

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY**

*Santiago, Chile*

*31 de Diciembre de 2018 y 2017*

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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  
COP : Cifras expresadas en pesos colombianos  
MXN : Cifras expresadas en pesos mexicanos  
BRL : Cifras expresadas en reales brasileños



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

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

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal Latam Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y 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 Latam Equity 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a long horizontal stroke extending to the right.

Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.113.568	620.115
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	28.710.124	33.273.580
Cuentas por cobrar a intermediarios		89.654	1.111.701
Otras cuentas por cobrar		151.325	108.295
<b>Total activo</b>		<b>32.064.671</b>	<b>35.113.691</b>
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por pagar a intermediarios		45.726	365.134
Rescates por pagar		437.414	1.147.721
Remuneraciones sociedad administradora	9	6.708	6.526
Otros documentos y cuentas por pagar		1.745.601	21.843
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>2.235.449</b>	<b>1.541.224</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>29.829.222</b>	<b>33.572.467</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

## Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	17.127	22.848
Ingresos por dividendos		895.776	583.987
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		13.900	(174.895)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	3.383.112	2.627.112
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(1.103.291)	(1.234.941)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación.</b>		<b><u>(3.206.624)</u></b>	<b><u>1.824.111</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(693.262)	(587.909)
Otros gastos de operación		(200.321)	(138.086)
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>(893.583)</u></b>	<b><u>(725.995)</u></b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b><u>2.313.041</u></b>	<b><u>1.098.116</u></b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b><u>2.313.041</u></b>	<b><u>1.098.116</u></b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b><u>2.313.041</u></b>	<b><u>1.098.116</u></b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b><u>2.313.041</u></b>	<b><u>1.098.116</u></b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

<b>2018</b>	<b>Serie <u>A</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN1</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN2</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN4</u> M\$</b>	<b>Serie <u>B</u> M\$</b>	<b>Serie <u>C</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP180</u> M\$</b>	<b>Serie <u>G</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LPI</u> M\$</b>	<b>Serie <u>O</u> M\$</b>	<b>Total <u>General</u> M\$</b>
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2018	367.014	135.895	81.651	272.621	1.102.737	3.133.398	16.121.036	1.048.644	11.033.243	242.871	33.357	0	33.572.467
Aporte de Cuotas	51.001	17.438	1.982	172.531	313.577	737.798	7.859.680	1.536.654	6.654.547	294.484	54.524	6.755.790	24.450.006
Rescate de Cuotas	(122.956)	(7.344)	(25.055)	(171.609)	(423.366)	(1.090.850)	(13.353.294)	(1.733.167)	(10.013.380)	(262.920)	(51.578)	(3.250.773)	(30.506.292)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(71.955)	10.094	(23.073)	922	(109.789)	(353.052)	(5.493.614)	(196.513)	(3.358.833)	31.564	2.946	3.505.017	(6.056.286)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	14.868	13.124	7.046	18.191	106.446	251.028	1.114.427	59.721	415.478	11.302	(3.179)	304.589	2.313.041
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2018	309.927	159.113	65.624	291.734	1.099.394	3.031.374	11.741.849	911.852	8.089.888	285.737	33.124	3.809.606	29.829.222
<b>2017</b>	<b>Serie <u>A</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN1</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN2</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN4</u> M\$</b>	<b>Serie <u>B</u> M\$</b>	<b>Serie <u>C</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP180</u> M\$</b>	<b>Serie <u>G</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LPI</u> M\$</b>	<b>Total <u>General</u> M\$</b>	
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2017	284.703	112.209	87.519	166.376	418.631	2.379.169	8.795.651	527.829	3.851.664	101.251	4.356	16.729.358	
Aporte de Cuotas	237.801	29.442	16.056	262.092	767.983	1.396.376	14.938.837	2.304.746	13.183.279	237.901	33.651	33.408.164	
Rescate de Cuotas	(170.087)	(17.099)	(31.242)	(168.894)	(132.920)	(860.859)	(8.321.908)	(1.825.859)	(6.030.843)	(98.758)	(4.702)	(17.663.171)	
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	67.714	12.343	(15.186)	93.198	635.063	535.517	6.616.929	478.887	7.152.436	139.143	28.949	15.744.993	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	14.597	11.343	9.318	13.047	49.043	218.712	708.456	41.928	29.143	2.477	52	1.098.116	
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2017	367.014	135.895	81.651	272.621	1.102.737	3.133.398	16.121.036	1.048.644	11.033.243	242.871	33.357	33.572.467	

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

### Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros		(54.969.172)	(61.008.990)
Venta/cobro de activos financieros		64.355.648	44.155.986
Dividendos recibidos		773.069	546.827
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(913.399)	(704.208)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>9.246.146</b>	<b>(17.010.385)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		24.450.006	33.408.164
Rescate de cuotas en circulación		(31.216.599)	(16.643.136)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(6.766.593)</b>	<b>16.765.028</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>2.479.553</b>	<b>(245.357)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		620.115	1.040.367
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		13.900	(174.895)
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>3.113.568</b>	<b>620.115</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

## 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 .....	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	27
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas .....	30
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	36
Nota 12 - Custodia de valores .....	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	40
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros .....	40
Nota 15 - Excesos de inversión .....	40
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo .....	40
Nota 17 - Información estadística .....	41
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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **Nota 1 - Información general**

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

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

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

El Fondo Mutuo Principal Permanencia Latam Equity inicio sus operaciones con fecha 25 de Noviembre de 1996. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 fueron preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 del 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity al 31 de diciembre de 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 Latam 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 LATAM EQUITY

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	-	26.798,14
Dólar observado	694,77	614,75
Real Brasileño	179,59	185,64
Peso Colombiano	0,21	0,21
Peso Mexicano	35,30	31,28

#### 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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 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 2018 y 2017, respectivamente.

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 2018 y entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 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:

	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Marco Conceptual</b>	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 LATAM EQUITY

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:

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

#### **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 LATAM EQUITY

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 LATAM EQUITY

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.

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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)**

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

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

### **2.7 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 13 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

### **Nota 3 - Cambios contables**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **Nota 4 - Riesgos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 del efectivo equivalente.

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

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los 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:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA - AA o N-1	56,38	96,14
A o N-2	12,13	2,14
BBB o N-3 - N-4	11,99	1,72
BC o Emitidos por el Estado de Chile	19,50	
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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:

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Acciones	9,49	9,75
Depósitos a plazo	1,44	3,09
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>10,93</b>	<b>12,84</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Acciones y ADRs	89,07	81,95
Cuotas de Fondos Mutuos	-	5,21
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>89,07</b>	<b>87,16</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 Mutuo Principal Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos a plazo	414.754	1.027.554
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b><u>414.754</u></b>	<b><u>1.027.554</u></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.

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

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	Itaú Unibanco Holding SA	2.499.752	8,71
Acciones de sociedades extranjeras (ace)	Vale SA	2.270.049	7,91
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	Petróleo Brasileiro SA	2.119.365	7,38
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	Banco Bradesco SA	2.107.750	7,34
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	CPFL Energia SA	1.021.195	3,56
Otros instrumentos	(*) Ver comentarios	18.692.013	65,10
<b>Total</b>		<b>28.710.124</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 60 emisores 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.

#### c) Riesgo de mercado

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

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 no ha efectuado contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 89,06% y corresponden a dólares estadounidenses y reales brasileños.

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

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	1,44	3,09
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	9,49	9,75
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	89,07	81,95
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	0,00	5,21
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
<b>Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros</b>	<b>28.295.370</b>	<b>25.465.833</b>	<b>-10%</b>

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>414.754</b>	<b>414.713</b>	<b>-0,01%</b>

### Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Saldo Total</b>
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	28.295.370	-	28.295.370
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	414.754	-	414.754
<b>Totales Activos</b>	<b>28.710.124</b>	<b>-</b>	<b>28.710.124</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### d) Gestión de Riesgo de capital

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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](http://www.principal.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	0	10
1.1 Emisores Nacionales	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	10
1.2 Emisores Extranjeros	0	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	90	100
2.1 Emisores Nacionales	1	20
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	1	10
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 LATAM EQUITY

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	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.f) Cuotas de fondos mutuos regulados por la Ley N°20.712.	0	10
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	70	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	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.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
<b>3. Otros instrumentos e inversiones financieras</b>	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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. : 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. : 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 LATAM EQUITY

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	
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldos en bancos	3.113.568	620.115
<b>Total</b>	<b>3.113.568</b>	<b>620.115</b>

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	31.834	38.160
Banco	US\$	3.081.734	581.955
<b>Total efectivo</b>		<b>3.113.568</b>	<b>620.115</b>



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<b>AL 31 Diciembre 2018</b>				<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>
<b><u>i) Instrumentos Capitalización</u></b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	2.725.391	25.569.979	28.295.370	88,24	3.243.168	27.269.310	30.512.478	86,90
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	1.733.548	1.733.548	4,93
<b>Subtotal</b>	<b>2.725.391</b>	<b>25.569.979</b>	<b>28.295.370</b>	<b>88,24</b>	<b>3.243.168</b>	<b>29.002.858</b>	<b>32.246.026</b>	<b>91,83</b>
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	414.754	-	414.754	1,29	1.027.554	-	1.027.554	2,92
<b>Subtotal</b>	<b>414.754</b>	<b>-</b>	<b>414.754</b>	<b>1,29</b>	<b>1.027.554</b>	<b>-</b>	<b>1.027.554</b>	<b>2,92</b>
<b>Total</b>	<b>3.140.145</b>	<b>25.569.979</b>	<b>28.710.124</b>	<b>89,53</b>	<b>4.270.722</b>	<b>29.002.858</b>	<b>33.273.580</b>	<b>94,75</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo de inicio	33.273.580	15.793.893
Intereses y reajustes	17.127	22.848
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.383.112	2.627.112
Compras	54.969.172	61.251.666
Ventas	(57.383.780)	(40.844.131)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(5.549.087)	(5.577.808)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>28.710.124</u></b>	<b><u>33.273.580</u></b>

### 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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:

4,7880%	para la Serie A	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie C	Exento de IVA
1,0500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,6500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,4500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,2500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
1,0500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
2,3800%	para la serie LP3	IVA incluido
1,3000%	para la serie AC	IVA incluido
3,5700%	para la serie LP180	IVA incluido
4,2007%	para la serie G	IVA incluido
1,3000%	para la serie LPI	IVA incluido
1,0000%	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\$693.262 (M\$587.909 en el año 2017), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$6.708 (M\$6.526 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 LATAM EQUITY

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 - Serie A	%	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	-	36,1965	-	36,1965	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,031	-	-	118,3321	358,7075	240,3754	927
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,359	7.300,2145	436,8600	-	3.028,6596	10.765,7341	42.113
Accionistas de la Sociedad Administradora	45,604	1.877.949,0058	1.020.776,5663	1.529.870,9971	-	1.368.854,5751	5.354.697
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,039	133,1419	-	-	-	133,1419	359
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie 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	0,010	0,1473	-	-	352,6356	352,7828	812
Accionistas de la Sociedad Administradora	69,401	3.792.066,3072	2.316.120,1030	3.670.279,2279	-	2.437.907,1823	5.614.468
Personal clave de la administración	0,004	130,5346	-	-	-	130,5346	301

Tenedor - Serie PLAN2	%	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	-	3.894,3011	-	3.894,3011	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	2,640	10.721,5390	8.714,1916	1.795,4059	4.560,3917	22.200,7163	29.028
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	9,730	76.793,3241	5.020,2918	-	-	81.813,6159	106.973

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie A	%	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	0,017	-	36,1965	-	-	36,1965	63
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	-	329,6117	-	89,2363	- 240,3754	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,162	1.300.732,6552	876.097,9881	570.034,2534	- 1.599.496,1754	7.300,2145	26.066
Accionistas de la Sociedad Administradora	41,594	-	1.089.457,5181	807.976,0281	1.596.467,5158	1.877.949,0058	6.705.426
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,031	1.038,8876	133,1419	-	- 1.038,8876	133,1419	330
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie 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	-	18,2365	-	18,2365	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.142.826,6001	2.013.644,9046	561.797,7950	- 2.594.673,5624	0,1473	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	73,649	-	2.625.344,8075	1.427.350,9671	2.594.072,4668	3.792.066,3072	8.125.895
Personal clave de la administración	0,003	130,5346	-	-	-	130,5346	280

Tenedor - Serie PLAN2	%	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	6,237	-	-	-	3.894,3011	3.894,3011	5.093
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	1,153	340,5250	834,5257	-	9.546,4883	10.721,5390	12.719
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	8,261	71.673,0667	5.120,2574	-	-	76.793,3241	91.103

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>	
<b>2018</b>	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	210.325,9220	143.425,0271	62.435,4137	267.092,8113	929.533,0099	886.560,4033	4.514.923,0991	423.486,7057	5.148.822,7973	353.723,7364	25.764,6950	0,0000
Cuotas suscritas	27.332,9490	17.279,0944	1.452,8934	155.651,0659	249.246,9334	197.160,5994	2.109.102,9158	590.204,8616	2.918.045,7486	399.581,4846	39.177,0261	7.076.490,6497
Cuotas rescatadas	70.371,3454	7.422,1554	18.176,4271	162.896,1487	337.954,4597	298.092,2208	3.622.384,1279	675.103,8426	4.554.087,6250	363.637,9143	41.670,0353	3.369.493,3786
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	167.287,5256	153.281,9661	45.711,8800	259.847,7285	840.825,4836	785.628,7819	3.001.641,8870	338.587,7247	3.512.780,9209	389.667,3067	23.271,6858	3.706.997,2711

	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>	
<b>2017</b>	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>	
Saldo al 1 de Enero	174.445,8194	130.658,7219	73.981,7786	180.558,5551	391.667,7875	740.091,3348	2.717.770,9578	233.465,1866	1.945.366,6897	158.598,2385	3.725,4881	
Cuotas suscritas	130.400,2018	31.184,3077	11.814,2869	256.939,1498	650.168,8286	387.143,4739	4.096.703,1500	916.281,5633	5.940.827,4973	336.238,3072	25.764,6949	
Cuotas rescatadas	94.520,0992	18.418,0025	23.360,6518	170.404,8936	112.303,6062	240.674,4054	2.299.551,0087	726.260,0442	2.737.371,3897	141.112,8093	3.725,4880	
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de Diciembre	210.325,9220	143.425,0271	62.435,4137	267.092,8113	929.533,0099	886.560,4033	4.514.923,0991	423.486,7057	5.148.822,7973	353.723,7364	25.764,6950	



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 2018

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	Serie O
Enero	10,8843%	11,1802%	11,1991%	11,2180%	11,2369%	11,1472%	11,1802%	11,1113%	10,9991%	10,9397%	11,2133%	-
Febrero	-3,7788%	-3,5469%	-3,5321%	-3,5173%	-3,5025%	-3,5728%	-3,5469%	-3,6009%	-3,6888%	-3,7354%	-3,5210%	-
Marzo	1,3513%	1,6218%	1,6391%	1,6563%	1,6736%	1,5916%	1,6218%	1,5588%	1,4562%	1,4020%	1,6520%	-
Abril	-0,2360%	0,0216%	0,0381%	0,0545%	0,0709%	-0,0071%	0,0216%	-0,0384%	-0,1361%	-0,1878%	0,0504%	1,1201%
Mayo	-10,8964%	-10,6585%	-10,6434%	-10,6282%	-10,6130%	-10,6851%	-10,6586%	-10,7139%	-10,8041%	-10,8519%	-10,6320%	-10,5333%
Junio	-1,7249%	-1,4711%	-1,4549%	-1,4387%	-1,4225%	-1,4995%	-1,4711%	-1,5302%	-1,6265%	-1,6775%	-1,4428%	-1,3374%
Julio	7,4447%	7,7315%	7,7497%	7,7680%	7,7863%	7,6994%	7,7314%	7,6647%	7,5559%	7,4982%	7,7635%	7,8825%
Agosto	-2,7924%	-2,5329%	-2,5164%	-2,4998%	-2,4832%	-2,5619%	-2,5329%	-2,5933%	-2,6917%	-2,7438%	-2,5040%	-2,3962%
Septiembre	0,8764%	1,1369%	1,1535%	1,1702%	1,1868%	1,1078%	1,1369%	1,0762%	0,9774%	0,9251%	1,1660%	1,2742%
Octubre	10,4288%	10,7235%	10,7423%	10,7611%	10,7800%	10,6906%	10,7235%	10,6549%	10,5431%	10,4838%	10,7564%	10,8788%
Noviembre	-5,3144%	-5,0698%	-5,0542%	-5,0386%	-5,0230%	-5,0971%	-5,0698%	-5,1268%	-5,2195%	-5,2686%	-5,0425%	-4,9410%
Diciembre	2,0193%	2,2916%	2,3090%	2,3263%	2,3437%	2,2612%	2,2916%	2,2282%	2,1249%	2,0702%	2,3220%	2,4350%

#### b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	6,1710%	13,5178%	35,4250%
B	9,1729%	20,0279%	47,2514%
C	9,5557%	20,8711%	48,8072%
LP3	8,7589%	19,1191%	45,5807%
LP180	7,4722%	16,3174%	40,4702%
G	6,7967%	14,8603%	38,0628%
LPI	9,9399%	21,7201%	-
Plan 1	9,5558%	20,8712%	48,8074%
Plan 2	9,7751%	21,3557%	49,7037%
Plan 3	9,9948%	21,8420%	50,6054%
Plan 4	10,2150%	22,3303%	51,5127%
O	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	11,0361%	11,0692%	11,0692%	11,0880%	11,1069%	11,1258%
Febrero	-3,9265%	-3,9007%	-3,9007%	-3,8859%	-3,8712%	-3,8564%
Marzo	1,4289%	1,4590%	1,4590%	1,4763%	1,4935%	1,5107%
Abril	-0,1469%	-0,1182%	-0,1181%	-0,1017%	-0,0853%	-0,0689%
Mayo	-10,9282%	-10,9017%	-10,9017%	-10,8865%	-10,8714%	-10,8563%
Junio	-1,7912%	-1,7630%	-1,7630%	-1,7468%	-1,7307%	-1,7145%
Julio	7,5264%	7,5583%	7,5583%	7,5766%	7,5949%	7,6132%
Agosto	-2,8657%	-2,8369%	-2,8368%	-2,8203%	-2,8039%	-2,7873%
Septiembre	0,8495%	0,8786%	0,8786%	0,8951%	0,9117%	0,9283%
Octubre	10,3893%	10,4222%	10,4222%	10,4409%	10,4597%	10,4785%
Noviembre	-5,4442%	-5,4170%	-5,4170%	-5,4015%	-5,3859%	-5,3704%
Diciembre	2,1388%	2,1692%	2,1691%	2,1865%	2,2039%	2,2212%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	6,1327%	7,1099%	11,0374%
Serie C	6,5048%	7,4855%	11,4271%
Serie Plan1	6,5049%	7,4855%	11,4272%
Serie Plan2	6,7181%	7,7007%	11,6504%
Serie Plan3	6,9316%	7,9163%	11,8741%
Serie Plan4	7,1457%	8,1323%	12,0983%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	3.140.145	100,0000%	9,7932%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	25.569.979	100,0000%	79,7450%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>3.140.145</b>	<b>100,0000%</b>	<b>9,7932%</b>	<b>25.569.979</b>	<b>100,0000%</b>	<b>79,7450%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	4,270,722	100.0000	12.1626	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	27.269.310,00	94,0228	81,9548
Otros Entidades	-	-	-	1.733.548,00	5,9772	5,2100
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>4,270,722</b>	<b>100.0000</b>	<b>12.1626</b>	<b>29,002,858</b>	<b>100,0000</b>	<b>87,1648</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	3.479.332	2.785.364
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	590	(290)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(96.810)	(157.961)
<b>Total</b>	<b><u>3.383.112</u></b>	<b><u>2.627.112</u></b>

### Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(1.066.790)	(1.229.339)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(36.501)	(5.602)
<b>Total</b>	<b><u>(1.103.291)</u></b>	<b><u>(1.234.941)</u></b>

### 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), la siguiente garantía:

<b>Naturaleza</b>	<b>Emisor</b>	<b>Representante de los Beneficiarios</b>	<b>Monto UF</b>	<b>Vigencia</b>
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	13.000,00	Desde 10.01.2018 Hasta 10.01.2019

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

<b>2018 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes</b>
ENERO	1.934,9064	36.817.336	1.576	225
FEBRERO	1.861,7903	35.753.265	1.481	231
MARZO	1.886,9487	36.673.436	1.671	227
ABRIL	1.882,4949	36.117.625	1.568	223
MAYO	1.677,3716	32.157.228	1.537	209
JUNIO	1.648,4381	29.003.680	1.207	201
JULIO	1.771,1588	29.818.683	1.287	201
AGOSTO	1.721,7017	30.032.221	1.263	195
SEPTIEMBRE	1.736,7899	28.121.234	1.155	192
OCTUBRE	1.917,9154	34.148.654	1.292	196
NOVIEMBRE	1.815,9903	30.354.317	1.257	192
DICIEMBRE	1.852,6605	32.064.671	1.228	192

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	3.928,3089	36.817.336	5.604	2.394
FEBRERO	3.787,9594	35.753.265	5.169	2.385
MARZO	3.848,2480	36.673.436	5.840	2.402
ABRIL	3.847,9732	36.117.625	5.612	2.408
MAYO	3.436,8135	32.157.228	5.603	2.396
JUNIO	3.385,2801	29.003.680	4.818	2.370
JULIO	3.645,9268	29.818.683	5.199	2.352
AGOSTO	3.552,5219	30.032.221	5.118	2.327
SEPTIEMBRE	3.591,8767	28.121.234	4.803	2.310
OCTUBRE	3.975,8684	34.148.654	5.408	2.285
NOVIEMBRE	3.773,2137	30.354.317	5.055	2.265
DICIEMBRE	3.858,5323	32.064.671	5.032	2.256

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

#### c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	3.969,8140	36.817.336	23.950	868
FEBRERO	3.829,0100	35.753.265	21.647	871
MARZO	3.891,1086	36.673.436	24.522	868
ABRIL	3.891,9501	36.117.625	23.348	864
MAYO	3.477,1246	32.157.228	22.418	846
JUNIO	3.425,9723	29.003.680	18.741	794
JULIO	3.690,8489	29.818.683	18.949	759
AGOSTO	3.597,3623	30.032.221	17.962	738
SEPTIEMBRE	3.638,2603	28.121.234	16.195	732
OCTUBRE	4.028,4081	34.148.654	17.627	713
NOVIEMBRE	3.824,1751	30.354.317	16.460	702
DICIEMBRE	3.911,8088	32.064.671	16.245	704

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.751,3558	36.817.336	2.024	409
FEBRERO	2.652,2832	35.753.265	1.792	411
MARZO	2.693,6270	36.673.436	2.228	412
ABRIL	2.692,5937	36.117.625	2.062	406
MAYO	2.404,1112	32.157.228	2.089	397
JUNIO	2.367,3233	29.003.680	1.653	388
JULIO	2.548,7706	29.818.683	1.907	381
AGOSTO	2.482,6721	30.032.221	1.801	371
SEPTIEMBRE	2.509,3913	28.121.234	1.756	361
OCTUBRE	2.776,7632	34.148.654	2.052	369
NOVIEMBRE	2.634,4050	30.354.317	2.277	358
DICIEMBRE	2.693,1040	32.064.671	1.838	350

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

#### e) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.378,5628	36.817.336	34.247	1.155
FEBRERO	2.290,8217	35.753.265	30.614	1.164
MARZO	2.324,1808	36.673.436	34.871	1.179
ABRIL	2.321,0179	36.117.625	32.969	1.171
MAYO	2.070,2523	32.157.228	30.088	1.143
JUNIO	2.036,5802	29.003.680	23.120	1.095
JULIO	2.190,4617	29.818.683	22.358	1.074
AGOSTO	2.131,5001	30.032.221	21.101	1.033
SEPTIEMBRE	2.152,3334	28.121.234	18.979	1.012
OCTUBRE	2.379,2551	34.148.654	21.800	1.012
NOVIEMBRE	2.255,0695	30.354.317	24.691	987
DICIEMBRE	2.302,9869	32.064.671	24.391	978

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### f) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	761,7262	36.817.336	1.005	122
FEBRERO	733,2726	35.753.265	1.298	122
MARZO	743,5528	36.673.436	1.440	122
ABRIL	742,1562	36.117.625	1.250	121
MAYO	661,6183	32.157.228	1.112	118
JUNIO	650,5199	29.003.680	949	116
JULIO	699,2975	29.818.683	1.059	115
AGOSTO	680,1100	30.032.221	1.026	114
SEPTIEMBRE	686,4015	28.121.234	982	115
OCTUBRE	758,3626	34.148.654	1.108	114
NOVIEMBRE	718,4074	30.354.317	1.060	111
DICIEMBRE	733,2800	32.064.671	1.008	111

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

#### g) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.053,4301	36.817.336	203	51
FEBRERO	1.016,0664	35.753.265	188	50
MARZO	1.032,5449	36.673.436	213	50
ABRIL	1.032,7684	36.117.625	205	48
MAYO	922,6903	32.157.228	205	48
JUNIO	909,1165	29.003.680	180	47
JULIO	979,4044	29.818.683	199	47
AGOSTO	954,5969	30.032.221	199	45
SEPTIEMBRE	965,4497	28.121.234	193	45
OCTUBRE	1.068,9793	34.148.654	217	45
NOVIEMBRE	1.014,7841	30.354.317	211	46
DICIEMBRE	1.038,0385	32.064.671	217	45

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.454,2279	36.817.336	99	80
FEBRERO	1.402,8637	35.753.265	90	80
MARZO	1.425,8578	36.673.436	100	79
ABRIL	1.426,4008	36.117.625	90	79
MAYO	1.274,5838	32.157.228	89	81
JUNIO	1.256,0396	29.003.680	79	81
JULIO	1.353,3792	29.818.683	85	80
AGOSTO	1.319,3233	30.032.221	83	80
SEPTIEMBRE	1.334,5419	28.121.234	81	80
OCTUBRE	1.477,9024	34.148.654	91	80
NOVIEMBRE	1.403,2061	30.354.317	82	77
DICIEMBRE	1.435,6057	32.064.671	79	78

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

#### i) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.135,1981	36.817.336	329	75
FEBRERO	1.095,2700	35.753.265	322	80
MARZO	1.113,4111	36.673.436	369	81
ABRIL	1.114,0180	36.117.625	355	82
MAYO	995,6181	32.157.228	349	79
JUNIO	981,2939	29.003.680	259	76
JULIO	1.057,5212	29.818.683	283	72
AGOSTO	1.031,0849	30.032.221	275	70
SEPTIEMBRE	1.043,1503	28.121.234	249	68
OCTUBRE	1.155,4046	34.148.654	276	67
NOVIEMBRE	1.097,1883	30.354.317	309	69
DICIEMBRE	1.122,7127	32.064.671	305	69

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.319,6409	36.817.336	1.088	225
FEBRERO	1.273,4207	35.753.265	992	226
MARZO	1.294,7325	36.673.436	1.129	227
ABRIL	1.295,6511	36.117.625	1.097	221
MAYO	1.158,1433	32.157.228	1.009	225
JUNIO	1.141,6690	29.003.680	842	218
JULIO	1.230,5633	29.818.683	907	221
AGOSTO	1.200,0054	30.032.221	902	216
SEPTIEMBRE	1.214,2467	28.121.234	860	215
OCTUBRE	1.345,1419	34.148.654	947	212
NOVIEMBRE	1.277,5756	30.354.317	920	212
DICIEMBRE	1.307,5180	32.064.671	948	214

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

#### k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.439,8447	36.817.336	39	2
FEBRERO	1.389,1483	35.753.265	36	2
MARZO	1.412,0970	36.673.436	76	3
ABRIL	1.412,8187	36.117.625	84	3
MAYO	1.262,5993	32.157.228	84	3
JUNIO	1.244,3830	29.003.680	61	2
JULIO	1.340,9906	29.818.683	45	3
AGOSTO	1.307,4126	30.032.221	45	2
SEPTIEMBRE	1.322,6567	28.121.234	33	2
OCTUBRE	1.464,9270	34.148.654	37	2
NOVIEMBRE	1.391,0582	30.354.317	35	2
DICIEMBRE	1.423,3582	32.064.671	36	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### l) Serie O

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.011,2006	36.117.625	0	3
MAYO	904,6882	32.157.228	0	3
JUNIO	892,5889	29.003.680	0	3
JULIO	962,9474	29.818.683	0	3
AGOSTO	939,8728	30.032.221	0	3
SEPTIEMBRE	951,8482	28.121.234	0	3
OCTUBRE	1.055,3975	34.148.654	0	3
NOVIEMBRE	1.003,2506	30.354.317	0	3
DECIEMBRE	1.027,6798	32.064.671	0	3

(\*) 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° 1997 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	1.702,7869	17.708.444	1.202	200
FEBRERO	1.756,4493	20.116.203	1.165	200
MARZO	1.801,2318	20.706.104	1.349	202
ABRIL	1.787,8085	21.717.639	1.286	201
MAYO	1.748,5947	24.327.669	1.419	202
JUNIO	1.738,3106	24.584.980	1.363	199
JULIO	1.837,3880	27.618.572	1.434	202
AGOSTO	1.837,5895	28.141.145	1.519	204
SEPTIEMBRE	1.886,5373	31.071.396	1.443	210
OCTUBRE	1.813,4031	33.532.659	1.624	215
NOVIEMBRE	1.772,6524	34.435.009	1.512	219
DECIEMBRE	1.744,9780	35.113.691	1.524	220

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	3.361,9940	17.708.444	4.195	2.197
FEBRERO	3.475,3710	20.116.203	3.963	2.185
MARZO	3.572,4289	20.706.104	4.499	2.187
ABRIL	3.553,9416	21.717.639	4.371	2.199
MAYO	3.484,2306	24.327.669	4.737	2.216
JUNIO	3.471,6852	24.584.980	4.472	2.222
JULIO	3.678,2587	27.618.572	4.816	2.230
AGOSTO	3.687,3838	28.141.145	5.157	2.276
SEPTIEMBRE	3.794,2898	31.071.396	5.140	2.301
OCTUBRE	3.655,8459	33.532.659	5.456	2.329
NOVIEMBRE	3.581,8906	34.435.009	5.147	2.347
DICIEMBRE	3.534,3309	35.113.691	5.370	2.371

(\*) 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	3.385,6431	17.708.444	12.745	715
FEBRERO	3.500,7575	20.116.203	11.962	726
MARZO	3.599,5942	20.706.104	14.537	731
ABRIL	3.581,9969	21.717.639	13.945	738
MAYO	3.512,7799	24.327.669	16.298	753
JUNIO	3.501,1389	24.584.980	16.077	750
JULIO	3.710,5682	27.618.572	17.454	771
AGOSTO	3.720,8794	28.141.145	18.077	787
SEPTIEMBRE	3.829,8584	31.071.396	18.380	792
OCTUBRE	3.691,2139	33.532.659	21.213	824
NOVIEMBRE	3.617,5838	34.435.009	21.563	839
DICIEMBRE	3.570,6114	35.113.691	23.221	854

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### a) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.363,6789	17.708.444	1.175	344
FEBRERO	2.442,6774	20.116.203	1.215	347
MARZO	2.510,0844	20.706.104	1.721	344
ABRIL	2.496,3149	21.717.639	1.726	341
MAYO	2.446,5596	24.327.669	1.757	347
JUNIO	2.436,9891	24.584.980	1.912	344
JULIO	2.581,1627	27.618.572	2.034	348
AGOSTO	2.586,7311	28.141.145	2.217	365
SEPTIEMBRE	2.660,8954	31.071.396	2.471	380
OCTUBRE	2.562,9786	33.532.659	2.534	393
NOVIEMBRE	2.510,3472	34.435.009	2.496	392
DICIEMBRE	2.476,2156	35.113.691	2.231	394

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

#### b) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.067,8771	17.708.444	12.260	901
FEBRERO	2.135,0391	20.116.203	12.003	919
MARZO	2.191,7405	20.706.104	14.540	926
ABRIL	2.177,5861	21.717.639	14.861	922
MAYO	2.132,0277	24.327.669	18.452	924
JUNIO	2.121,6114	24.584.980	18.501	929
JULIO	2.244,8570	27.618.572	21.596	967
AGOSTO	2.247,4271	28.141.145	25.895	1.019
SEPTIEMBRE	2.309,6027	31.071.396	26.638	1.044
OCTUBRE	2.222,3656	33.532.659	31.509	1.099
NOVIEMBRE	2.174,6006	34.435.009	32.271	1.104
DICIEMBRE	2.142,8672	35.113.691	34.045	1.114

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### c) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	666,4158	17.708.444	384	149
FEBRERO	687,7277	20.116.203	386	144
MARZO	705,6143	20.706.104	431	142
ABRIL	700,6946	21.717.639	459	136
MAYO	685,6679	24.327.669	565	136
JUNIO	681,9649	24.584.980	539	133
JULIO	721,1945	27.618.572	553	133
AGOSTO	721,6338	28.141.145	523	132
SEPTIEMBRE	741,2141	31.071.396	500	132
OCTUBRE	712,8359	33.532.659	563	131
NOVIEMBRE	697,1540	34.435.009	712	126
DICIEMBRE	686,6129	35.113.691	749	124

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

#### d) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	898,4144	17.708.444	166	54
FEBRERO	928,9613	20.116.203	160	54
MARZO	955,1890	20.706.104	177	52
ABRIL	950,5192	21.717.639	165	51
MAYO	932,1518	24.327.669	171	52
JUNIO	929,0628	24.584.980	164	52
JULIO	984,6367	27.618.572	179	52
AGOSTO	987,3727	28.141.145	186	52
SEPTIEMBRE	1.016,2916	31.071.396	188	52
OCTUBRE	979,5010	33.532.659	199	52
NOVIEMBRE	959,9625	34.435.009	186	52
DICIEMBRE	947,4977	35.113.691	191	52

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### e) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.237,7557	17.708.444	110	90
FEBRERO	1.280,0368	20.116.203	103	88
MARZO	1.316,3996	20.706.104	116	89
ABRIL	1.310,1793	21.717.639	111	89
MAYO	1.285,0801	24.327.669	107	86
JUNIO	1.281,0320	24.584.980	89	84
JULIO	1.357,8907	27.618.572	92	85
AGOSTO	1.361,8954	28.141.145	102	84
SEPTIEMBRE	1.402,0138	31.071.396	98	83
OCTUBRE	1.351,4889	33.532.659	106	83
NOVIEMBRE	1.324,7481	34.435.009	98	83
DICIEMBRE	1.307,7693	35.113.691	101	82

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

#### f) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	964,2846	17.708.444	180	57
FEBRERO	997,3771	20.116.203	132	58
MARZO	1.025,8845	20.706.104	162	59
ABRIL	1.021,2048	21.717.639	169	60
MAYO	1.001,8118	24.327.669	200	62
JUNIO	998,8201	24.584.980	200	64
JULIO	1.058,9265	27.618.572	219	65
AGOSTO	1.062,2297	28.141.145	221	67
SEPTIEMBRE	1.093,7004	31.071.396	222	71
OCTUBRE	1.054,4659	33.532.659	245	72
NOVIEMBRE	1.033,7723	34.435.009	245	72
DICIEMBRE	1.020,6964	35.113.691	276	73

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### g) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.118,7190	17.708.444	374	192
FEBRERO	1.157,2887	20.116.203	400	195
MARZO	1.190,5690	20.706.104	804	195
ABRIL	1.185,3329	21.717.639	789	199
MAYO	1.163,0210	24.327.669	847	201
JUNIO	1.159,7386	24.584.980	815	201
JULIO	1.229,7378	27.618.572	891	205
AGOSTO	1.233,7834	28.141.145	953	215
SEPTIEMBRE	1.270,5453	31.071.396	965	216
OCTUBRE	1.225,1749	33.532.659	1.008	216
NOVIEMBRE	1.201,3282	34.435.009	943	217
DICIEMBRE	1.186,3339	35.113.691	980	218

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

#### h) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.223,6774	17.708.444	5	1
FEBRERO	1.265,6333	20.116.203	2	1
MARZO	1.301,7497	20.706.104	0	1
ABRIL	1.295,7615	21.717.639	0	1
MAYO	1.271,0898	24.327.669	8	2
JUNIO	1.267,2422	24.584.980	20	2
JULIO	1.343,4447	27.618.572	21	2
AGOSTO	1.347,5784	28.141.145	37	2
SEPTIEMBRE	1.387,4461	31.071.396	38	2
OCTUBRE	1.337,6168	33.532.659	39	2
NOVIEMBRE	1.311,3122	34.435.009	36	2
DICIEMBRE	1.294,6699	35.113.691	37	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 18 - Sanciones**

Durante los ejercicios 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**

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.