,7486	350.844.476	26.698	165
SEPTIEMBRE	1.401,7816	348.134.275	26.368	164
OCTUBRE	1.520,4113	380.964.799	29.468	169
NOVIEMBRE	1.607,4685	412.897.985	31.642	180
DICIEMBRE	1.605,0401	423.772.460	34.456	184

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### g) Serie O

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	2.908,1689	269.736.441	-	4
FEBRERO	3.159,6056	296.452.731	-	4
MARZO	3.293,5480	315.180.477	-	4
ABRIL	3.076,1913	308.404.768	-	4
MAYO	3.063,9600	313.742.453	-	4
JUNIO	3.293,0692	336.635.971	-	6
JULIO	3.317,0118	354.857.417	-	11
AGOSTO	3.262,6552	350.844.476	-	12
SEPTIEMBRE	3.275,0012	348.134.275	-	12
OCTUBRE	3.555,4473	380.964.799	-	12
NOVIEMBRE	3.762,3971	412.897.985	-	12
DICIEMBRE	3.760,1937	423.772.460	-	12

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

#### h) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.262,4630	269.736.441	52.774	2
FEBRERO	1.369,8170	296.452.731	54.421	2
MARZO	1.425,8867	315.180.477	59.825	2
ABRIL	1.329,9805	308.404.768	56.391	2
MAYO	1.322,8370	313.742.453	56.937	2
JUNIO	1.419,8258	336.635.971	55.677	2
JULIO	1.428,1462	354.857.417	59.843	2
AGOSTO	1.402,7760	350.844.476	59.198	2
SEPTIEMBRE	1.406,1756	348.134.275	58.111	2
OCTUBRE	1.524,4521	380.964.799	62.153	2
NOVIEMBRE	1.610,9986	412.897.985	64.359	2
DICIEMBRE	1.607,8005	423.772.460	70.055	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 18 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	3.193,6048	269.736.441	21.493	139
FEBRERO	3.466,1381	296.452.731	24.092	156
MARZO	3.609,0878	315.180.477	27.801	165
ABRIL	3.367,3071	308.404.768	27.824	171
MAYO	3.350,2170	313.742.453	29.000	177
JUNIO	3.596,8855	336.635.971	30.185	185
JULIO	3.619,0389	354.857.417	33.768	196
AGOSTO	3.555,8046	350.844.476	34.261	201
SEPTIEMBRE	3.565,4484	348.134.275	34.510	202
OCTUBRE	3.866,4946	380.964.799	38.806	219
NOVIEMBRE	4.087,1802	412.897.985	41.463	231
DICIEMBRE	4.080,2788	423.772.460	46.740	246

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 19 – Sanciones

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

## Nota 20 - Distribución de beneficios a los partícipes

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

## Nota 21 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2025 y 2024 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

## Nota 22 - Hechos relevantes

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

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

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 22 - Hechos relevantes (continuación)

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

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

Con fecha 29 de agosto de 2024 el Directorio de Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A, 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### **Nota 23 - 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 102.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100056 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.