

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 Gestión Estratégica B

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 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 Gestión Estratégica B 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 positioned above the printed name.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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
MUS\$:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
EU	:	Cifras expresadas en euro
GBC	:	Cifras expresadas en libra esterlina
HKD	:	Cifras expresadas en dólar hongkonés
YE	:	Cifras expresadas en yen japonés

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		M\$	M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	64.383	9.350
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	20.557.649	21.676.244
Cuentas por cobrar a intermediarios		103.067	111.163
Otras cuentas por cobrar		1.376	2.257
Total activo		20.726.475	21.799.014
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.487	23.875
Rescates por pagar		62.411	92.217
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	1.833	3.963
Otros documentos y cuentas por pagar		337	342
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		67.068	120.397
Activo neto atribuible a los partícipes		20.659.407	21.678.617

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	172.880	276.569
Ingresos por dividendos		132.471	162.202
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		6.292	36.965
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	4.069.387	(894.333)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(721.848)	(127.407)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		3.659.182	(546.004)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(334.867)	(458.830)
Otros gastos de operación		(15.319)	(17.226)
Total gastos de operación		(350.186)	(476.056)
Utilidad de la operación antes de impuesto		3.308.996	(1.022.060)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		3.308.996	(1.022.060)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		3.308.996	(1.022.060)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		3.308.996	(1.022.060)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 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\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	8.802	133.314	291.354	883.176	2.284.845	3.073.513	9.955.068	911.636	3.556.636	580.273	21.678.617
Aporte de Cuotas	5.142	23.539	93.434	242.042	527.690	531.905	1.210.860	58.868	656.521	479.197	3.829.198
Rescate de Cuotas	(4.227)	(11.542)	(95.594)	(209.562)	(647.155)	(1.022.676)	(3.700.612)	(155.232)	(1.618.820)	(691.984)	(8.157.404)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	915	11.997	(2.160)	32.480	(119.465)	(490.771)	(2.489.752)	(96.364)	(962.299)	(212.787)	(4.328.206)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.054	25.206	52.654	166.282	396.778	477.341	1.504.359	151.385	445.960	87.977	3.308.996
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	10.771	170.517	341.848	1.081.938	2.562.158	3.060.083	8.969.675	966.657	3.040.297	455.463	20.659.407
2018	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	37.790	169.430	309.431	679.847	2.018.813	3.232.024	11.418.513	1.360.703	5.279.992	541.540	25.048.083
Aporte de Cuotas	103.659	47.318	25.713	358.112	690.777	929.002	4.211.921	137.232	2.807.811	968.835	10.280.380
Rescate de Cuotas	(126.954)	(77.838)	(32.210)	(120.270)	(345.831)	(946.737)	(5.248.402)	(546.693)	(4.293.835)	(889.016)	(12.627.786)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(23.295)	(30.520)	(6.497)	237.842	344.946	(17.735)	(1.036.481)	(409.461)	(1.486.024)	79.819	(2.347.406)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(5.693)	(5.596)	(11.580)	(34.513)	(78.914)	(140.776)	(426.964)	(39.606)	(237.332)	(41.086)	(1.022.060)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	8.802	133.314	291.354	883.176	2.284.845	3.073.513	9.955.068	911.636	3.556.636	580.273	21.678.617

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(5.306.478)	(25.755.454)
Venta/cobro de activos financieros		10.089.888	28.519.968
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(326.155)	-
Dividendos recibidos		133.466	160.272
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(183.968)	(592.147)
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.406.753	2.332.639
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		3.829.198	10.280.380
Rescate de cuotas en circulación		(8.187.210)	(12.648.438)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(4.358.012)	(2.368.058)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		48.741	(35.419)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		9.350	7.804
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		6.292	36.965
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	64.383	9.350

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	25
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	29
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 GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

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

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

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

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B inició sus operaciones con fecha 31 de Enero del 2011. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 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 GESTION ESTRATEGICA B

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 a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B al 31 de Diciembre de 2019 y 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 NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 649 del 25 de marzo del 2020.

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar observado	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75
Yen	6,88	6,29
Dólar honkonés	96,17	88,73
Libra esterlina	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 GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios terminados al 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 Gestión Estratégica B, 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.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 una mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 15 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 comparativos, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambio de criterio o clasificación que informar.

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 Gestión Estratégica B, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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
	%	%
AAA - AA o N-1	62,15	58,87
A o N-2	6,16	14,91
BBB o N-3 - N-4	-	5,10
BC o emitidos por el Estado de Chile	31,69	21,12
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	11,96	16,54
Bonos bancarios	10,02	10,30
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	6,94	8,13
Bonos empresas	4,55	4,98
Depósitos a plazo	0,39	-
Cuotas de Fondos mutuos	0,10	-
Total emisores nacionales	33,96	39,95
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos	51,01	44,63
Otros títulos de capitalización	15,03	15,42
Total emisores extranjeros	66,04	60,05
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Gestión Estratégica B. Los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bonos bancarios	2.060.087	2.232.524
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1.426.522	1.761.558
Bonos empresas	934.576	1.078.660
Depósitos a plazo	79.861	-
Letras hipotecarias	-	267
Sub-Total	4.501.046	5.073.009
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	121.194	1.852
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(2.487)	(23.875)
Exposición máxima al riesgo de crédito	4.619.753	5.050.986

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2019:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bono Tesorería Gral. Rep. de Chile en pesos (BTP) y (BTU)	Tesorería Gral. de la República	1.270.330	6,18
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	iShares Core S&P 500 UCITS ETF CSPX	1.110.477	5,40
Instituciones Financieras (BB) y ACE	Banco de Chile	917.907	4,47
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME), ADR	GUIASIA LX	617.028	3,00
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	FFEMASY LX	541.394	2,63
Otros Instrumentos	* Ver comentario	16.100.513	78,32
Total		20.557.649	100,00

(*) Corresponde a un total de 116 emisiones y tipos de instrumentos.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado

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

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 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 66,01% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euro, libra esterlina, dólar hongkonés y yen japonés.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	21,88	23,41
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	12,11	16,54
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	15,02	15,42
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	50,99	44,63
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	15.935.409	14.341.868	10%

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

	Monto	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	%
Instrumentos de Deuda	4.501.046	4.351.161	3,33%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	2.339.711	-	2.339.711
Cuotas de Fondos mutuos	10.506.444	-	10.506.444
Otros títulos de capitalización	3.089.254	-	3.089.254
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	79.861	-	79.861
Bonos Bancos e Inst. Financieras	2.060.087	-	2.060.087
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	934.576	-	934.576
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.426.522	-	1.426.522
Derivados	-	121.194	121.194
Total Activos	20.436.455	121.194	20.557.649
Pasivos			
Derivados	-	(2.487)	(2.487)
Total Pasivos	-	(2.487)	(2.487)

d) Riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	10	60
1.1 Emisores Nacionales	1	60
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	60
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	60
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	60
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	60
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	60
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	60
1.2 Emisores Extranjeros	0	60
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	60
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	60
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	60
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	60
2. Instrumentos de Capitalización	40	90
2.1 Emisores Nacionales	0	90
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	90
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	90
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	90
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	90
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	90
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	90
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
2.2 Emisores Extranjeros	0	90
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	90
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	90
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	90
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	90
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	: 30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado financiero.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la ley N° 20.712.	: 25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de Fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	64.383	9.350
Total	64.383	9.350

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		2019	2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	5.748	8.554
Banco	US\$	58.635	796
Total efectivo		64.383	9.350

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	Al 31 de Diciembre de 2019				Al 31 de Diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	2.339.711	-	2.339.711	11,33	3.584.258	-	3.584.258	16,53
Cuotas de Fondos mutuos	19.620	10.486.824	10.506.444	50,86	-	9.675.086	9.675.086	44,63
Otros títulos de capitalización	-	3.089.254	3.089.254	14,95	-	3.342.039	3.342.039	15,42
Subtotal	2.359.331	13.576.078	15.935.409	77,14	3.584.258	13.017.125	16.601.383	76,58
	-	-	-	-				
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	79.861	-	79.861	0,39	-	-	-	-
Bono Bancos e Inst. Financieras	2.060.087	-	2.060.087	9,97	2.232.524	-	2.232.524	10,30
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	934.576	-	934.576	4,52	1.078.660	-	1.078.660	4,98
Subtotal	3.074.524	-	3.074.524	14,88	3.311.184	-	3.311.184	15,28
	-	-	-	-				
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bono Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin	-	-	-	-	267	-	267	-
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.426.522	-	1.426.522	6,90	1.761.558	-	1.761.558	8,13
Subtotal	1.426.522	-	1.426.522	6,90	1.761.825	-	1.761.825	8,13
	-	-	-	-				
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	121.194	-	121.194	0,59	1.852	-	1.852	0,01
Subtotal	121.194	-	121.194	0,59	1.852	-	1.852	0,01
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	6.981.571	13.576.078	20.557.649	99,51	8.659.119	13.017.125	21.676.244	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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)

a) Composición de la cartera (continuación)

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
v) Otros instrumentos e inversiones financieras (Pasivo)								
Derivados	(2.487)	-	(2.487)	3,71	(23.875)	-	(23.875)	19,83
Subtotal	(2.487)	-	(2.487)	3,71	(23.875)	-	(23.875)	19,83
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(2.487)	-	(2.487)	3,71	(23.875)	-	(23.875)	19,83

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	21.674.392	25.221.218
Intereses y reajustes	172.880	276.569
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.086.345	(894.333)
Compras	5.306.478	25.638.617
Ventas	(10.071.785)	(21.451.642)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(731.855)	(7.116.037)
Saldo Final	<u>20.436.455</u>	<u>21.674.392</u>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	1.852	50.657
Devengo	413.027	132.716
Vencimientos	(293.685)	(181.521)
Derivados Activos (Saldo final)	<u>121.194</u>	<u>1.852</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>20.557.649</u>	<u>21.676.244</u>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(23.875)	-
Devengo	(598.452)	(546.170)
Vencimientos	619.840	522.295
Derivados Pasivos (Saldo final)	<u>(2.487)</u>	<u>(23.875)</u>
Total Derivados Netos	<u>118.707</u>	<u>(22.023)</u>

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

	2019		2018	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		(22.023)		50.657
Compensaciones positivas recibidas por derivados	293.685		181.521	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(619.840)		(522.295)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		326.155		340.774
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(185.425)		(413.454)
Saldo Final (Neto)		<u>118.707</u>		<u>(22.023)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 y 2018 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

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

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$334.867 (M\$458.830 en el año 2018), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$1.833 (M\$3.963 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 GESTION ESTRATEGICA B

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 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	0,7020	41.727,5108	-	28.347,1716	1.015,9142	14.396,2534	21.495.128
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	0,4070	18.537,6062	2.463,2714	-	3.431,5653	24.432,4429	36.497.496
Accionistas de la Sociedad Administradora	41,9560	3.901.416,8271	379.531,2097	1.761.704,0529	-	2.519.243,9839	3.763.278.909
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	0,7740	8.153,5222	-	3.264,6932	-	4.888,8290	7.484.331
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,5340	3.370,4520	-	-	-	3.370,4520	5.159.841

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	61,6930	1.785.931,6044	347.020,0107	755.163,0523	-	1.377.788,5628	1.875.648.327
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 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	0,3070	47.322,4328	4.572,7884	32.224,8064	-14.627,6917	5.042,7231	7.864.198
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	5,3560	75.557,2009	12.439,8812	-	-	87.997,0821	137.232.699

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,725	41.727,5108	-	-	-	41.727,5108	53.012
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,236	-	2.074,3027	-	16.463,3035	18.537,6062	23.515
Accionistas de la Sociedad Administradora	49,712	4.521.498,3837	1.016.774,2980	1.636.855,8546	-	3.901.416,8271	4.948.879
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,162	76.769,4776	-	68.615,9554	-	8.153,5222	10.592
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,480	3.370,4520	-	-	-	3.370,4520	4.378

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	0,4513	-	0,4513	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	58,700	3.116.442,5375	1.375.762,8863	2.706.273,8193	-	1.785.931,6044	2.087.746
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,726	18.960,1098	14.197,3110	-	14.165,0120	47.322,4328	62.293
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,353	62.922,8583	12.634,3427	-	-	75.557,2009	99.460

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>	
2019	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de Enero	8.818,8292	102.491,5118	221.596,2509	618.412,5112	1.735.740,9303	2.419.286,2984	7.848.012,8245	701.774,2415	3.042.471,7201	497.994,5786
Cuotas suscritas	4.497,8727	16.663,6046	64.641,3162	155.946,4880	363.015,7811	375.003,9636	876.140,2884	40.061,1315	506.009,5497	388.034,4642
Cuotas rescatadas	3.995,7789	7.836,9111	65.897,2507	133.614,5265	455.836,1728	744.815,4142	2.719.602,0292	110.406,6595	1.315.180,4877	549.096,8820
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	9.320,9230	111.318,2053	220.340,3164	640.744,4727	1.642.920,5386	2.049.474,8478	6.004.551,0837	631.428,7135	2.233.300,7821	336.932,1608

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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
Enero	2,4830%	2,7153%	2,7328%	2,7502%	2,7677%	2,6979%	2,7153%	2,7216%	2,6178%	2,5846%	-
Febrero	0,0935%	0,2984%	0,3138%	0,3292%	0,3446%	0,2830%	0,2984%	0,3040%	0,2124%	0,1832%	-
Marzo	2,4280%	2,6601%	2,6775%	2,6950%	2,7124%	2,6427%	2,6601%	2,6664%	2,5626%	2,5295%	-
Abril	1,2887%	1,5108%	1,5275%	1,5442%	1,5609%	1,4941%	1,5108%	1,5168%	1,4175%	1,3858%	-
Mayo	-0,9975%	-0,8950%	-0,8782%	-0,8613%	-0,8445%	-0,9119%	-0,8950%	-0,8889%	-0,9891%	-1,0211%	-
Junio	1,9222%	2,0243%	2,0411%	2,0578%	2,0746%	2,0075%	2,0243%	2,0303%	1,9306%	1,8987%	-
Julio	1,8068%	1,9122%	1,9295%	1,9468%	1,9642%	1,8949%	1,9122%	1,9184%	1,8155%	1,7826%	-
Agosto	-0,6177%	-0,5148%	-0,4979%	-0,4810%	-0,4641%	-0,5317%	-0,5148%	-0,5088%	-0,6092%	-0,6414%	-
Septiembre	2,1113%	2,2136%	2,2304%	2,2472%	2,2640%	2,1968%	2,2136%	2,2196%	2,1197%	2,0877%	-
Octubre	0,3493%	0,4532%	0,4703%	0,4873%	0,5044%	0,4362%	0,4532%	0,4593%	0,3579%	0,3254%	-
Noviembre	4,6069%	4,7117%	4,7289%	4,7461%	4,7633%	4,6944%	4,7117%	4,7179%	4,6155%	4,5827%	-
Diciembre	-0,5813%	-0,4784%	-0,4615%	-0,4446%	-0,4276%	-0,4953%	-0,4784%	-0,4723%	-0,5728%	-0,6050%	-

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	15,7858%	8,2257%	16,1930%
B	17,5284%	12,5965%	23,9027%
C	17,7638%	13,0478%	24,6484%
LP3	17,8486%	13,2107%	24,9178%
LP180	16,4544%	10,5479%	20,5367%
G	16,0118%	9,7087%	19,1656%
LPI	-	-	-
Plan 1	17,7637%	13,0478%	24,6484%
Plan 2	17,9995%	13,5010%	25,3987%
Plan 3	18,2357%	13,9557%	26,1531%
Plan 4	18,4725%	14,4126%	26,9125%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	2,7708%	2,7883%	2,7883%	2,8058%	2,8232%	2,8407%
Febrero	0,2441%	0,2595%	0,2595%	0,2749%	0,2903%	0,3057%
Marzo	2,6097%	2,6271%	2,6271%	2,6445%	2,6620%	2,6794%
Abril	1,1403%	1,1570%	1,1570%	1,1736%	1,1903%	1,2069%
Mayo	-1,2701%	-1,2533%	-1,2533%	-1,2366%	-1,2198%	-1,2030%
Junio	1,4930%	1,5097%	1,5097%	1,5264%	1,5430%	1,5597%
Julio	1,7122%	1,7295%	1,7295%	1,7468%	1,7640%	1,7813%
Agosto	-0,6726%	-0,6558%	-0,6558%	-0,6389%	-0,6220%	-0,6051%
Septiembre	1,9947%	2,0115%	2,0115%	2,0283%	2,0450%	2,0618%
Octubre	0,3760%	0,3930%	0,3930%	0,4101%	0,4271%	0,4442%
Noviembre	4,1121%	4,1292%	4,1292%	4,1463%	4,1635%	4,1806%
Diciembre	-0,8032%	-0,7864%	-0,7864%	-0,7695%	-0,7526%	-0,7358%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APV

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	14,4391%	3,2394%	4,8648%
Serie C	14,6682%	3,4461%	5,0747%
Serie Plan1	14,6682%	3,4460%	5,0747%
Serie Plan2	14,8978%	3,6532%	5,2851%
Serie Plan3	15,1278%	3,8606%	5,4958%
Serie Plan4	15,3583%	4,0686%	5,7071%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 del 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		
	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	6.860.377	100,0000%	33,0996%	-	0,0000%	0,0000%
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	0,0000%	0,0000%	-	0,0000%	0,0000%
Otros Entidades	-	0,0000%	0,0000%	13.576.078	100,0000%	65,5011%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	6.860.377	100,0000%	33,0996%	13.576.078	100,0000%	65,5011%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 del 2018 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
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	8.657.267	100,0000%	39,7140%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	13.017.125	100,0000%	59,7143%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	8.657.267	100,0000%	39,7140%	13.017.125	100,0000%	59,7143%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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.	3.692.261	(547.471)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	394.084	121.624
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(16.958)	(468.486)
Total	4.069.387	(894.333)

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.	(755.707)	(128.558)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	33.859	1.151
Total	(721.848)	(127.407)

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	10.000,00	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 GESTION ESTRATEGICA B

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	1.022,8507	21.816.699	32	9
FEBRERO	1.023,8075	21.098.811	29	9
MARZO	1.048,6652	21.489.865	32	8
ABRIL	1.062,1789	21.648.110	26	7
MAYO	1.051,5840	20.829.140	12	6
JUNIO	1.071,7977	20.545.935	12	7
JULIO	1.091,1633	19.827.148	13	7
AGOSTO	1.084,4232	19.117.120	13	7
SEPTIEMBRE	1.107,3184	19.519.132	12	7
OCTUBRE	1.111,1865	19.514.517	13	7
NOVIEMBRE	1.162,3775	20.848.364	13	7
DICIEMBRE	1.155,6211	20.726.475	23	9

(*) 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	1.304,6954	21.816.699	4.507	503
FEBRERO	1.308,3877	21.098.811	4.027	496
MARZO	1.342,9639	21.489.865	4.420	497
ABRIL	1.363,0287	21.648.110	4.302	491
MAYO	1.350,5998	20.829.140	4.350	480
JUNIO	1.377,7134	20.545.935	4.146	476
JULIO	1.403,8195	19.827.148	4.163	474
AGOSTO	1.396,3553	19.117.120	3.985	470
SEPTIEMBRE	1.427,0301	19.519.132	3.901	474
OCTUBRE	1.433,2541	19.514.517	4.058	467
NOVIEMBRE	1.500,5373	20.848.364	4.052	471
DICIEMBRE	1.493,1057	20.726.475	4.417	478

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.302,9259	21.816.699	12.893	126
FEBRERO	1.306,8139	21.098.811	11.333	121
MARZO	1.341,5761	21.489.865	12.442	119
ABRIL	1.361,8442	21.648.110	11.890	119
MAYO	1.349,6557	20.829.140	12.124	117
JUNIO	1.376,9768	20.545.935	11.015	115
JULIO	1.403,3075	19.827.148	11.062	114
AGOSTO	1.396,0831	19.117.120	10.928	112
SEPTIEMBRE	1.426,9863	19.519.132	10.683	111
OCTUBRE	1.433,4538	19.514.517	10.886	112
NOVIEMBRE	1.500,9932	20.848.364	10.922	111
DICIEMBRE	1.493,8128	20.726.475	11.393	114

(*) 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	1.334,3988	21.816.699	1.118	114
FEBRERO	1.338,4548	21.098.811	1.014	115
MARZO	1.374,1428	21.489.865	1.141	114
ABRIL	1.394,9857	21.648.110	1.121	115
MAYO	1.382,5851	20.829.140	1.149	114
JUNIO	1.410,6560	20.545.935	1.113	113
JULIO	1.437,7186	19.827.148	1.151	111
AGOSTO	1.430,4042	19.117.120	1.089	108
SEPTIEMBRE	1.462,1537	19.519.132	1.058	107
OCTUBRE	1.468,8701	19.514.517	1.086	106
NOVIEMBRE	1.538,1692	20.848.364	1.087	104
DICIEMBRE	1.530,9047	20.726.475	1.167	105

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.199,5978	21.816.699	7.502	157
FEBRERO	1.202,1459	21.098.811	6.394	159
MARZO	1.232,9525	21.489.865	6.819	158
ABRIL	1.250,4300	21.648.110	6.690	156
MAYO	1.238,0624	20.829.140	6.760	153
JUNIO	1.261,9643	20.545.935	6.416	154
JULIO	1.284,8750	19.827.148	6.127	150
AGOSTO	1.277,0469	19.117.120	5.642	151
SEPTIEMBRE	1.304,1165	19.519.132	5.569	148
OCTUBRE	1.308,7836	19.514.517	5.860	147
NOVIEMBRE	1.369,1904	20.848.364	6.003	150
DECIEMBRE	1.361,3470	20.726.475	6.626	154

(*) 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	1.195,3361	21.816.699	1.495	854
FEBRERO	1.197,5254	21.098.811	1.377	871
MARZO	1.227,8167	21.489.865	1.694	910
ABRIL	1.244,8318	21.648.110	1.814	931
MAYO	1.232,1210	20.829.140	1.930	936
JUNIO	1.255,5150	20.545.935	1.708	947
JULIO	1.277,8954	19.827.148	1.597	921
AGOSTO	1.269,6991	19.117.120	1.464	879
SEPTIEMBRE	1.296,2068	19.519.132	1.383	849
OCTUBRE	1.300,4246	19.514.517	1.412	822
NOVIEMBRE	1.360,0197	20.848.364	1.309	809
DECIEMBRE	1.351,7918	20.726.475	1.207	796

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.336,0552	21.816.699	175	26
FEBRERO	1.340,0419	21.098.811	162	26
MARZO	1.375,6881	21.489.865	185	26
ABRIL	1.396,4719	21.648.110	184	26
MAYO	1.383,9733	20.829.140	191	26
JUNIO	1.411,9892	20.545.935	190	26
JULIO	1.438,9892	19.827.148	203	26
AGOSTO	1.431,5809	19.117.120	204	26
SEPTIEMBRE	1.463,2699	19.519.132	205	26
OCTUBRE	1.469,9014	19.514.517	213	25
NOVIEMBRE	1.539,1581	20.848.364	205	25
DICIEMBRE	1.531,7953	20.726.475	216	24

(*) 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	1.350,7267	21.816.699	328	26
FEBRERO	1.354,9651	21.098.811	300	26
MARZO	1.391,2448	21.489.865	338	26
ABRIL	1.412,4954	21.648.110	333	25
MAYO	1.400,0913	20.829.140	342	26
JUNIO	1.428,6682	20.545.935	338	26
JULIO	1.456,2346	19.827.148	356	26
AGOSTO	1.448,9836	19.117.120	354	26
SEPTIEMBRE	1.481,3016	19.519.132	350	26
OCTUBRE	1.488,2677	19.514.517	365	26
NOVIEMBRE	1.558,6459	20.848.364	365	26
DICIEMBRE	1.551,4533	20.726.475	377	25

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.467,4116	21.816.699	845	157
FEBRERO	1.472,2419	21.098.811	779	155
MARZO	1.511,9184	21.489.865	883	155
ABRIL	1.535,2650	21.648.110	882	155
MAYO	1.522,0410	20.829.140	907	154
JUNIO	1.553,3621	20.545.935	901	154
JULIO	1.583,6034	19.827.148	963	153
AGOSTO	1.575,9857	19.117.120	964	150
SEPTIEMBRE	1.611,4009	19.519.132	940	150
OCTUBRE	1.619,2537	19.514.517	986	150
NOVIEMBRE	1.696,1047	20.848.364	958	151
DICIEMBRE	1.688,5646	20.726.475	999	151

(*) 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	1.352,7839	21.816.699	1.787	229
FEBRERO	1.357,4452	21.098.811	1.582	229
MARZO	1.394,2646	21.489.865	1.777	229
ABRIL	1.416,0270	21.648.110	1.742	226
MAYO	1.404,0687	20.829.140	1.784	225
JUNIO	1.433,1980	20.545.935	1.762	226
JULIO	1.461,3482	19.827.148	1.841	221
AGOSTO	1.454,5658	19.117.120	1.724	218
SEPTIEMBRE	1.487,4973	19.519.132	1.648	219
OCTUBRE	1.495,0005	19.514.517	1.755	218
NOVIEMBRE	1.566,2119	20.848.364	1.818	217
DICIEMBRE	1.559,5142	20.726.475	1.940	218

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.000,0000	21.816.699	-	-
FEBRERO	1.000,0000	21.098.811	-	-
MARZO	1.000,0000	21.489.865	-	-
ABRIL	1.000,0000	21.648.110	-	-
MAYO	1.000,0000	20.829.140	-	-
JUNIO	1.000,0000	20.545.935	-	-
JULIO	1.000,0000	19.827.148	-	-
AGOSTO	1.000,0000	19.117.120	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	19.519.132	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	19.514.517	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	20.848.364	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	20.726.475	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

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 Partícipes
ENERO	1.099,0982	29.461.094	224	10
FEBRERO	1.059,6197	29.125.309	364	10
MARZO	1.054,9070	29.936.752	396	8
ABRIL	1.062,4952	29.712.687	370	8
MAYO	1.052,8310	27.743.085	357	7
JUNIO	1.042,2479	27.416.436	332	7
JULIO	1.051,5802	27.177.115	63	8
AGOSTO	1.063,6035	26.103.368	72	9
SEPTIEMBRE	1.042,6781	23.933.163	70	9
OCTUBRE	1.017,3963	23.072.603	50	7
NOVIEMBRE	1.007,6518	22.412.199	32	7
DICIEMBRE	998,0683	21.799.014	31	8

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

b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.367,8123	29.461.094	4.845	549
FEBRERO	1.321,1786	29.125.309	4.450	556
MARZO	1.318,0595	29.936.752	5.057	557
ABRIL	1.330,2337	29.712.687	4.809	558
MAYO	1.320,8973	27.743.085	5.000	558
JUNIO	1.310,2717	27.416.436	4.810	555
JULIO	1.324,7747	27.177.115	4.893	543
AGOSTO	1.342,7302	26.103.368	4.816	537
SEPTIEMBRE	1.318,9832	23.933.163	4.602	528
OCTUBRE	1.289,6996	23.072.603	4.610	523
NOVIEMBRE	1.279,9374	22.412.199	4.397	515
DICIEMBRE	1.270,4212	21.799.014	4.448	505

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.363,2282	29.461.094	16.535	144
FEBRERO	1.316,9528	29.125.309	15.026	148
MARZO	1.314,0666	29.936.752	17.408	152
ABRIL	1.326,4219	29.712.687	17.133	150
MAYO	1.317,3356	27.743.085	17.398	150
JUNIO	1.306,9534	27.416.436	15.820	149
JULIO	1.321,6442	27.177.115	16.197	145
AGOSTO	1.339,7850	26.103.368	15.924	143
SEPTIEMBRE	1.316,3062	23.933.163	14.343	137
OCTUBRE	1.287,3006	23.072.603	13.843	134
NOVIEMBRE	1.277,7669	22.412.199	12.916	127
DICIEMBRE	1.268,4826	21.799.014	12.885	125

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

d) Serie LP3

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.269,2304	29.461.094	13.808	192
FEBRERO	1.225,0945	29.125.309	13.907	190
MARZO	1.221,2494	29.936.752	15.229	191
ABRIL	1.231,5995	29.712.687	13.783	189
MAYO	1.222,0019	27.743.085	13.823	181
JUNIO	1.211,2577	27.416.436	12.729	180
JULIO	1.223,7100	27.177.115	12.830	178
AGOSTO	1.239,3287	26.103.368	10.985	172
SEPTIEMBRE	1.216,4921	23.933.163	9.331	170
OCTUBRE	1.188,5567	23.072.603	8.677	164
NOVIEMBRE	1.178,6709	22.412.199	8.131	159
DICIEMBRE	1.168,9957	21.799.014	8.036	160

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

f) Serie G

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.397,8904	29.461.094	223	30
FEBRERO	1.350,4381	29.125.309	204	31
MARZO	1.347,4786	29.936.752	240	30
ABRIL	1.360,1479	29.712.687	227	28
MAYO	1.350,8306	27.743.085	210	29
JUNIO	1.340,1845	27.416.436	182	27
JULIO	1.355,2489	27.177.115	185	27
AGOSTO	1.373,8507	26.103.368	170	26
SEPTIEMBRE	1.349,7752	23.933.163	163	26
OCTUBRE	1.320,0321	23.072.603	167	26
NOVIEMBRE	1.310,2563	22.412.199	163	26
DICIEMBRE	1.300,7359	21.799.014	169	26

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

h) Serie PLAN 2

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.529,1972	29.461.094	673	150
FEBRERO	1.477,7412	29.125.309	612	149
MARZO	1.475,0034	29.936.752	702	150
ABRIL	1.489,3616	29.712.687	709	159
MAYO	1.479,6620	27.743.085	762	165
JUNIO	1.468,4831	27.416.436	745	180
JULIO	1.485,4942	27.177.115	799	186
AGOSTO	1.506,3956	26.103.368	829	160
SEPTIEMBRE	1.480,4838	23.933.163	820	159
OCTUBRE	1.448,3524	23.072.603	831	159
NOVIEMBRE	1.438,0988	22.412.199	805	158
DICIEMBRE	1.428,1346	21.799.014	834	158

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

j) Serie PLAN 4

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.000,0000	29.461.094	0	0
FEBRERO	1.000,0000	29.125.309	0	0
MARZO	1.000,0000	29.936.752	0	0
ABRIL	1.000,0000	29.712.687	0	0
MAYO	1.000,0000	27.743.085	0	0
JUNIO	1.000,0000	27.416.436	0	0
JULIO	1.000,0000	27.177.115	0	0
AGOSTO	1.000,0000	26.103.368	0	0
SEPTIEMBRE	1.000,0000	23.933.163	0	0
OCTUBRE	1.000,0000	23.072.603	0	0
NOVIEMBRE	1.000,0000	22.412.199	0	0
DICIEMBRE	1.000,0000	21.799.014	0	0

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 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.