

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 Europe Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Europe Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Europe Equity al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.', is written over the printed name and company information.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	65.353	719.592
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	48.665.763	35.245.296
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		208	83
Total activo		48.731.324	35.964.971
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		299.498	-
Rescates por pagar		286.043	408.705
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	4.191	7.566
Otros documentos y cuentas por pagar		1.667	230
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		591.399	416.501
Activo neto atribuible a los partícipes		48.139.925	35.548.470

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	14.789	13.272
Ingresos por dividendos		191.876	292.031
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		(89.827)	108.473
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	11.868.567	497.214
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(17.456)	(3.114.311)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>11.967.949</u>	<u>(2.203.321)</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(641.268)	(1.070.413)
Otros gastos de operación		(14.287)	(17.304)
Total gastos de operación		<u>(655.555)</u>	<u>(1.087.717)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>11.312.394</u>	<u>(3.291.038)</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>11.312.394</u>	<u>(3.291.038)</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<u>11.312.394</u>	<u>(3.291.038)</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<u>11.312.394</u>	<u>(3.291.038)</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE 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 2019 y 2018

2019	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>Q</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	263.533	62.804	56.433	406.206	1.276.037	2.040.862	15.433.251	1.340.458	8.696.779	375.781	311.201	5.285.125	35.548.470
Aporte de Cuotas	109.429	9.174	8.265	80.901	315.606	776.435	12.048.434	1.736.614	5.990.746	386.041	283.244	13.630.857	35.375.746
Rescate de Cuotas	(72.565)	(28.962)	(12.915)	(238.982)	(777.561)	(1.034.969)	(15.622.484)	(1.851.207)	(7.088.897)	(698.179)	(341.754)	(6.328.210)	(34.096.685)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	36.864	(19.788)	(4.650)	(158.081)	(461.955)	(258.534)	(3.574.050)	(114.593)	(1.098.151)	(312.138)	(58.510)	7.302.647	1.279.061
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	84.285	22.128	19.456	107.293	419.125	646.408	4.702.390	451.747	2.354.579	54.473	42.184	2.408.326	11.312.394
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	<u>384.682</u>	<u>65.144</u>	<u>71.239</u>	<u>355.418</u>	<u>1.233.207</u>	<u>2.428.736</u>	<u>16.561.591</u>	<u>1.677.612</u>	<u>9.953.207</u>	<u>118.116</u>	<u>294.875</u>	<u>14.996.098</u>	<u>48.139.925</u>
2018	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>Q</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1 de Enero de 2018	586.043	66.338	84.065	433.233	1.744.373	2.571.386	23.921.091	2.321.233	18.445.491	287.960	296.342	-	50.757.555
Aporte de Cuotas	60.016	21.814	5.703	325.111	653.785	828.598	15.729.475	1.078.767	5.756.853	2.006.459	121.165	10.486.160	37.073.906
Rescate de Cuotas	(345.654)	(19.989)	(28.281)	(326.017)	(1.021.882)	(1.190.647)	(23.011.380)	(1.959.693)	(14.512.903)	(1.905.358)	(81.896)	(4.588.253)	(48.991.953)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(285.638)	1.825	(22.578)	(906)	(368.097)	(362.049)	(7.281.905)	(880.926)	(8.756.050)	101.101	39.269	5.897.907	(11.918.047)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(36.872)	(5.359)	(5.054)	(26.121)	(100.239)	(168.475)	(1.205.935)	(99.849)	(992.662)	(13.280)	(24.410)	(612.782)	(3.291.038)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	<u>263.533</u>	<u>62.804</u>	<u>56.433</u>	<u>406.206</u>	<u>1.276.037</u>	<u>2.040.862</u>	<u>15.433.251</u>	<u>1.340.458</u>	<u>8.696.779</u>	<u>375.781</u>	<u>311.201</u>	<u>5.285.125</u>	<u>35.548.470</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Compra de activos financieros		(35.495.824)	(41.592.523)
Venta/cobro de activos financieros		34.296.013	54.665.289
Dividendos recibidos		191.876	308.047
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(712.876)	(1.057.733)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(1.720.811)	12.323.080
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		35.375.746	37.073.907
Rescate de cuotas en circulación		(34.219.347)	(48.859.019)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.156.399	(11.785.112)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(564.412)	537.968
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		719.592	73.151
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(89.827)	108.473
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	65.353	719.592

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	27
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	34
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	35
Nota 12 - Custodia de valores	37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	39
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	39
Nota 15 - Excesos de inversión	39
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	39
Nota 17 - Información estadística	40
Nota 18 - Sanciones.....	52
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	52
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 21 - Hechos relevantes.....	52
Nota 22 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

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

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente europeo, 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 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 Europe Equity inició sus operaciones con fecha 25 de Noviembre de 1996. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2019 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 Europe Equity, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

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 Europe 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 EUROPE EQUITY

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
Euro	839,58	794,75
Libra	983,24	882,36

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 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 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y 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 Europe Equity, 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 EUROPE EQUITY

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 ó, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6.1 Activos financieros (continuación)

2.6.2 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 15 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 Europe 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 EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (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
	%	%
AAA-AA o N-1	10,80	1,95
BC o emitidos por el Estado de Chile	89,20	98,05
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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		
Depósitos a plazo	0,27	0,37
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	2,20	-
Total emisores nacionales	2,47	0,37
Emisores extranjeros		
Títulos representativos de índices	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	75,77	72,06
Otros títulos de Capitalización	21,76	27,57
Total emisores extranjeros	97,53	99,63
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 Europe Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	129.634	129.970
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1.070.720	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	1.200.354	129.970

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 EUROPE EQUITY

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 malos 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 Extranjeros (CFME)	BlackRock Inc	7.475.108	15,36
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Fidelity Investments	7.283.140	14,97
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Man International ICVC	6.773.115	13,92
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Allianz Europe Equity Growth	6.408.551	13,17
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	MFS Meridian Funds-European Value Fund	4.640.784	9,54
Otros Instrumentos	(*) Ver Comentarios	16.085.065	33,04
Total		48.665.763	100,00

(*) Corresponde a un total de 16 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado

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

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2019, el Fondo no efectuó contratos de derivados, debido a que no se ha considerado necesario hacerlo 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 97,53% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses y centavos de libra esterlina.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 deuda nacionales	2,47	0,37
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	21,76	27,57
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	75,77	72,06
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	%
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	47.465.409	42.718.868	-10,00%
	Monto	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	
Instrumentos de Deuda	1.200.354	1.192.432	-0.66%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$
Cuotas de Fondos mutuos	36.874.016	36.874.016
Otros títulos de capitalización	10.591.393	10.591.393
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	129.634	129.634
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.070.720	1.070.720
Totales Activos	48.665.763	48.665.763

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 EUROPE EQUITY

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	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
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	0	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	10
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en el artículo 13, número 2, inciso segundo del Decreto Ley N° 1.328 de 1976.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	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.	1	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	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 Europa, 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 EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 EUROPE EQUITY

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	
	2019	2018
	M\$	M\$
Saldos en bancos	65.353	719.592
Total	65.353	719.592

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		2019	2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	7.083	83.823
Banco	US\$	58.270	635.769
Total efectivo		65.353	719.592

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Activos 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

Instrumento	<u>Al 31 de Diciembre de 2019</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2018</u>			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de Fondos mutuos	-	36.874.016	36.874.016	76,60	-	25.399.000	25.399.000	71,45
Otros títulos de capitalización	-	10.591.393	10.591.393	22,00	-	9.716.326	9.716.326	27,33
Subtotal	-	47.465.409	47.465.409	98,60	-	35.115.326	35.115.326	98,78
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos Bancos e Inst.Financieras	129.634		129.634	0,27	129.970	-	129.970	0,37
Subtotal	129.634		129.634	0,27	129.970	-	129.970	0,37
<u>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</u>								
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.070.720		1.070.720	2,22	-	-	-	-
Subtotal	1.070.720		1.070.720	2,22	-	-	-	-
Total	1.200.354	47.465.409	48.665.763	101,09	129.970	35.115.326	35.245.296	99,15

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	35.245.296	50.794.453
Intereses y reajustes	14.789	13.272
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	11.923.806	538.437
Compras	35.795.322	41.592.523
Ventas	(30.352.469)	(52.238.236)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(3.960.981)	(5.455.153)
Saldo Final	<u>48.665.763</u>	<u>35.245.296</u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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\$641.268 (M\$1.070.413 en el año 2018), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$4.191 (M\$7.566 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 EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

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	-	1,4535	-	2.881,2733	2.881,2733	1,4535	3.066
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,4020	16.430,9796	1.307,5119	-	11.523,0506	29.261,5421	66.592.367
Accionistas de la Sociedad Administradora	38,8187	3.680.828,5326	4.729.112,3113	5.584.957,2802	-	2.824.983,5637	6.428.996.177
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	0,0110	8.503,0874	-	8.409,1043	-	93,9831	178.010
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 (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	0,0010	12.504,8029	33,3440	12.504,8029	-	33,3440	50.683
Accionistas de la Sociedad Administradora	63,8180	5.497.738,5412	2.135.501,1996	3.454.295,3662	-	4.178.944,3746	6.351.940.705
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,6370	15.507,4160	871,2370	1.484,5420	-5.055,5099	9.838,6011	20.185.039
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0010	2.501,2815	48,7813	49,9353	-2.496,6807	3,4468	7.071,6094

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

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	-	211,2291	-	211,2291	-	-	-
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	-	1,4535	-	-	-	1,4535	2.232
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,176	15.072,6361	1.358,3436	-	-	16.430,9796	27.132.697
Accionistas de la Sociedad Administradora	39,384	5.674.603,7960	6.637.827,0912	8.631.618,0129	-	3.680.828,5326	6.078.201.479
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 2018 (continuación)

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	0,878	7.956,3953	546,6921	-	-	8.503,0874	11.771.835
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
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	0,162	77,5665	12.504,8029	1.077,6715	1.000,1050	12.504,8029	14.059.117
Accionistas de la Sociedad Administradora	71,073	11.254.511,0627	3.234.843,4577	8.991.615,9792	-	5.497.738,5412	6.181.093.148
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor 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	-	1.708,3715	-	1.708,3715	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2018 (continuación)

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,798	20.965,3896	6.952,9571	13.267,3653	856,4346	15.507,4160	22.947.331
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,290	2.852,1235	1.980,2058	2.331,0478	-	2.501,2815	3.701.309

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie Serie B</u>	<u>Serie Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie O</u>
2019												
Saldo al 1 de Enero	291.853,6876	44.920,3091	36.468,9978	268.384,0299	862.323,9219	1.328.958,6357	9.346.045,7782	968.246,2582	7.735.301,4239	289.280,2955	329.878,2727	5.549.160,4165
Cuotas suscritas	94.118,6271	5.766,0164	4.744,7049	43.280,2427	175.459,5970	397.075,8183	6.164.208,0258	1.011.368,6664	4.205.733,7000	276.011,6121	219.559,5465	11.244.837,2884
Cuotas rescatadas	66.991,8342	16.876,8415	7.875,8633	141.951,3397	436.693,2473	574.437,5757	8.232.877,6549	1.093.893,6990	5.392.816,1216	497.610,0508	323.425,3008	5.556.066,7698
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	318.980,4805	33.809,4840	33.337,8394	169.712,9329	601.090,2716	1.151.596,8783	7.277.376,1491	885.721,2256	6.548.219,0023	67.681,8568	226.012,5184	11.237.930,9351
2018												
Saldo al 1 de Enero	580.545,4158	43.794,9730	50.243,4282	265.261,7005	1.094.605,5750	1.540.105,6243	13.370.783,4019	1.536.334,7988	14.855.096,1320	199.454,5854	290.958,5402	-
Cuotas suscritas	60.070,9063	13.964,3282	3.378,6019	199.809,4784	405.896,0186	496.486,8263	8.773.745,9482	714.435,0389	4.618.468,6015	1.398.731,6667	117.060,3970	9.982.805,0475
Cuotas rescatadas	348.762,6345	12.838,9921	17.153,0323	196.687,1490	638.177,6717	707.633,8149	12.798.483,5719	1.282.523,5795	11.738.263,3096	1.308.905,9566	78.140,6645	4.433.644,6310
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	291.853,6876	44.920,3091	36.468,9978	268.384,0299	862.323,9219	1.328.958,6357	9.346.045,7782	968.246,2582	7.735.301,4239	289.280,2955	329.878,2727	5.549.160,4165

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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

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	1,1620%	1,4319%	1,4491%	1,4664%	1,4836%	1,4018%	1,4319%	1,3691%	1,2666%	1,2124%	1,4621%	1,5742%
Febrero	2,7457%	2,9933%	3,0092%	3,0249%	3,0408%	2,9657%	2,9934%	2,9357%	2,8417%	2,7920%	3,0210%	3,1238%
Marzo	5,2022%	5,4830%	5,5009%	5,5188%	5,5368%	5,4516%	5,4830%	5,4176%	5,3111%	5,2547%	5,5144%	5,6309%
Abril	4,3425%	4,6120%	4,6292%	4,6464%	4,6636%	4,5819%	4,6120%	4,5492%	4,4470%	4,3929%	4,6421%	4,7539%
Mayo	-0,3434%	-0,0774%	-0,0604%	-0,0435%	-0,0265%	-0,1071%	-0,0774%	-0,1394%	-0,2402%	-0,2937%	-0,0477%	0,0627%
Junio	1,3774%	1,6392%	1,6559%	1,6726%	1,6893%	1,6100%	1,6392%	1,5782%	1,4789%	1,4263%	1,6684%	1,7771%
Julio	1,1108%	1,3806%	1,3979%	1,4151%	1,4323%	1,3505%	1,3807%	1,3178%	1,2155%	1,1612%	1,4108%	1,5229%
Agosto	0,2074%	0,4748%	0,4919%	0,5089%	0,5260%	0,4450%	0,4748%	0,4125%	0,3111%	0,2574%	0,5047%	0,6157%
Septiembre	1,7154%	1,9781%	1,9949%	2,0117%	2,0285%	1,9488%	1,9781%	1,9170%	1,8173%	1,7646%	2,0075%	2,1166%
Octubre	4,2538%	4,5320%	4,5498%	4,5675%	4,5853%	4,5010%	4,5320%	4,4672%	4,3617%	4,3058%	4,5631%	4,6786%
Noviembre	13,0700%	13,3621%	13,3807%	13,3994%	13,4180%	13,3295%	13,3621%	13,2941%	13,1833%	13,1246%	13,3947%	13,5160%
Diciembre	-4,6258%	-4,3713%	-4,3550%	-4,3388%	-4,3225%	-4,3997%	-4,3713%	-4,4306%	-4,5271%	-4,5782%	-4,3429%	-4,2372%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	33,5575%	19,4661%	29,3705%
B	37,3339%	26,3174%	40,6576%
C	37,8154%	27,2047%	42,1424%
LP3	36,8129%	25,3608%	39,0628%
LP180	35,1944%	22,4123%	34,1857%
G	34,3442%	20,8779%	31,6714%
LPI	38,2986%	28,0982%	43,6425%
O	40,1083%	0,0000%	0,0000%
Plan 1	37,8153%	27,2046%	42,1422%
Plan 2	38,0913%	27,7145%	42,9977%
Plan 3	38,3677%	28,2263%	43,8583%
Plan 4	38,6448%	28,7403%	44,7240%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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
Enero	1,4738%	1,5040%	1,5040%	1,5212%	1,5385%	1,5557%
Febrero	2,9258%	2,9534%	2,9534%	2,9692%	2,9850%	3,0008%
Marzo	5,4178%	5,4491%	5,4491%	5,4670%	5,4849%	5,5028%
Abril	4,2174%	4,2474%	4,2474%	4,2645%	4,2817%	4,2988%
Mayo	-0,4683%	-0,4387%	-0,4387%	-0,4218%	-0,4049%	-0,3880%
Junio	1,0974%	1,1265%	1,1265%	1,1431%	1,1598%	1,1764%
Julio	1,1688%	1,1989%	1,1989%	1,2161%	1,2333%	1,2505%
Agosto	0,3027%	0,3325%	0,3325%	0,3495%	0,3665%	0,3836%
Septiembre	1,7473%	1,7765%	1,7765%	1,7933%	1,8100%	1,8268%
Octubre	4,4383%	4,4694%	4,4694%	4,4871%	4,5049%	4,5226%
Noviembre	12,6991%	12,7316%	12,7315%	12,7501%	12,7686%	12,7872%
Diciembre	-4,6956%	-4,6672%	-4,6672%	-4,6510%	-4,6348%	-4,6186%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	33,7239%	9,3489%	9,3933%
Serie C	34,1928%	9,7323%	9,7768%
Serie Plan1	34,1927%	9,7323%	9,7768%
Serie Plan2	34,4614%	9,9519%	9,9966%
Serie Plan3	34,7306%	10,1721%	10,2168%
Serie Plan4	35,0004%	10,3926%	10,4374%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.200.354	100,0000%	2,4632%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-			
Otros Entidades	-	-	-	47.465.409	100,0000%	97,4023%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.200.354	100,0000%	2,4632%	47.465.409	100,0000%	97,4023%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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						
	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	129.970	100,0000%	0,3614%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	35.115.326	100,0000%	97,6376%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	129.970	100,0000%	0,3614%	35.115.326	100,0000%	97,6376%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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:

	2019	2018
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	11.921.622	720.443
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	2.183	223
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(55.238)	(223.452)
	11.868.567	497.214

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(13.187)	(3.148.544)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(4.269)	34.233
Total	(17.456)	(3.114.311)

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 período antes del 7 de Enero de 2020.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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° 1997 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	913,4540	35.149.051	1.079	123
FEBRERO	938,5349	35.135.317	986	123
MARZO	987,3596	34.286.778	1.120	122
ABRIL	1.030,2357	35.896.886	1.101	124
MAYO	1.026,6979	35.310.341	1.169	124
JUNIO	1.040,8393	34.563.076	1.142	125
JULIO	1.052,4011	36.424.216	1.174	124
AGOSTO	1.054,5833	33.721.090	1.127	123
SEPTIEMBRE	1.072,6741	33.484.970	1.107	122
OCTUBRE	1.118,3033	35.153.950	1.112	124
NOVIEMBRE	1.264,4661	46.224.012	1.412	134
DICIEMBRE	1.205,9739	48.731.324	1.555	131

(*) 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	1.557,2119	35.149.051	3.424	1.437
FEBRERO	1.603,3941	35.135.317	3.034	1.421
MARZO	1.690,8055	34.286.778	3.410	1.414
ABRIL	1.768,2765	35.896.886	3.292	1.408
MAYO	1.766,3823	35.310.341	3.426	1.380
JUNIO	1.794,8206	34.563.076	3.332	1.375
JULIO	1.819,0600	36.424.216	3.506	1.370
AGOSTO	1.827,1541	33.721.090	3.424	1.352
SEPTIEMBRE	1.862,7619	33.484.970	3.258	1.344
OCTUBRE	1.946,6042	35.153.950	3.335	1.337
NOVIEMBRE	2.206,0764	46.224.012	3.751	1.348
DICIEMBRE	2.109,0156	48.731.324	4.268	1.367

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.674,9591	35.149.051	22.680	704
FEBRERO	1.725,0966	35.135.317	19.375	694
MARZO	1.819,6839	34.286.778	21.584	671
ABRIL	1.903,6075	35.896.886	19.577	661
MAYO	1.902,1336	35.310.341	20.088	644
JUNIO	1.933,3132	34.563.076	20.191	638
JULIO	1.960,0056	36.424.216	20.248	631
AGOSTO	1.969,3120	33.721.090	19.389	614
SEPTIEMBRE	2.008,2678	33.484.970	18.081	604
OCTUBRE	2.099,2831	35.153.950	18.353	593
NOVIEMBRE	2.379,7916	46.224.012	21.164	615
DECIEMBRE	2.275,7641	48.731.324	22.798	623

(*) 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	1.403,3726	35.149.051	2.646	442
FEBRERO	1.444,5709	35.135.317	2.426	440
MARZO	1.522,8322	34.286.778	2.824	428
ABRIL	1.592,1096	35.896.886	2.669	424
MAYO	1.589,8909	35.310.341	2.782	416
JUNIO	1.614,9829	34.563.076	2.590	410
JULIO	1.636,2655	36.424.216	2.572	402
AGOSTO	1.643,0158	33.721.090	2.333	384
SEPTIEMBRE	1.674,5120	33.484.970	2.206	378
OCTUBRE	1.749,3160	35.153.950	2.317	385
NOVIEMBRE	1.981,8712	46.224.012	3.542	413
DECIEMBRE	1.894,0630	48.731.324	3.568	403

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.138,5383	35.149.051	25.434	768
FEBRERO	1.170,8927	35.135.317	22.054	748
MARZO	1.233,0801	34.286.778	23.962	734
ABRIL	1.287,9155	35.896.886	22.807	730
MAYO	1.284,8214	35.310.341	23.264	718
JUNIO	1.303,8227	34.563.076	22.165	710
JULIO	1.319,6704	36.424.216	21.916	699
AGOSTO	1.323,7760	33.721.090	20.961	680
SEPTIEMBRE	1.347,8336	33.484.970	20.235	673
OCTUBRE	1.406,6220	35.153.950	20.883	679
NOVIEMBRE	1.592,0615	46.224.012	26.590	784
DICIEMBRE	1.519,9869	48.731.324	30.272	811

(*) 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	1.314,7710	35.149.051	839	115
FEBRERO	1.351,4794	35.135.317	636	113
MARZO	1.422,4957	34.286.778	743	113
ABRIL	1.484,9839	35.896.886	750	113
MAYO	1.480,6227	35.310.341	795	112
JUNIO	1.501,7413	34.563.076	744	119
JULIO	1.519,1801	36.424.216	623	113
AGOSTO	1.523,0900	33.721.090	616	113
SEPTIEMBRE	1.549,9658	33.484.970	583	112
OCTUBRE	1.616,7042	35.153.950	492	111
NOVIEMBRE	1.828,8906	46.224.012	500	108
DICIEMBRE	1.745,1596	48.731.324	451	108

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.418,1362	35.149.051	91	51
FEBRERO	1.460,5857	35.135.317	84	51
MARZO	1.540,6693	34.286.778	98	51
ABRIL	1.611,7244	35.896.886	90	51
MAYO	1.610,4769	35.310.341	91	49
JUNIO	1.636,8759	34.563.076	90	50
JULIO	1.659,4753	36.424.216	93	49
AGOSTO	1.667,3548	33.721.090	92	47
SEPTIEMBRE	1.700,3375	33.484.970	91	47
OCTUBRE	1.777,3974	35.153.950	94	46
NOVIEMBRE	2.014,8944	46.224.012	102	46
DICIEMBRE	1.926,8176	48.731.324	94	44

(*) 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	1.569,8594	35.149.051	70	44
FEBRERO	1.617,0990	35.135.317	56	41
MARZO	1.706,0544	34.286.778	66	41
ABRIL	1.785,0310	35.896.886	70	40
MAYO	1.783,9520	35.310.341	75	40
JUNIO	1.813,4928	34.563.076	74	41
JULIO	1.838,8434	36.424.216	77	39
AGOSTO	1.847,8882	33.721.090	75	39
SEPTIEMBRE	1.884,7520	33.484.970	73	38
OCTUBRE	1.970,5039	35.153.950	77	37
NOVIEMBRE	2.234,1714	46.224.012	83	37
DICIEMBRE	2.136,8725	48.731.324	88	37

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.535,7208	35.149.051	423	107
FEBRERO	1.582,1752	35.135.317	331	107
MARZO	1.669,4930	34.286.778	386	106
ABRIL	1.747,0641	35.896.886	353	107
MAYO	1.746,3048	35.310.341	363	106
JUNIO	1.775,5139	34.563.076	344	102
JULIO	1.800,6390	36.424.216	336	102
AGOSTO	1.809,8032	33.721.090	322	101
SEPTIEMBRE	1.846,2108	33.484.970	303	102
OCTUBRE	1.930,5372	35.153.950	312	100
NOVIEMBRE	2.189,2170	46.224.012	327	99
DECIEMBRE	2.094,2315	48.731.324	354	100

(*) 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	1.501,7190	35.149.051	1.134	243
FEBRERO	1.547,3830	35.135.317	1.028	247
MARZO	1.633,0579	34.286.778	1.167	243
ABRIL	1.709,2170	35.896.886	1.154	237
MAYO	1.708,7642	35.310.341	1.135	232
JUNIO	1.737,6310	34.563.076	1.092	228
JULIO	1.762,5199	36.424.216	1.105	234
AGOSTO	1.771,7913	33.721.090	1.074	227
SEPTIEMBRE	1.807,7315	33.484.970	1.029	225
OCTUBRE	1.890,6212	35.153.950	1.063	221
NOVIEMBRE	2.144,3050	46.224.012	1.113	229
DECIEMBRE	2.051,6168	48.731.324	1.103	230

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	957,1747	35.149.051	348	4
FEBRERO	986,0908	35.135.317	305	6
MARZO	1.040,4675	34.286.778	365	7
ABRIL	1.088,7670	35.896.886	288	7
MAYO	1.088,2476	35.310.341	87	7
JUNIO	1.106,4044	34.563.076	82	5
JULIO	1.122,0135	36.424.216	62	4
AGOSTO	1.127,6762	33.721.090	40	4
SEPTIEMBRE	1.150,3141	33.484.970	36	3
OCTUBRE	1.202,8041	35.153.950	40	2
NOVIEMBRE	1.363,9161	46.224.012	95	5
DICIEMBRE	1.304,6831	48.731.324	313	5

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

l) Serie O

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	967,4117	35.149.051	0	3
FEBRERO	997,6315	35.135.317	0	3
MARZO	1.053,8076	34.286.778	0	3
ABRIL	1.103,9050	35.896.886	0	3
MAYO	1.104,5971	35.310.341	0	3
JUNIO	1.124,2273	34.563.076	0	3
JULIO	1.141,3478	36.424.216	0	3
AGOSTO	1.148,3753	33.721.090	0	3
SEPTIEMBRE	1.172,6815	33.484.970	0	3
OCTUBRE	1.227,5467	35.153.950	0	3
NOVIEMBRE	1.393,4615	46.224.012	0	3
DICIEMBRE	1.334,4181	48.731.324	0	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

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

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.039,0227	53.939.708	2.384	159
FEBRERO	967,3636	51.395.056	2.013	160
MARZO	967,8339	50.450.171	2.056	156
ABRIL	988,8932	51.934.098	1.800	155
MAYO	1.007,3445	53.110.634	1.788	145
JUNIO	1.023,0726	51.921.534	1.490	139
JULIO	1.027,3655	52.100.914	1.508	140
AGOSTO	1.080,3866	51.476.490	1.532	133
SEPTIEMBRE	1.032,9411	49.234.131	1.456	131
OCTUBRE	982,6111	43.535.505	1.390	131
NOVIEMBRE	932,4723	40.054.031	1.342	127
DECIEMBRE	902,9620	35.964.971	1.109	125

(*) 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	1.722,5707	53.939.708	4.507	1.582
FEBRERO	1.607,2034	51.395.056	4.016	1.588
MARZO	1.611,7973	50.450.171	4.504	1.599
ABRIL	1.650,6469	51.934.098	4.379	1.601
MAYO	1.685,4318	53.110.634	4.709	1.594
JUNIO	1.715,6742	51.921.534	4.446	1.576
JULIO	1.726,9580	52.100.914	4.582	1.561
AGOSTO	1.820,3900	51.476.490	4.451	1.537
SEPTIEMBRE	1.744,4401	49.234.131	4.285	1.526
OCTUBRE	1.663,3769	43.535.505	3.996	1.497
NOVIEMBRE	1.582,1231	40.054.031	3.646	1.477
DECIEMBRE	1.535,6850	35.964.971	3.543	1.466

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.846,3474	53.939.708	34.683	887
FEBRERO	1.723,1529	51.395.056	30.167	893
MARZO	1.728,5919	50.450.171	33.351	890
ABRIL	1.770,7659	51.934.098	33.154	881
MAYO	1.808,6202	53.110.634	34.568	862
JUNIO	1.841,6031	51.921.534	32.338	841
JULIO	1.854,2660	52.100.914	32.890	822
AGOSTO	1.955,1667	51.476.490	30.363	804
SEPTIEMBRE	1.874,1324	49.234.131	29.562	798
OCTUBRE	1.787,5738	43.535.505	26.778	772
NOVIEMBRE	1.700,7421	40.054.031	23.819	750
DECIEMBRE	1.651,3134	35.964.971	22.608	730

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.558,3066	53.939.708	4.674	528
FEBRERO	1.453,5170	51.395.056	4.158	534
MARZO	1.457,2011	50.450.171	4.692	538
ABRIL	1.491,8581	51.934.098	4.569	535
MAYO	1.522,8054	53.110.634	4.779	523
JUNIO	1.549,6458	51.921.534	4.522	518
JULIO	1.559,3341	52.100.914	4.552	513
AGOSTO	1.643,1666	51.476.490	4.239	497
SEPTIEMBRE	1.574,1185	49.234.131	3.572	489
OCTUBRE	1.500,4852	43.535.505	3.198	475
NOVIEMBRE	1.426,7428	40.054.031	2.892	467
DECIEMBRE	1.384,4189	35.964.971	2.778	455

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.279,3690	53.939.708	57.191	1.047
FEBRERO	1.192,2476	51.395.056	50.546	1.062
MARZO	1.194,0619	50.450.171	55.591	1.078
ABRIL	1.221,2656	51.934.098	52.318	1.074
MAYO	1.245,3402	53.110.634	52.924	1.039
JUNIO	1.266,0511	51.921.534	47.519	999
JULIO	1.272,6795	52.100.914	45.826	962
AGOSTO	1.339,7464	51.476.490	43.508	905
SEPTIEMBRE	1.282,1940	49.234.131	40.702	883
OCTUBRE	1.220,9820	43.535.505	36.639	862
NOVIEMBRE	1.159,8410	40.054.031	31.932	827
DICIEMBRE	1.124,2974	35.964.971	28.304	804

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

f) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.486,7471	53.939.708	1.094	142
FEBRERO	1.384,8343	51.395.056	1.050	138
MARZO	1.386,1995	50.450.171	1.175	136
ABRIL	1.417,0467	51.934.098	1.043	132
MAYO	1.444,2072	53.110.634	964	129
JUNIO	1.467,4645	51.921.534	1.094	126
JULIO	1.474,3571	52.100.914	1.186	124
AGOSTO	1.551,2205	51.476.490	910	121
SEPTIEMBRE	1.483,8141	49.234.131	908	118
OCTUBRE	1.412,2195	43.535.505	771	116
NOVIEMBRE	1.340,8069	40.054.031	706	117
DICIEMBRE	1.299,0215	35.964.971	809	118

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.563,2448	53.939.708	95	52
FEBRERO	1.458,9398	51.395.056	82	53
MARZO	1.463,5448	50.450.171	91	53
ABRIL	1.499,2524	51.934.098	89	53
MAYO	1.531,3019	53.110.634	96	54
JUNIO	1.559,2276	51.921.534	94	53
JULIO	1.569,9494	52.100.914	99	53
AGOSTO	1.655,3792	51.476.490	100	51
SEPTIEMBRE	1.586,7698	49.234.131	104	51
OCTUBRE	1.513,4830	43.535.505	98	50
NOVIEMBRE	1.439,9657	40.054.031	89	51
DICIEMBRE	1.398,1159	35.964.971	88	50

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

h) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.727,0370	53.939.708	106	45
FEBRERO	1.612,0507	51.395.056	92	45
MARZO	1.617,4136	50.450.171	98	45
ABRIL	1.657,1473	51.934.098	80	45
MAYO	1.692,8602	53.110.634	86	47
JUNIO	1.724,0156	51.921.534	80	46
JULIO	1.736,1650	52.100.914	80	45
AGOSTO	1.830,9501	51.476.490	79	46
SEPTIEMBRE	1.755,3524	49.234.131	79	46
OCTUBRE	1.674,5637	43.535.505	77	46
NOVIEMBRE	1.593,4837	40.054.031	71	44
DICIEMBRE	1.547,4349	35.964.971	70	45

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.686,1036	53.939.708	542	115
FEBRERO	1.574,0836	51.395.056	496	119
MARZO	1.579,5887	50.450.171	579	120
ABRIL	1.618,6596	51.934.098	565	119
MAYO	1.653,8238	53.110.634	602	122
JUNIO	1.684,5373	51.921.534	592	119
JULIO	1.696,6966	52.100.914	606	118
AGOSTO	1.789,6311	51.476.490	576	114
SEPTIEMBRE	1.716,0217	49.234.131	515	112
OCTUBRE	1.637,3218	43.535.505	462	110
NOVIEMBRE	1.558,3013	40.054.031	437	109
DECIEMBRE	1.513,5265	35.964.971	454	109

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

j) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.645,4793	53.939.708	1.670	272
FEBRERO	1.536,3941	51.395.056	1.511	272
MARZO	1.542,0292	50.450.171	1.699	276
ABRIL	1.580,4308	51.934.098	1.669	271
MAYO	1.615,0388	53.110.634	1.827	268
JUNIO	1.645,3023	51.921.534	1.665	265
JULIO	1.657,4600	52.100.914	1.658	266
AGOSTO	1.748,5425	51.476.490	1.630	264
SEPTIEMBRE	1.676,8988	49.234.131	1.599	263
OCTUBRE	1.600,2647	43.535.505	1.495	255
NOVIEMBRE	1.523,2828	40.054.031	1.335	253
DECIEMBRE	1.479,7650	35.964.971	1.199	247

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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	1.051,4300	53.939.708	334	2
FEBRERO	981,5387	51.395.056	289	2
MARZO	984,9297	50.450.171	352	3
ABRIL	1.009,2502	51.934.098	359	4
MAYO	1.031,1314	53.110.634	391	4
JUNIO	1.050,2374	51.921.534	360	2
JULIO	1.057,7736	52.100.914	389	3
AGOSTO	1.115,6643	51.476.490	416	3
SEPTIEMBRE	1.069,7318	49.234.131	398	3
OCTUBRE	1.020,6285	43.535.505	376	3
NOVIEMBRE	971,3308	40.054.031	349	3
DECIEMBRE	943,3814	35.964.971	346	3

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

l) Serie O

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	0	0	0
FEBRERO	-	0	0	0
MARZO	-	0	0	0
ABRIL	1.010,0657	51.934.098	0	3
MAYO	1.033,1047	53.110.634	0	3
JUNIO	1.053,3726	51.921.534	0	3
JULIO	1.062,1030	52.100.914	0	3
AGOSTO	1.121,4686	51.476.490	0	3
SEPTIEMBRE	1.076,4469	49.234.131	0	3
OCTUBRE	1.028,1697	43.535.505	0	3
NOVIEMBRE	979,5537	40.054.031	0	3
DECIEMBRE	952,4188	35.964.971	0	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EUROPE EQUITY

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 se efectuaron operaciones de compra con retroventa

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el 2019 y 2018 no se han registrado 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.