

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$:	Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$:	Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF	:	Cifras expresadas en unidades de fomento
MUS\$:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
EU	:	Cifras expresadas en euro
GBC	:	Cifras expresadas en libra esterlina
HKD	:	Cifras expresadas en dólar hongkonés
YE	:	Cifras expresadas en yen japonés

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de Principal Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	9.350	7.804
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	21.676.244	25.271.875
Cuentas por cobrar a intermediarios		111.163	-
Otras cuentas por cobrar		2.257	1.849
Total activo		21.799.014	25.281.528
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	23.875	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	116.837
Rescates por pagar		92.217	112.869
Remuneraciones sociedad administradora	9	3.963	3.562
Otros documentos y cuentas por pagar		342	177
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		120.397	233.445
Activo neto atribuible a los partícipes		21.678.617	25.048.083

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	276.569	178.686
Ingresos por dividendos		162.202	125.060
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		36.965	(12.283)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	(894.333)	2.228.045
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(127.407)	(395.651)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>(546.004)</u>	<u>2.123.857</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(458.830)	(336.682)
Otros gastos de operación		(17.226)	(16.664)
Total gastos de operación		<u>(476.056)</u>	<u>(353.346)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>(1.022.060)</u>	<u>1.770.511</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>(1.022.060)</u>	<u>1.770.511</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<u>(1.022.060)</u>	<u>1.770.511</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<u>(1.022.060)</u>	<u>1.770.511</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

2018	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	37.790	169.430	309.431	679.847	2.018.813	3.232.024	11.418.513	1.360.703	5.279.992	541.540	25.048.083
Aporte de Cuotas	103.659	47.318	25.713	358.112	690.777	929.002	4.211.921	137.232	2.807.811	968.835	10.280.380
Rescate de Cuotas	(126.954)	(77.838)	(32.210)	(120.270)	(345.831)	(946.737)	(5.248.402)	(546.693)	(4.293.835)	(889.016)	(12.627.786)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(23.295)	(30.520)	(6.497)	237.842	344.946	(17.735)	(1.036.481)	(409.461)	(1.486.024)	79.819	(2.347.406)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(5.693)	(5.596)	(11.580)	(34.513)	(78.914)	(140.776)	(426.964)	(39.606)	(237.332)	(41.086)	(1.022.060)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	8.802	133.314	291.354	883.176	2.284.845	3.073.513	9.955.068	911.636	3.556.636	580.273	21.678.617
2017	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	34.665	158.324	395.301	444.494	1.579.984	2.191.967	8.854.983	845.925	2.253.523	941.874	17.701.040
Aporte de Cuotas	37.752	29.626	110.846	271.517	532.830	1.404.551	4.126.245	715.924	4.693.408	1.827.530	13.750.229
Rescate de Cuotas	(34.803)	(33.475)	(233.736)	(89.447)	(275.451)	(599.384)	(2.455.028)	(289.964)	(1.902.987)	(2.259.422)	(8.173.697)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	2.949	(3.849)	(122.890)	182.070	257.379	805.167	1.671.217	425.960	2.790.421	(431.892)	5.576.532
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	176	14.955	37.020	53.283	181.450	234.890	892.313	88.818	236.048	31.558	1.770.511
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	37.790	169.430	309.431	679.847	2.018.813	3.232.024	11.418.513	1.360.703	5.279.992	541.540	25.048.083

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(25.755.454)	(24.822.975)
Venta/cobro de activos financieros		28.519.968	19.330.522
Dividendos recibidos		160.272	127.130
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(592.147)	(396.203)
Flujo neto originado por actividades de la operación		2.332.639	(5.761.526)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		10.280.380	13.750.229
Rescate de cuotas en circulación		(12.648.438)	(8.159.906)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(2.368.058)	5.590.323
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(35.419)	(171.203)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		7.804	191.290
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		36.965	(12.283)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	9.350	7.804

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	15
Nota 4 - Riesgos financieros	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	31
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	31
Nota 10 - Cuotas en circulación	36
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	37
Nota 12 - Custodia de valores	39
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	41
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	41
Nota 15 - Excesos de inversión	41
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	41
Nota 17 - Información estadística	42
Nota 18 - Sanciones	53
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	53
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	53
Nota 21 - Hechos relevantes	53
Nota 22 - Hechos posteriores	53

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero, este Fondo se define como un fondo mutuo mixto extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como de capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 90% en instrumentos de capitalización.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal 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 Gestión Estratégica B inicio sus operaciones con fecha 31 de Enero del 2011. 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 2018 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de Julio de 2017, entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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 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 Gestión Estratégica B al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 637 del 21 de marzo del 2019.

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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.

	31.12.2018	31.12.2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,75
Dólar observado	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15
Yen	6,29	5,46
Dólar honkonés	88,73	-
Libra esterlina	882,36	-

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 los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

Las siguientes normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detallados a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual	1 de Enero de 2020

“Marco Conceptual”

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en Marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El marco conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Administración efectuó evaluación de la enmienda con entrada en vigencia Enero 2019, específicamente IFRS 9, concluyendo que su aplicación no tiene impacto sobre los estados financieros del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas, se encuentran detallados a continuación:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de Enero de 2019
IAS 1 e	Definición de material	1 de Enero de 2020
IAS 8		

IFRS 9 “Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa”

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que un flujo de efectivo contractual sea únicamente pagos de principal e intereses sobre capital principal pendientes y el instrumento de lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. La modificación a la IFRS 9 pretende aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancias que causa la terminación anticipada del contrato de que parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados del capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia. Esto aplica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otro elemento del cambio en valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son respectivos. La aplicación será a partir del 1 de Enero del 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

En Octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

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, respectivamente.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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 IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales ó, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o el Fondo ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 15 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

La política de inversiones es definida por el comité de inversiones y es aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora al momento de su lanzamiento o cada vez que se presenten cambios a la misma.

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
AAA - AA o N-1	58,87	56,62
A o N-2	14,91	14,04
BBB o N-3 - N-4	5,10	4,87
BC o emitidos por el Estado de Chile	21,12	24,47
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Otra forma con la que se mitiga el riesgo de crédito es mediante la desconcentración de la cartera. Al respecto, el Fondo diversifica este riesgo y controla sus límites por tipo de instrumento y origen de los emisores.

La composición de la cartera separada por origen de los emisores y tipos de instrumentos, es la siguiente:

Cartera de inversiones	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	16,54	17,29
Bonos bancarios	10,30	6,08
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	8,13	8,85
Bonos empresas	4,98	3,39
Depósitos a plazo	-	7,45
Pagarés de empresas	-	0,39
Total emisores nacionales	39,95	43,45
Emisores extranjeros		
Cuotas de fondos mutuos	44,63	40,68
Otros títulos de capitalización	15,42	15,87
Total emisores extranjeros	60,05	56,55
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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 Gestión Estratégica B. Los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Bonos bancarios	2.232.524	1.533.305
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1.761.558	2.231.374
Bonos empresas	1.078.660	854.127
Depósitos a plazo	-	1.877.936
Letras hipotecarias	267	1.480
Pagarés de Empresas	-	98.799
Sub-Total	5.073.009	6.597.021
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	1.852	50.657
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(23.875)	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	5.050.986	6.647.678

b) Riesgo de liquidez

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

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

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy poco conveniente debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2018:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos representativos de índices accionarios extranjeros	BlackRock Fund Advisors	2.068.416	9,54
Bono tesorería Gral. de la Rep. De Chile en pesos (BTP y BTU)	Tesorería Gra. De la República	1.563.050	7,21
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Schroder Investment Management Luxembourg SA	1.435.212	6,62
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Investec Asset Management Luxembourg SA	1.273.694	5,88
Instituciones Financieras (BB) y ACE	Banco de Chile	919.527	4,24
Otros Instrumentos	* Ver comentario	14.414.493	66,51
Total		21.674.392	100,00

(*) Corresponde a un total de 75 emisiones y tipos de instrumentos.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$2.000.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado

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

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

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2018 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 60,12% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	23,41	26,16
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	16,54	17,29
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	15,42	15,87
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	44,63	40,68
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado. Para la cartera de cuotas de fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	%
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	16.601.383	14.941.245	10%

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

	Monto	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	%
Instrumentos de Deuda	5.073.009	4.907.122	3,27%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	3.584.258	-	3.584.258
Cuotas de fondos mutuos	9.675.086	-	9.675.086
Otros títulos de capitalización	3.342.039	-	3.342.039
Bonos Bancos e Inst. Financieras	2.232.524	-	2.232.524
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	267	-	267
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	1.078.660	-	1.078.660
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.761.558	-	1.761.558
Derivados	-	1.852	1.852
Total Activos	21.674.392	1.852	21.676.244
Pasivos			
Derivados	-	(23.875)	(23.875)
Total Pasivos	-	(23.875)	(23.875)

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 suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	10	60
1.1 Emisores Nacionales	1	60
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	60
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	60
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	60
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	60
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	60
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	60
1.2 Emisores Extranjeros	0	60
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	60
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	60
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	60
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	60
2. Instrumentos de Capitalización	40	90
2.1 Emisores Nacionales	0	90
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	90
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	90
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	90
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	90
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	90
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	90
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
2.2 Emisores Extranjeros	0	90
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	90
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.	0	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.	0	90
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	0	90
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	90
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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.	: 25% 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.	: 25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	2018	2017
	M\$	M\$
Saldos en bancos	9.350	7.804
Total	9.350	7.804

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		2018	2017
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	8.554	2.271
Banco	US\$	796	5.533
Total efectivo		9.350	7.804

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de Diciembre de 2018				Al 31 de Diciembre de 2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	3.584.258	-	3.584.258	16,44	4.360.464	-	4.360.464	17,24
Cuotas de fondos mutuos	-	9.675.086	9.675.086	44,38	-	10.260.749	10.260.749	40,58
Otros títulos de capitalización	-	3.342.039	3.342.039	15,33	-	4.002.984	4.002.984	15,84
Subtotal	3.584.258	13.017.125	16.601.383	76,16	4.360.464	14.263.733	18.624.197	73,66
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	1.877.936	-	1.877.936	7,43
Bono Bancos e Inst. Financieras	2.232.524	-	2.232.524	10,24	1.480	-	1.480	0,01
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	98.799	-	98.799	0,39
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	1.078.660	-	1.078.660	4,95	-	-	-	-
Subtotal	3.311.184	-	3.311.184	15,19	1.978.215	-	1.978.215	7,83
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bono Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	1.533.305	-	1.533.305	6,06
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin	267	-	267	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	854.127	-	854.127	3,37
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.761.558	-	1.761.558	8,08	2.231.374	-	2.231.374	8,82
Subtotal	1.761.825	-	1.761.825	8,08	4.618.806	-	4.618.806	18,25
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	1.852	-	1.852	0,01	50.657	-	50.657	0,20
Subtotal	1.852	-	1.852	0,01	50.657	-	50.657	0,20
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	8.659.119	13.017.125	21.676.244	99,43	11.008.142	14.263.733	25.271.875	99,94

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

a) Composición de la cartera (continuación)

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
v) Otros instrumentos e inversiones financieras (Pasivo)								
Derivados	(23.875)	-	(23.875)	19,83	-	-	-	-
Subtotal	(23.875)	-	(23.875)	19,83	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(23.875)	-	(23.875)	19,83	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Saldo de inicio	25.221.218	17.600.848
Intereses y reajustes	276.569	178.686
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(894.333)	2.228.045
Compras	25.638.617	24.939.812
Ventas	(21.451.642)	(13.738.804)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(7.116.037)	(5.987.369)
	21.674.392	25.221.218
Derivados Activos	1.852	50.657
Total activo financiero a valor razonable	21.676.244	25.271.875
Derivados Pasivos	(23.875)	-
Total Pasivos financieros a valor razonable	(23.875)	-
Total derivados netos	(22.023)	50.657

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

	2018		2017	
	M\$		M\$	
	Sub- Total	Total	Sub- Total	Total
Saldo de inicio		50.657		6.072
Compensaciones positivas recibidas por derivados	(340.774)		28.086	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	413.455		(73.145)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(72.681)		45.059
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		1		(474)
Saldo Final (Neto)		(22.023)		50.657

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - 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 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:

4,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
1,2000%	para la serie AC	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,9988%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$458.830 (a M\$336.682 en el año 2017), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$3.963 (M\$3.562 en el año 2017) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 - 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 2018

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	1,725	41.727,5108	-	-	-	41.727,5108	53.012
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	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	0,236	-	2.074,3027	-	16.463,3035	18.537,6062	23.515
Accionistas de la sociedad administradora	49,712	4.521.498,3837	1.016.774,2980	1.636.855,8546	-	3.901.416,8271	4.948.879
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	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	1,162	76.769,4776	-	68.615,9554	-	8.153,5222	10.592
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,480	3.370,4520	-	-	-	3.370,4520	4.378

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 - 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 2018 (continuación)

Tenedor LP180	%	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	-	0,4513	-	0,4513	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	58,700	3.116.442,5375	1.375.762,8863	2.706.273,8193	-	1.785.931,6044	2.087.746
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	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	2,726	18.960,1098	14.197,3110	-	14.165,0120	47.322,4328	62.293
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,353	62.922,8583	12.634,3427	-	-	75.557,2009	99.460

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 – 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 2017

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	1,712	29.028,7725	-	681,6008	13.380,3391	41.727,5108	55.334
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	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	-	3.438.208,4517	847.241,2188	589.037,8964	(3.696.411,7741)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	52,325	-	889.197,3872	48.867,0745	3.681.168,0710	4.521.498,3837	5.974.704
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	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	7,629	77.801,4845	-	6.056,3734	5.024,3665	76.769,4776	103.812
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,335	3.370,4520	44.959,0288	-	(44.959,0288)	3.370,4520	4.558

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 – 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 2017 (continuación)

Tenedor LP180	%	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	-	802.405,7796	1.290.175,5633	576.422,9039	(1.516.157,9877)	0,4513	1
Accionistas de la sociedad administradora	72,685	-	2.000.922,1307	400.637,5809	1.516.157,9877	3.116.442,5375	3.837.757
Personal clave de la administración	-	-	8.184,6510	-	8.184,6510	-	-

Tenedor PLAN4	%	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	1,280	-	18.960,1098	-	-	18.960,1098	25,844
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,248	39.744,2876	22.657,0633	-	521,5074	62.922,8583	85,768

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 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>	<u>Serie</u>
2018	Serie A	PLAN1	PLAN2	PLAN3	PLAN4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G
Saldo al 1 de Enero	35.390,6203	125.040,7591	226.373,0830	458.806,4496	1.481.087,1677	2.437.299,0780	8.641.229,4085	1.006.242,9575	4.287.605,9772	439.503,1182
Cuotas suscritas	94.184,3713	35.032,8342	18.822,8834	241.742,9415	509.420,8219	698.899,6387	3.182.520,9960	101.420,0620	2.267.147,1745	788.698,7160
Cuotas rescatadas	120.756,1624	57.582,0815	23.599,7155	82.136,8799	254.767,0593	716.912,4183	3.975.737,5800	405.888,7780	3.512.281,4316	730.207,2556
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	8.818,8292	102.491,5118	221.596,2509	618.412,5112	1.735.740,9303	2.419.286,2984	7.848.012,8245	701.774,2415	3.042.471,7201	497.994,5786

	<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>	<u>Serie</u>
2017	Serie A	PLAN1	PLAN2	PLAN3	PLAN4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G
Saldo al 1 de Enero	34.854,5731	128.834,8011	319.508,4008	332.082,4728	1.285.783,0482	1.818.964,5167	7.388.874,9061	690.252,7070	1.995.320,2736	830.297,5421
Cuotas suscritas	35.289,6033	22.394,5191	87.056,6441	188.299,7700	406.818,8299	1.077.890,7400	3.178.368,7590	536.680,9729	3.859.580,4014	1.542.769,7122
Cuotas rescatadas	34.753,5561	26.188,5611	180.191,9619	61.575,7932	211.514,7104	459.556,1787	1.926.014,2564	220.690,7224	1.567.294,6978	1.933.564,1361
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	35.390,6203	125.040,7591	226.373,0830	458.806,4496	1.481.087,1677	2.437.299,0780	8.641.229,4087	1.006.242,9575	4.287.605,9772	439.503,1182

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI
Enero	2,9322%	3,1655%	3,1830%	3,2005%	3,2181%	3,1480%	3,1655%	3,1718%	3,0676%	3,0341%	-
Febrero	-3,5919%	-3,3946%	-3,3797%	-3,3649%	-3,3501%	-3,4094%	-3,3945%	-3,3892%	-3,4774%	-3,5057%	-
Marzo	-0,4448%	-0,2192%	-0,2022%	-0,1853%	-0,1683%	-0,2361%	-0,2192%	-0,2130%	-0,3139%	-0,3462%	-
Abril	0,7193%	0,9402%	0,9568%	0,9734%	0,9900%	0,9236%	0,9402%	0,9462%	0,8475%	0,8158%	-
Mayo	-0,9096%	-0,6850%	-0,6681%	-0,6513%	-0,6344%	-0,7019%	-0,6850%	-0,6789%	-0,7793%	-0,8114%	-
Junio	-1,0052%	-0,7881%	-0,7718%	-0,7555%	-0,7392%	-0,8044%	-0,7881%	-0,7823%	-0,8792%	-0,9102%	-
Julio	0,8954%	1,1241%	1,1412%	1,1584%	1,1756%	1,1069%	1,1240%	1,1302%	1,0280%	0,9954%	-
Agosto	1,1434%	1,3726%	1,3898%	1,4070%	1,4243%	1,3554%	1,3726%	1,3788%	1,2763%	1,2436%	-
Septiembre	-1,9674%	-1,7524%	-1,7363%	-1,7201%	-1,7039%	-1,7686%	-1,7524%	-1,7466%	-1,8427%	-1,8734%	-
Octubre	-2,4247%	-2,2036%	-2,1869%	-2,1703%	-2,1537%	-2,2202%	-2,2036%	-2,1976%	-2,2964%	-2,3280%	-
Noviembre	-0,9578%	-0,7406%	-0,7242%	-0,7079%	-0,6916%	-0,7569%	-0,7406%	-0,7347%	-0,8317%	-0,8628%	-
Diciembre	-0,9511%	-0,7266%	-0,7098%	-0,6929%	-0,6760%	-0,7435%	-0,7266%	-0,7206%	-0,8209%	-0,8529%	-

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-6,5294%	0,3517%	-1,3636%
B	-4,1964%	5,4236%	6,2150%
C	-4,0046%	5,8462%	6,8547%
LP3	-3,9354%	5,9986%	7,0859%
LP180	-5,0720%	3,5055%	3,3268%
G	-5,4331%	2,7185%	2,2589%
Plan 1	-4,0046%	5,8461%	6,8547%
Plan 2	-3,8123%	6,2705%	7,4985%
Plan 3	-3,6198%	6,6963%	8,1458%
Plan 4	-3,4269%	7,1241%	8,7974%
LPI	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2018	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	3,0449%	3,0624%	3,0624%	3,0799%	3,0974%	3,1150%
Febrero	-3,7637%	-3,7489%	-3,7489%	-3,7341%	-3,7194%	-3,7046%
Marzo	-0,3959%	-0,3790%	-0,3790%	-0,3620%	-0,3451%	-0,3282%
Abril	0,7826%	0,7992%	0,7992%	0,8157%	0,8323%	0,8489%
Mayo	-0,9721%	-0,9553%	-0,9553%	-0,9384%	-0,9216%	-0,9048%
Junio	-1,0983%	-1,0820%	-1,0820%	-1,0657%	-1,0495%	-1,0332%
Julio	0,9444%	0,9616%	0,9616%	0,9787%	0,9959%	1,0130%
Agosto	1,0393%	1,0565%	1,0565%	1,0736%	1,0908%	1,1080%
Septiembre	-2,0195%	-2,0034%	-2,0034%	-1,9873%	-1,9712%	-1,9550%
Octubre	-2,4862%	-2,4697%	-2,4697%	-2,4531%	-2,4366%	-2,4200%
Noviembre	-1,1199%	-1,1036%	-1,1036%	-1,0873%	-1,0711%	-1,0548%
Diciembre	-0,8623%	-0,8454%	-0,8454%	-0,8286%	-0,8117%	-0,7949%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-6,8643%	0,3824%	-0,4175%
Serie C	-6,6779%	0,5833%	-0,2180%
Serie Plan1	-6,6779%	0,5833%	-0,2180%
Serie Plan2	-6,4910%	0,7847%	-0,0180%
Serie Plan3	-6,3038%	0,9864%	0,1823%
Serie Plan4	-6,1162%	1,1887%	0,3830%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo del 2018 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		
	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	8.657.267	100,0000%	39,7140%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	13.017.125	100,0000%	59,7143%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	8.657.267	100,0000%	39,7140%	13.017.125	100,0000%	59,7143%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo del 2017 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	10.957.485	100,0000%	43,3419%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	4.002.984	28,0641%	15,8336%
Otros Entidades	-	-	-	10.260.749	71,9359%	40,5860%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	10.957.485	100,0000%	43,3419%	14.263.733	100,0000%	56,4196%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(547.471)	2.207.203
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	121.624	(56.490)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(468.486)	77.332
Total	(894.333)	2.228.045

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(128.558)	(397.285)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	1.151	1.634
Total	(127.407)	(395.651)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 16 - 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), las siguiente garantía.

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2018 Hasta 10.01.2019

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 7 de Enero de 2019.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2018 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.099,0982	29.461.094	224	10
FEBRERO	1.059,6197	29.125.309	364	10
MARZO	1.054,9070	29.936.752	396	8
ABRIL	1.062,4952	29.712.687	370	8
MAYO	1.052,8310	27.743.085	357	7
JUNIO	1.042,2479	27.416.436	332	7
JULIO	1.051,5802	27.177.115	63	8
AGOSTO	1.063,6035	26.103.368	72	9
SEPTIEMBRE	1.042,6781	23.933.163	70	9
OCTUBRE	1.017,3963	23.072.603	50	7
NOVIEMBRE	1.007,6518	22.412.199	32	7
DECIEMBRE	998,0683	21.799.014	31	8

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

b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.367,8123	29.461.094	4.845	549
FEBRERO	1.321,1786	29.125.309	4.450	556
MARZO	1.318,0595	29.936.752	5.057	557
ABRIL	1.330,2337	29.712.687	4.809	558
MAYO	1.320,8973	27.743.085	5.000	558
JUNIO	1.310,2717	27.416.436	4.810	555
JULIO	1.324,7747	27.177.115	4.893	543
AGOSTO	1.342,7302	26.103.368	4.816	537
SEPTIEMBRE	1.318,9832	23.933.163	4.602	528
OCTUBRE	1.289,6996	23.072.603	4.610	523
NOVIEMBRE	1.279,9374	22.412.199	4.397	515
DECIEMBRE	1.270,4212	21.799.014	4.448	505

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.363,2282	29.461.094	16.535	144
FEBRERO	1.316,9528	29.125.309	15.026	148
MARZO	1.314,0666	29.936.752	17.408	152
ABRIL	1.326,4219	29.712.687	17.133	150
MAYO	1.317,3356	27.743.085	17.398	150
JUNIO	1.306,9534	27.416.436	15.820	149
JULIO	1.321,6442	27.177.115	16.197	145
AGOSTO	1.339,7850	26.103.368	15.924	143
SEPTIEMBRE	1.316,3062	23.933.163	14.343	137
OCTUBRE	1.287,3006	23.072.603	13.843	134
NOVIEMBRE	1.277,7669	22.412.199	12.916	127
DICIEMBRE	1.268,4826	21.799.014	12.885	125

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.395,1522	29.461.094	1.694	130
FEBRERO	1.347,8677	29.125.309	1.542	131
MARZO	1.344,9963	29.936.752	1.733	132
ABRIL	1.357,7227	29.712.687	1.644	134
MAYO	1.348,5047	27.743.085	1.411	128
JUNIO	1.337,9560	27.416.436	1.255	126
JULIO	1.353,0781	27.177.115	1.257	124
AGOSTO	1.371,7341	26.103.368	1.231	123
SEPTIEMBRE	1.347,7754	23.933.163	1.177	123
OCTUBRE	1.318,1570	23.072.603	1.179	122
NOVIEMBRE	1.308,4723	22.412.199	1.118	117
DICIEMBRE	1.299,0439	21.799.014	1.111	116

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.269,2304	29.461.094	13.808	192
FEBRERO	1.225,0945	29.125.309	13.907	190
MARZO	1.221,2494	29.936.752	15.229	191
ABRIL	1.231,5995	29.712.687	13.783	189
MAYO	1.222,0019	27.743.085	13.823	181
JUNIO	1.211,2577	27.416.436	12.729	180
JULIO	1.223,7100	27.177.115	12.830	178
AGOSTO	1.239,3287	26.103.368	10.985	172
SEPTIEMBRE	1.216,4921	23.933.163	9.331	170
OCTUBRE	1.188,5567	23.072.603	8.677	164
NOVIEMBRE	1.178,6709	22.412.199	8.131	159
DICIEMBRE	1.168,9957	21.799.014	8.036	160

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

f) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.269,5499	29.461.094	1.534	680
FEBRERO	1.225,0438	29.125.309	1.569	711
MARZO	1.220,8030	29.936.752	1.810	738
ABRIL	1.230,7626	29.712.687	1.941	776
MAYO	1.220,7767	27.743.085	1.960	818
JUNIO	1.209,6647	27.416.436	1.956	852
JULIO	1.221,7056	27.177.115	2.085	846
AGOSTO	1.236,8990	26.103.368	2.097	838
SEPTIEMBRE	1.213,7271	23.933.163	1.851	851
OCTUBRE	1.185,4715	23.072.603	1.763	841
NOVIEMBRE	1.175,2435	22.412.199	1.556	825
DICIEMBRE	1.165,2195	21.799.014	1.510	843

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.397,8904	29.461.094	223	30
FEBRERO	1.350,4381	29.125.309	204	31
MARZO	1.347,4786	29.936.752	240	30
ABRIL	1.360,1479	29.712.687	227	28
MAYO	1.350,8306	27.743.085	210	29
JUNIO	1.340,1845	27.416.436	182	27
JULIO	1.355,2489	27.177.115	185	27
AGOSTO	1.373,8507	26.103.368	170	26
SEPTIEMBRE	1.349,7752	23.933.163	163	26
OCTUBRE	1.320,0321	23.072.603	167	26
NOVIEMBRE	1.310,2563	22.412.199	163	26
DICIEMBRE	1.300,7359	21.799.014	169	26

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

h) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.410,4164	29.461.094	350	27
FEBRERO	1.362,7482	29.125.309	311	27
MARZO	1.359,9929	29.936.752	347	27
ABRIL	1.373,0057	29.712.687	336	27
MAYO	1.363,8324	27.743.085	352	27
JUNIO	1.353,3062	27.416.436	339	27
JULIO	1.368,7504	27.177.115	351	27
AGOSTO	1.387,7734	26.103.368	334	27
SEPTIEMBRE	1.363,6781	23.933.163	326	27
OCTUBRE	1.333,8553	23.072.603	328	25
NOVIEMBRE	1.324,1949	22.412.199	314	26
DICIEMBRE	1.314,7964	21.799.014	321	26

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.529,1972	29.461.094	673	150
FEBRERO	1.477,7412	29.125.309	612	149
MARZO	1.475,0034	29.936.752	702	150
ABRIL	1.489,3616	29.712.687	709	159
MAYO	1.479,6620	27.743.085	762	165
JUNIO	1.468,4831	27.416.436	745	180
JULIO	1.485,4942	27.177.115	799	186
AGOSTO	1.506,3956	26.103.368	829	160
SEPTIEMBRE	1.480,4838	23.933.163	820	159
OCTUBRE	1.448,3524	23.072.603	831	159
NOVIEMBRE	1.438,0988	22.412.199	805	158
DICIEMBRE	1.428,1346	21.799.014	834	158

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

j) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.406,9263	29.461.094	1.544	197
FEBRERO	1.359,7930	29.125.309	1.361	196
MARZO	1.357,5046	29.936.752	1.594	198
ABRIL	1.370,9444	29.712.687	1.595	199
MAYO	1.362,2473	27.743.085	1.678	201
JUNIO	1.352,1778	27.416.436	1.623	203
JULIO	1.368,0740	27.177.115	1.693	220
AGOSTO	1.387,5589	26.103.368	1.714	229
SEPTIEMBRE	1.363,9156	23.933.163	1.682	227
OCTUBRE	1.334,5410	23.072.603	1.695	227
NOVIEMBRE	1.325,3109	22.412.199	1.675	228
DICIEMBRE	1.316,3517	21.799.014	1.759	227

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	29.461.094	0	0
FEBRERO	1.000,0000	29.125.309	0	0
MARZO	1.000,0000	29.936.752	0	0
ABRIL	1.000,0000	29.712.687	0	0
MAYO	1.000,0000	27.743.085	0	0
JUNIO	1.000,0000	27.416.436	0	0
JULIO	1.000,0000	27.177.115	0	0
AGOSTO	1.000,0000	26.103.368	0	0
SEPTIEMBRE	1.000,0000	23.933.163	0	0
OCTUBRE	1.000,0000	23.072.603	0	0
NOVIEMBRE	1.000,0000	22.412.199	0	0
DICIEMBRE	1.000,0000	21.799.014	0	0

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

La información estadística del Fondo del año 2017 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	989,5644	17.603.619	24	2
FEBRERO	1.012,3978	17.125.575	-	2
MARZO	1.050,9688	18.441.964	-	2
ABRIL	1.059,1302	18.856.107	-	2
MAYO	1.071,1460	19.786.917	-	2
JUNIO	1.058,5144	19.450.195	-	2
JULIO	1.068,8491	20.538.353	-	2
AGOSTO	1.050,9047	20.704.838	94	3
SEPTIEMBRE	1.067,0362	21.473.538	93	3
OCTUBRE	1.078,4984	23.568.514	107	4
NOVIEMBRE	1.068,8353	23.943.591	115	4
DICIEMBRE	1.067,7884	25.281.528	133	6

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.201,5112	17.603.619	3.193	463
FEBRERO	1.231,5620	17.125.575	2.909	449
MARZO	1.281,1621	18.441.964	3.458	449
ABRIL	1.293,7299	18.856.107	3.436	454
MAYO	1.311,1496	19.786.917	3.669	459
JUNIO	1.298,3159	19.450.195	3.506	458
JULIO	1.313,7393	20.538.353	3.701	470
AGOSTO	1.294,3906	20.704.838	3.799	475
SEPTIEMBRE	1.316,9252	21.473.538	3.762	483
OCTUBRE	1.333,8619	23.568.514	4.045	501
NOVIEMBRE	1.324,5919	23.943.591	4.145	516
DICIEMBRE	1.326,0678	25.281.528	4.462	541

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

c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.195,0916	17.603.619	11.351	145
FEBRERO	1.225,1694	17.125.575	10.041	140
MARZO	1.274,7288	18.441.964	11.328	139
ABRIL	1.287,4450	18.856.107	11.040	140
MAYO	1.305,0016	19.786.917	11.753	137
JUNIO	1.292,4406	19.450.195	11.582	138
JULIO	1.308,0167	20.538.353	12.328	138
AGOSTO	1.288,9714	20.704.838	13.107	138
SEPTIEMBRE	1.311,6275	21.473.538	12.706	139
OCTUBRE	1.328,7217	23.568.514	13.405	133
NOVIEMBRE	1.319,7043	23.943.591	13.243	137
DICIEMBRE	1.321,3991	25.281.528	14.167	140

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.222,1989	17.603.619	1.031	110
FEBRERO	1.253,0286	17.125.575	933	113
MARZO	1.303,7947	18.441.964	1.050	111
ABRIL	1.316,8786	18.856.107	1.021	112
MAYO	1.334,9181	19.786.917	1.136	120
JUNIO	1.322,1475	19.450.195	1.170	121
JULIO	1.338,1632	20.538.353	1.231	125
AGOSTO	1.318,7592	20.704.838	1.280	126
SEPTIEMBRE	1.342,0181	21.473.538	1.206	123
OCTUBRE	1.359,5913	23.568.514	1.585	126
NOVIEMBRE	1.350,4442	23.943.591	1.606	127
DECIEMBRE	1.352,2613	25.281.528	1.653	129

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

e) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.125,1975	17.603.619	5.113	158
FEBRERO	1.152,5274	17.125.575	4.571	158
MARZO	1.198,0100	18.441.964	5.815	157
ABRIL	1.208,8495	18.856.107	6.410	150
MAYO	1.224,1715	19.786.917	7.388	153
JUNIO	1.211,2750	19.450.195	7.261	152
JULIO	1.224,7094	20.538.353	6.995	159
AGOSTO	1.205,7316	20.704.838	6.940	162
SEPTIEMBRE	1.225,7978	21.473.538	6.736	161
OCTUBRE	1.240,5946	23.568.514	8.300	175
NOVIEMBRE	1.231,0434	23.943.591	10.251	180
DECIEMBRE	1.231,4546	25.281.528	10.996	183

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.129,7891	17.603.619	1.154	316
FEBRERO	1.156,8915	17.125.575	600	347
MARZO	1.202,1563	18.441.964	839	420
ABRIL	1.212,6524	18.856.107	873	433
MAYO	1.227,6241	19.786.917	1.107	583
JUNIO	1.214,3097	19.450.195	1.386	627
JULIO	1.227,3795	20.538.353	1.419	629
AGOSTO	1.207,9684	20.704.838	1.466	616
SEPTIEMBRE	1.227,6859	21.473.538	1.429	593
OCTUBRE	1.242,1026	23.568.514	1.503	601
NOVIEMBRE	1.232,1527	23.943.591	1.434	614
DICIEMBRE	1.232,1644	25.281.528	1.406	634

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

g) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.225,4787	17.603.619	200	31
FEBRERO	1.256,3213	17.125.575	177	29
MARZO	1.307,1408	18.441.964	204	29
ABRIL	1.320,1802	18.856.107	193	29
MAYO	1.338,1834	19.786.917	186	29
JUNIO	1.325,3028	19.450.195	181	28
JULIO	1.341,2753	20.538.353	189	29
AGOSTO	1.321,7454	20.704.838	192	29
SEPTIEMBRE	1.344,9778	21.473.538	189	29
OCTUBRE	1.362,5066	23.568.514	202	29
NOVIEMBRE	1.353,2598	23.943.591	202	30
DICIEMBRE	1.354,9980	25.281.528	214	30

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.233,9890	17.603.619	442	37
FEBRERO	1.265,2401	17.125.575	404	38
MARZO	1.316,6440	18.441.964	425	36
ABRIL	1.329,9969	18.856.107	378	36
MAYO	1.348,3627	19.786.917	381	28
JUNIO	1.335,6041	19.450.195	348	29
JULIO	1.351,9297	20.538.353	361	28
AGOSTO	1.332,4710	20.704.838	360	27
SEPTIEMBRE	1.356,1149	21.473.538	322	27
OCTUBRE	1.374,0225	23.568.514	337	26
NOVIEMBRE	1.364,9221	23.943.591	327	27
DICIEMBRE	1.366,9075	25.281.528	341	27

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

i) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.335,2395	17.603.619	428	126
FEBRERO	1.369,2648	17.125.575	397	126
MARZO	1.425,1370	18.441.964	467	126
ABRIL	1.439,8268	18.856.107	472	127
MAYO	1.459,9575	19.786.917	519	130
JUNIO	1.446,3803	19.450.195	513	129
JULIO	1.464,3092	20.538.353	539	131
AGOSTO	1.443,4781	20.704.838	540	131
SEPTIEMBRE	1.469,3327	21.473.538	527	141
OCTUBRE	1.488,9878	23.568.514	608	144
NOVIEMBRE	1.479,3690	23.943.591	626	147
DICIEMBRE	1.481,7724	25.281.528	634	146

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.226,0211	17.603.619	1.224	171
FEBRERO	1.257,4560	17.125.575	1.116	170
MARZO	1.308,9885	18.441.964	1.295	179
ABRIL	1.322,6984	18.856.107	1.311	180
MAYO	1.341,4196	19.786.917	1.431	182
JUNIO	1.329,1634	19.450.195	1.398	185
JULIO	1.345,8676	20.538.353	1.462	187
AGOSTO	1.326,9471	20.704.838	1.478	189
SEPTIEMBRE	1.350,9367	21.473.538	1.425	191
OCTUBRE	1.369,2409	23.568.514	1.515	196
NOVIEMBRE	1.360,6196	23.943.591	1.472	195
DICIEMBRE	1.363,0618	25.281.528	1.534	196

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

k) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	17.603.619	-	-
FEBRERO	1.000,0000	17.125.575	-	-
MARZO	1.000,0000	18.441.964	-	-
ABRIL	1.000,0000	18.856.107	-	-
MAYO	1.000,0000	19.786.917	-	-
JUNIO	1.000,0000	19.450.195	-	-
JULIO	1.000,0000	20.538.353	-	-
AGOSTO	1.000,0000	20.704.838	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	21.473.538	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	23.568.514	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	23.943.591	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	25.281.528	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2018 y 2017, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 4 de Agosto del 2017 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del fondo. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

Durante el ejercicio 2018 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.