

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018



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 Cartera Prudente

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 10 de abril (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018 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 Cartera Prudente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 10 de abril (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	379.841	63.989
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	53.924.248	38.793.977
Cuentas por cobrar a intermediarios		9.680	60.478
Otras cuentas por cobrar		10	-
Total activo		54.313.779	38.918.444
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	4.089	11.010
Rescates por pagar		19.537	22.111
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	5.243	7.917
Otros documentos y cuentas por pagar		141	317
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		29.010	41.355
Activo neto atribuible a los partícipes		54.284.769	38.877.089

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	-	-
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.794)	(6.015)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	4.565.723	12.548
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	34.631	(11.021)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		4.597.560	(4.488)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(804.436)	(354.356)
Otros gastos de operación		(11.134)	(6.188)
Total gastos de operación		(815.570)	(360.544)
Utilidad de la operación antes de impuesto		3.781.990	(365.032)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		3.781.990	(365.032)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		3.781.990	(365.032)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		3.781.990	(365.032)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
2019	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>LPI</u>	<u>G</u>	<u>K</u>	General
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	65.487	43.565	544	678.766	261.473	2.790.470	9.145.520	1.549.274	23.178.813	204.172	38.606	920.399	38.877.089
Aporte de Cuotas	302.410	11.791	3.210	266.208	922.885	2.457.240	6.658.513	2.235.364	21.763.289	1.193.764	1.025.284	275.016	37.114.974
Rescate de Cuotas	(210.796)	(15.959)	(3.144)	(269.967)	(324.000)	(1.874.646)	(4.488.573)	(1.044.859)	(15.556.069)	(389.973)	(504.831)	(806.467)	(25.489.284)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	91.614	(4.168)	66	(3.759)	598.885	582.594	2.169.940	1.190.505	6.207.220	803.791	520.453	(531.451)	11.625.690
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.071	5.039	157	78.937	69.743	301.858	1.029.986	191.472	1.994.473	49.114	9.717	48.423	3.781.990
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	160.172	44.436	767	753.944	930.101	3.674.922	12.345.446	2.931.251	31.380.506	1.057.077	568.776	437.371	54.284.769
2018	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>LPI</u>	<u>G</u>	<u>K</u>	General
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aporte de Cuotas	147.714	44.002	16.949	842.710	268.965	3.128.647	11.787.851	2.138.776	34.079.806	207.239	63.841	938.327	53.664.827
Rescate de Cuotas	(80.501)	0	(16.291)	(151.711)	(3.563)	(317.124)	(2.615.266)	(578.943)	(10.634.157)	0	(25.150)	0	(14.422.706)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	67.213	44.002	658	690.999	265.402	2.811.523	9.172.585	1.559.833	23.445.649	207.239	38.691	938.327	39.242.121
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(1.726)	(437)	(114)	(12.233)	(3.929)	(21.053)	(27.065)	(10.559)	(266.836)	(3.067)	(85)	(17.928)	(365.032)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	65.487	43.565	544	678.766	261.473	2.790.470	9.145.520	1.549.274	23.178.813	204.172	38.606	920.399	38.877.089

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018

	2019	2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(56.277.896)	(55.469.189)
Venta/cobro de activos financieros	46.315.485	16.625.893
Liquidación de instrumentos financieros derivados	(520.838)	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(821.221)	(350.932)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(11.304.470)	(39.194.228)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	37.114.974	53.664.827
Rescate de cuotas en circulación	(25.491.858)	(14.400.595)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	11.623.116	39.264.232
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	318.646	70.004
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	63.989	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(2.794)	(6.015)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	379.841	63.989

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	13
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	24
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	25
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	27
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	27
Nota 10 - Cuotas en circulación	31
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	32
Nota 12 - Custodia de valores	34
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	36
Nota 15 - Excesos de inversión	36
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	36
Nota 17 - Información estadística	37
Nota 18 - Sanciones.....	49
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	49
Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa	49
Nota 21 - Hechos relevantes.....	49
Nota 22 - Hechos posteriores	49

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

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

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente inició sus operaciones con fecha 10 abril del 2018. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2019 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 15 de Noviembre de 2018 entrando en vigencia el 28 de Noviembre de 2018.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

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

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente al 31 de Diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018 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 IFRS 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°649 del 25 de marzo del 2020.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente 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 CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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.

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Dólar observado	748,74	694,77

d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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.

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Estado de situación financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable según las definiciones contenidas en 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 o, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

El valor razonable de activos financieros que no se transan en 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “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 14 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 CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente, 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 CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
No Aplica	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Emisores nacionales		
Cuotas de Fondos mutuos	87,44	89,76
Total emisores nacionales	87,44	89,76
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	12,56	10,24
Total emisores extranjeros	12,56	10,24
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	-
Sub-Total	-	-
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	173.024	-
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(4.089)	(11.010)
Exposición máxima al riesgo de crédito	168.935	(11.010)

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por cuanto cada Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos y proceder al pago oportuno de los rescates solicitados. 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.

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 2019:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Progresión Deuda LP	18.494.493	34,30
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo USA Equity	6.935.947	12,86
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Deuda Mediano Plazo UF	4.608.421	8,55
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Europe Equity	3.807.541	7,06
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Deuda Mediano Plazo	3.797.966	7,04
Otros instrumentos	(*) Ver comentarios	16.279.880	30,19
Total		53.924.248	100,00

(*) Corresponde a un total de 9 emisores y distintos tipos de instrumentos (incluye derivados).

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

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

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que 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 2019 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 12,52% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	87,44	89,76
Cuotas de Fondos mutuos Extranjeros	12,56	10,24
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	53.751.224	48.376.102	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Cuotas de Fondos Mutuos	53.751.224	-	53.751.224
Derivados	-	173.024	173.024
Total Activos	53.751.224	173.024	53.924.248
Pasivos			
Derivados	-	(4.089)	(4.089)
Total Pasivos	-	(4.089)	(4.089)

d) Riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	0	100
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045	0	25
1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.f) Efectos de Comercio	0	100
1.g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nro. 20.712.	0	30
2.1.b) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nro. 20.712.	0	30
2.1.c) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.d) Cuotas de Fondos Mutuos de deuda administrados por la Administradora del tipo 1, 2 o 3 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
2.1.e) Cuotas de Fondos Mutuos administrados por la Administradora del tipo 4, 5, 6, 7 o 8 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de	0	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

deuda que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.		
2.2.b) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de capitalización que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	0	40

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 25% del activo del Fondo

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al	Saldo al
	2019	2018
	M\$	M\$
Saldos en bancos	379.841	63.989
Total	379.841	63.989

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	Saldo al
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Banco	\$Chilenos	377.799	56.397
Banco	US\$	2.042	7.592
Total efectivo		379.841	63.989

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>Al 31 de Diciembre de 2019</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2018</u>			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de Activo</u> <u>neto</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activo</u> <u>neto</u>
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	47.002.333	6.748.891	53.751.224	99,02	34.819.606	3.974.371	38.793.977	99,79
Subtotal	47.002.333	6.748.891	53.751.224	99,02	34.819.606	3.974.371	38.793.977	99,79
	-	-	-	-				
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	173.024	-	173.024	0,32				
Total	47.175.357	6.748.891	53.924.248	99,34	34.819.606	3.974.371	38.793.977	99,79

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
Derivados	(4.089)	-	(4.089)	14,10	(11.010)	-	(11.010)	26,62
Total	(4.089)	-	(4.089)	14,10	(11.010)	-	(11.010)	26,62

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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:

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	38.793.977	-
Intereses y reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.909.384	6.533
Compras	56.277.896	55.459.301
Ventas	(46.230.033)	(16.625.893)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	-	(45.964)
Total	53.751.224	38.793.977
Derivados Activos	173.024	-
Total activo financiero a valor razonable	53.924.248	-
Derivados Pasivos	(4.089)	(11.010)
Total Pasivos financieros a valor razonable	(4.089)	(11.010)
Total derivados netos	168.935	(11.010)

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

	2019		2018	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-total	Total
Saldo de inicio		(11.010)		-
Compensaciones positivas recibidas por derivados	463.261		-	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(984.099)		-	
Total compensaciones pagadas-recibidas		520.838		-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(340.893)		(11.010)
Saldo final (Neto)		168.935		(11.010)

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2019 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

3,0000%	para la Serie A	IVA incluido
1,6000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,2500%	para la serie C	Exento de IVA
0,6500%	para la serie K	Exento de IVA
1,2500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,0000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4000%	para la serie LP3	IVA incluido
2,2500%	para la serie LP180	IVA incluido
2,6500%	para la serie G	IVA incluido
1,0500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,8000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio 2019 ascendió a M\$804.436 (M\$354.356 en el año 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$5.243 (M\$7.917 en el año 2018) 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 CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019

Tenedor 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	0,0060	-	-	-	9,2357	9,2357	10.003
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,3150	49.125,9130	10.504,0684	-	-49.125,9130	10.504,0684	11.562.386
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,1430	4.261.907,4947	2.876.834,0139	1.459.255,1884	-	5.679.486,3202	6.313.880,967
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	6,6370	-	175.376,6576	-	-	175.376,6576	194.549.202
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0020	-	841,8807	965,3323	739,8136	616,3620	673.625
Accionistas de la Sociedad Administradora	69,2500	15.473.388,8757	12.481.806,2147	8.071.453,0612	-	19.883.742,0292	21.731.045.059
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2018

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,766	-	49.125,9130	-	-	49.125,9130	49.271
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	47,038	-	4.561.102,4906	299.194,9959	-	4.261.907,4947	4.301.877
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	66,909	-	23.706.395,2679	8.233.006,3922	-	15.473.388,8757	15.508.777
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2019	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie K</u>
Saldo al 1 de Enero	65.694,3302	43.416,9883	542,1773	669.452,7391	257.926,8506	2.782.279,6878	9.060.547,2129	1.535.863,9171	23.125.923,9194	38.920,1416	207.239,4540	938.645,3158
Cuotas suscritas	280.675,3873	11.345,2925	3.040,1029	248.608,0530	867.032,7057	2.296.697,8754	6.197.132,1609	2.085.035,1973	20.267.597,8941	960.745,0995	1.124.603,9970	261.861,6672
Cuotas rescatadas	198.490,0176	14.553,2064	2.889,2194	244.588,7296	294.829,8852	1.740.424,6340	4.152.656,9173	978.518,8115	14.680.596,3011	472.736,1541	359.587,7606	797.942,0513
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	147.879,6999	40.209,0744	693,0608	673.472,0625	830.129,6711	3.338.552,9292	11.105.022,4565	2.642.380,3029	28.712.925,5124	526.929,0870	972.255,6904	402.564,9317

2018	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie K</u>
Saldo al 1 de Enero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	145.785,9482	43.416,9883	16.785,2479	819.061,2191	261.422,5685	3.095.697,6847	11.624.029,0273	2.105.436,8284	33.654.756,4506	63.823,3555	207.239,4540	938.645,3158
Cuotas rescatadas	80.091,6180	0,0000	16.243,0706	149.608,4800	3.495,7179	313.417,9969	2.563.481,8144	569.572,9113	10.528.832,5312	24.903,2139	0,0000	0,0000
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	65.694,3302	43.416,9883	542,1773	669.452,7391	257.926,8506	2.782.279,6878	9.060.547,2129	1.535.863,9171	23.125.923,9194	38.920,1416	207.239,4540	938.645,3158

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2019

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 K
Enero	1,1508%	1,3013%	1,3143%	1,3228%	1,3315%	1,2712%	1,3013%	1,2884%	1,2153%	1,1809%	1,3186%	1,3530%
Febrero	-0,0188%	0,1155%	0,1270%	0,1347%	0,1424%	0,0886%	0,1155%	0,1040%	0,0387%	0,0080%	0,1309%	0,1616%
Marzo	1,7044%	1,8557%	1,8687%	1,8773%	1,8860%	1,8254%	1,8557%	1,8427%	1,7692%	1,7346%	1,8730%	1,9076%
Abril	0,9324%	1,0776%	1,0901%	1,0984%	1,1067%	1,0486%	1,0776%	1,0651%	0,9946%	0,9614%	1,0943%	1,1275%
Mayo	0,3964%	0,5216%	0,5344%	0,5430%	0,5515%	0,4917%	0,5216%	0,5088%	0,4363%	0,4022%	0,5387%	0,5729%
Junio	1,2182%	1,3405%	1,3529%	1,3613%	1,3696%	1,3113%	1,3404%	1,3279%	1,2572%	1,2239%	1,3571%	1,3904%
Julio	1,7502%	1,8772%	1,8902%	1,8988%	1,9075%	1,8469%	1,8772%	1,8642%	1,7907%	1,7561%	1,8945%	1,9291%
Agosto	0,4547%	0,5801%	0,5929%	0,6014%	0,6100%	0,5502%	0,5800%	0,5673%	0,4947%	0,4605%	0,5972%	0,6314%
Septiembre	0,7378%	0,8594%	0,8719%	0,8802%	0,8885%	0,8304%	0,8594%	0,8470%	0,7766%	0,7434%	0,8760%	0,9092%
Octubre	-0,9011%	-0,8464%	-0,8338%	-0,8254%	-0,8169%	-0,8759%	-0,8464%	-0,8590%	-0,9306%	-0,8995%	-0,8296%	-0,7959%
Noviembre	0,3990%	0,4527%	0,4651%	0,4733%	0,4816%	0,4238%	0,4527%	0,4403%	0,3702%	0,4027%	0,4692%	0,5022%
Diciembre	0,5355%	0,5910%	0,6038%	0,6124%	0,6209%	0,5611%	0,5910%	0,5782%	0,5056%	0,5393%	0,6081%	0,6423%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	8,6552%	-	-
Plan 1	10,1372%	-	-
Plan 2	10,3025%	-	-
Plan 3	10,4128%	-	-
Plan 4	10,5233%	-	-
B	9,7522%	-	-
C	10,1370%	-	-
LP3	9,9720%	-	-
LP180	9,0411%	-	-
G	8,8214%	-	-
LPI	10,3576%	-	-
K	10,7999%	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2019	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie K
Enero	1,3432%	1,3733%	1,3733%	1,3862%	1,3948%	1,4034%	1,4250%
Febrero	0,0498%	0,0767%	0,0767%	0,0882%	0,0959%	0,1036%	0,1227%
Marzo	1,7927%	1,8229%	1,8229%	1,8359%	1,8446%	1,8532%	1,8748%
Abril	0,6964%	0,7253%	0,7254%	0,7378%	0,7460%	0,7543%	0,7750%
Mayo	0,1284%	0,1581%	0,1582%	0,1709%	0,1794%	0,1879%	0,2092%
Junio	0,8002%	0,8292%	0,8293%	0,8417%	0,8500%	0,8583%	0,8790%
Julio	1,6643%	1,6945%	1,6945%	1,7075%	1,7161%	1,7248%	1,7463%
Agosto	0,4077%	0,4375%	0,4376%	0,4504%	0,4589%	0,4674%	0,4888%
Septiembre	0,6311%	0,6601%	0,6601%	0,6725%	0,6808%	0,6890%	0,7097%
Octubre	-0,9353%	-0,9058%	-0,9058%	-0,8932%	-0,8848%	-0,8764%	-0,8553%
Noviembre	-0,1348%	-0,1060%	-0,1061%	-0,0937%	-0,0855%	-0,0773%	-0,0568%
Diciembre	0,2499%	0,2797%	0,2797%	0,2925%	0,3010%	0,3095%	0,3308%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	6,8673%	-	-
Serie C	7,2420%	-	-
Serie Plan1	7,2421%	-	-
Serie Plan2	7,4031%	-	-
Serie Plan3	7,5105%	-	-
Serie Plan4	7,6181%	-	-
Serie K	7,8875%	-	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2019 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	47.002.333	100,0000%	86,5385%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	6.748.891	100,0000%	12,4257%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	47.002.333	100,0000%	86,5385%	6.748.891	100,0000%	12,4257%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	34.819.606	100,0000%	89,4681%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	3.974.371	100,0000%	10,2121%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	34.819.606	100,0000%	89,4681%	3.974.371	100,0000%	10,2121%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	4.909.384	(84.111)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	-	-
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(343.661)	96.659
Total	4.565.723	12.548

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización	40.076	(11.143)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(5.445)	122
Total	34.631	(11.021)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, 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:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	15.000,00	Desde 10.01.2019 Hasta 10.01.2020

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 7 de Enero de 2020.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2019 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.008,3155	39.592.293	151	10
FEBRERO	1.008,1257	39.340.570	93	10
MARZO	1.025,3082	39.867.813	97	10
ABRIL	1.034,8677	40.639.710	94	10
MAYO	1.038,9694	41.360.590	88	9
JUNIO	1.051,6263	43.151.016	87	10
JULIO	1.070,0320	45.448.205	65	11
AGOSTO	1.074,8975	46.107.999	50	11
SEPTIEMBRE	1.082,8285	47.624.620	134	12
OCTUBRE	1.073,0709	51.821.089	179	23
NOVIEMBRE	1.077,3528	51.747.835	222	23
DICIEMBRE	1.083,1220	54.313.779	219	25

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

b) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.015,6934	39.592.293	3.937	224
FEBRERO	1.016,5935	39.340.570	3.736	229
MARZO	1.035,1502	39.867.813	4.252	235
ABRIL	1.046,0045	40.639.710	4.201	235
MAYO	1.051,1480	41.360.590	4.350	242
JUNIO	1.064,9315	43.151.016	4.422	251
JULIO	1.084,5995	45.448.205	4.710	256
AGOSTO	1.090,5666	46.107.999	4.775	260
SEPTIEMBRE	1.099,6232	47.624.620	4.776	270
OCTUBRE	1.089,9919	51.821.089	5.379	278
NOVIEMBRE	1.094,6112	51.747.835	4.944	267
DICIEMBRE	1.100,7531	54.313.779	4.805	280

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.022,5136	39.592.293	10.041	69
FEBRERO	1.023,6947	39.340.570	9.368	69
MARZO	1.042,6911	39.867.813	10.470	69
ABRIL	1.053,9274	40.639.710	10.471	68
MAYO	1.059,4246	41.360.590	11.320	71
JUNIO	1.073,6254	43.151.016	11.585	78
JULIO	1.093,7794	45.448.205	12.149	77
AGOSTO	1.100,1236	46.107.999	12.213	78
SEPTIEMBRE	1.109,5786	47.624.620	11.920	80
OCTUBRE	1.100,1872	51.821.089	11.995	83
NOVIEMBRE	1.105,1678	51.747.835	11.723	79
DECIEMBRE	1.111,6993	54.313.779	12.320	86

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

d) Serie LP3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.021,7280	39.592.293	1.900	84
FEBRERO	1.022,7906	39.340.570	1.768	85
MARZO	1.041,6373	39.867.813	2.136	87
ABRIL	1.052,7322	40.639.710	2.049	90
MAYO	1.058,0885	41.360.590	2.167	88
JUNIO	1.072,1392	43.151.016	2.322	89
JULIO	1.092,1264	45.448.205	2.885	97
AGOSTO	1.098,3218	46.107.999	3.003	102
SEPTIEMBRE	1.107,6249	47.624.620	3.136	107
OCTUBRE	1.098,1102	51.821.089	3.468	111
NOVIEMBRE	1.102,9451	51.747.835	3.338	110
DECIEMBRE	1.109,3221	54.313.779	3.500	110

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.014,4681	39.592.293	43.704	313
FEBRERO	1.014,8608	39.340.570	39.358	316
MARZO	1.032,8158	39.867.813	43.517	312
ABRIL	1.043,0877	40.639.710	41.698	309
MAYO	1.047,6382	41.360.590	42.897	319
JUNIO	1.060,8088	43.151.016	40.856	318
JULIO	1.079,8046	45.448.205	44.736	336
AGOSTO	1.085,1462	46.107.999	46.608	336
SEPTIEMBRE	1.093,5733	47.624.620	46.669	353
OCTUBRE	1.083,3969	51.821.089	54.077	395
NOVIEMBRE	1.087,4072	51.747.835	50.020	393
DECIEMBRE	1.092,9052	54.313.779	56.542	412

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

f) **Serie G**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.003,6299	39.592.293	88	1
FEBRERO	1.003,7106	39.340.570	80	1
MARZO	1.021,1212	39.867.813	90	2
ABRIL	1.030,9381	40.639.710	218	2
MAYO	1.035,0842	41.360.590	231	2
JUNIO	1.047,7524	43.151.016	232	12
JULIO	1.066,1522	45.448.205	370	96
AGOSTO	1.071,0620	46.107.999	487	147
SEPTIEMBRE	1.079,0248	47.624.620	657	229
OCTUBRE	1.069,3195	51.821.089	929	253
NOVIEMBRE	1.073,6261	51.747.835	758	261
DECIEMBRE	1.079,4164	54.313.779	859	289

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

g) Serie PLAN 1

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.016,4719	39.592.293	47	2
FEBRERO	1.017,6459	39.340.570	42	2
MARZO	1.036,5302	39.867.813	47	2
ABRIL	1.047,7003	40.639.710	54	3
MAYO	1.053,1652	41.360.590	61	3
JUNIO	1.067,2825	43.151.016	60	3
JULIO	1.087,3174	45.448.205	63	3
AGOSTO	1.093,6245	46.107.999	63	3
SEPTIEMBRE	1.103,0236	47.624.620	62	3
OCTUBRE	1.093,6878	51.821.089	64	3
NOVIEMBRE	1.098,6388	51.747.835	62	3
DICIEMBRE	1.105,1320	54.313.779	55	2

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

h) Serie PLAN 2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.016,4301	39.592.293	1	3
FEBRERO	1.017,7212	39.340.570	1	3
MARZO	1.036,7391	39.867.813	1	4
ABRIL	1.048,0406	40.639.710	2	3
MAYO	1.053,6414	41.360.590	2	4
JUNIO	1.067,8964	43.151.016	2	4
JULIO	1.088,0815	45.448.205	2	4
AGOSTO	1.094,5324	46.107.999	2	4
SEPTIEMBRE	1.104,0754	47.624.620	3	4
OCTUBRE	1.094,8701	51.821.089	3	3
NOVIEMBRE	1.099,9621	51.747.835	3	2
DICIEMBRE	1.106,6040	54.313.779	1	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.027,3243	39.592.293	582	12
FEBRERO	1.028,7084	39.340.570	536	14
MARZO	1.048,0204	39.867.813	624	14
ABRIL	1.059,5316	40.639.710	613	14
MAYO	1.065,2844	41.360.590	681	18
JUNIO	1.079,7856	43.151.016	707	20
JULIO	1.100,2887	45.448.205	809	23
AGOSTO	1.106,9059	46.107.999	832	22
SEPTIEMBRE	1.116,6488	47.624.620	816	23
OCTUBRE	1.107,4325	51.821.089	845	24
NOVIEMBRE	1.112,6745	51.747.835	754	24
DICIEMBRE	1.119,4883	54.313.779	634	24

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

j) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.027,2457	39.592.293	207	35
FEBRERO	1.028,7086	39.340.570	243	36
MARZO	1.048,1096	39.867.813	278	36
ABRIL	1.059,7092	40.639.710	332	39
MAYO	1.065,5536	41.360.590	645	35
JUNIO	1.080,1473	43.151.016	710	40
JULIO	1.100,7509	45.448.205	819	43
AGOSTO	1.107,4653	46.107.999	780	42
SEPTIEMBRE	1.117,3046	47.624.620	738	43
OCTUBRE	1.108,1772	51.821.089	776	45
NOVIEMBRE	1.113,5141	51.747.835	713	42
DICIEMBRE	1.120,4283	54.313.779	700	43

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	998,1889	39.592.293	184	1
FEBRERO	999,4952	39.340.570	167	1
MARZO	1.018,2155	39.867.813	187	1
ABRIL	1.029,3575	40.639.710	257	2
MAYO	1.034,9027	41.360.590	520	2
JUNIO	1.048,9473	43.151.016	511	2
JULIO	1.068,8194	45.448.205	535	2
AGOSTO	1.075,2019	46.107.999	541	2
SEPTIEMBRE	1.084,6210	47.624.620	529	2
OCTUBRE	1.075,6234	51.821.089	879	3
NOVIEMBRE	1.080,6703	51.747.835	976	3
DICIEMBRE	1.087,2418	54.313.779	1.114	3

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

l) Serie K

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	993,8284	39.592.293	513	2
FEBRERO	995,4341	39.340.570	468	2
MARZO	1.014,4230	39.867.813	244	2
ABRIL	1.025,8606	40.639.710	148	2
MAYO	1.031,7373	41.360.590	159	3
JUNIO	1.046,0829	43.151.016	193	4
JULIO	1.066,2628	45.448.205	235	4
AGOSTO	1.072,9947	46.107.999	284	5
SEPTIEMBRE	1.082,7504	47.624.620	294	5
OCTUBRE	1.074,1333	51.821.089	257	4
NOVIEMBRE	1.079,5280	51.747.835	231	4
DICIEMBRE	1.086,4617	54.313.779	239	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística

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

a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.002,3415	611.358	1	3
MAYO	1.003,3151	11.990.559	82	8
JUNIO	1.005,7196	19.873.381	113	9
JULIO	1.008,8765	25.340.752	140	10
AGOSTO	1.024,9648	31.269.278	118	10
SEPTIEMBRE	1.015,8922	36.707.035	189	14
OCTUBRE	1.008,9608	38.699.598	239	12
NOVIEMBRE	1.000,3309	40.068.975	197	12
DICIEMBRE	996,8435	38.918.444	176	10

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

b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	1.001,2025	11.990.559	197	13
JUNIO	1.004,7578	19.873.381	473	40
JULIO	1.009,1106	25.340.752	826	66
AGOSTO	1.026,4227	31.269.278	1.201	101
SEPTIEMBRE	1.018,5086	36.707.035	1.798	139
OCTUBRE	1.012,7629	38.699.598	2.401	173
NOVIEMBRE	1.005,2565	40.068.975	2.706	190
DICIEMBRE	1.002,9439	38.918.444	3.414	215

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.003,0928	611.358	6	1
MAYO	1.005,5607	11.990.559	1.013	11
JUNIO	1.009,4217	19.873.381	3.474	23
JULIO	1.014,0963	25.340.752	5.948	38
AGOSTO	1.031,8001	31.269.278	7.724	47
SEPTIEMBRE	1.024,1391	36.707.035	8.325	51
OCTUBRE	1.018,6644	38.699.598	8.720	63
NOVIEMBRE	1.011,4051	40.068.975	8.884	64
DECIEMBRE	1.009,3783	38.918.444	9.184	68

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.003,4598	611.358	12	4
MAYO	1.005,8006	11.990.559	272	24
JUNIO	1.009,5381	19.873.381	836	33
JULIO	1.014,0839	25.340.752	1.125	44
AGOSTO	1.031,6561	31.269.278	1.447	54
SEPTIEMBRE	1.023,8700	36.707.035	1.546	71
OCTUBRE	1.018,2669	38.699.598	1.994	78
NOVIEMBRE	1.010,8857	40.068.975	1.973	78
DECIEMBRE	1.008,7313	38.918.444	1.879	80

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.002,7537	611.358	98	11
MAYO	1.004,3674	11.990.559	8.523	88
JUNIO	1.007,3955	19.873.381	21.147	142
JULIO	1.011,2014	25.340.752	27.382	177
AGOSTO	1.027,9816	31.269.278	34.010	244
SEPTIEMBRE	1.019,5105	36.707.035	40.507	304
OCTUBRE	1.013,1999	38.699.598	46.471	317
NOVIEMBRE	1.005,1529	40.068.975	44.288	318
DICIEMBRE	1.002,2870	38.918.444	46.204	313

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

f) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	1.003,4567	19.873.381	1	1
JULIO	1.008,1035	25.340.752	15	1
AGOSTO	1.025,7029	31.269.278	18	2
SEPTIEMBRE	1.018,0872	36.707.035	46	2
OCTUBRE	1.012,6449	38.699.598	47	2
NOVIEMBRE	1.005,4287	40.068.975	45	2
DICIEMBRE	1.003,4140	38.918.444	46	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	1.002,5296	19.873.381	0	2
JULIO	1.007,3002	25.340.752	7	2
AGOSTO	1.025,0162	31.269.278	15	2
SEPTIEMBRE	1.017,5311	36.707.035	15	2
OCTUBRE	1.012,2208	38.699.598	15	3
NOVIEMBRE	1.005,1311	40.068.975	15	3
DICIEMBRE	1.003,2448	38.918.444	9	3

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

h) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.005,0709	611.358	0	3
MAYO	1.007,8431	11.990.559	14	7
JUNIO	1.012,0041	19.873.381	22	10
JULIO	1.016,9929	25.340.752	26	15
AGOSTO	1.035,0551	31.269.278	33	20
SEPTIEMBRE	1.027,6655	36.707.035	130	28
OCTUBRE	1.022,4761	38.699.598	189	30
NOVIEMBRE	1.015,4816	40.068.975	191	31
DICIEMBRE	1.013,7481	38.918.444	199	33

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	998,9839	19.873.381	108	1
JULIO	1.002,4175	25.340.752	141	1
AGOSTO	1.018,7056	31.269.278	142	1
SEPTIEMBRE	1.009,9789	36.707.035	134	2
OCTUBRE	1.003,3863	38.699.598	97	2
NOVIEMBRE	995,0900	40.068.975	90	1
DICIEMBRE	991,9160	38.918.444	87	1

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

j) Serie Plan 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.005,9089	611.358	15	1
MAYO	1.008,5977	11.990.559	120	1
JUNIO	1.012,6785	19.873.381	121	5
JULIO	1.017,5840	25.340.752	131	5
AGOSTO	1.035,5688	31.269.278	126	5
SEPTIEMBRE	1.028,0911	36.707.035	325	7
OCTUBRE	1.022,8124	38.699.598	702	7
NOVIEMBRE	1.015,7321	40.068.975	677	7
DICIEMBRE	1.013,9119	38.918.444	646	7

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	99,1013	36.707.035	18	1
OCTUBRE	93,9297	38.699.598	183	1
NOVIEMBRE	98,0091	40.068.975	177	1
DICIEMBRE	9851985	38.918.444	182	1

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

l) Serie K

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	93,4276	36.707.035	236	2
OCTUBRE	98,5906	38.699.598	538	2
NOVIEMBRE	98,0299	40.068.975	492	2
DICIEMBRE	9805616	38.918.444	507	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA PRUDENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hubo operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.