

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 Visión Money Market

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Visión Money Market, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por 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 instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2 de los estados financieros. 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 Visión Money Market 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 instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo descrito en nota 2 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', written over a horizontal line.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 VISION MONEY MARKET

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	329.871	288.258
Activos financieros a costo amortizado	7	223.507.083	130.856.067
Otras cuentas por cobrar		4.722.980	17.733
Total activo		228.559.934	131.162.058
Pasivo			
Remuneraciones Sociedad Administradora	8	12.655	15.273
Otros documentos y cuentas por pagar		503	213
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		13.158	15.486
Activo neto atribuible a los partícipes		228.546.776	131.146.572

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	4.133.027	3.463.668
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	(81.702)	(29.328)
Resultado en venta de instrumentos financieros	13	2.973	82
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		4.054.298	3.434.422
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	8	(1.458.070)	(1.210.879)
Otros gastos de operación		(23.976)	(23.992)
Total gastos de operación		(1.482.046)	(1.234.871)
Utilidad de la operación antes de impuesto		2.572.252	2.199.551
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		2.572.252	2.199.551
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		2.572.252	2.199.551
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		2.572.252	2.199.551

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2019	Serie <u>100</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>Cash</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>I</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2019	3.496.712	15.137	143.032	61.428	592.994	3.167.168	11.214.264	12.265.037	2.265.469	21.270.433	52.891.748	19.533.727	4.229.423	131.146.572
Aporte de Cuotas	84.748.360	263.484	312.742	1.736.115	2.160.313	7.147.864	40.315.509	16.217.395	9.483.129	114.099.818	85.639.220	61.198.905	11.000.000	434.322.854
Rescate de Cuotas	(81.159.870)	(24.692)	(362.592)	(1.686.766)	(1.680.573)	(4.746.044)	(25.789.089)	(16.926.079)	(5.210.976)	(69.083.426)	(72.852.323)	(57.152.472)	(2.820.000)	(339.494.902)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	3.588.490	238.792	(49.850)	49.349	479.740	2.401.820	14.526.420	(708.684)	4.272.153	45.016.392	12.786.897	4.046.433	8.180.000	94.827.952
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	144.716	895	3.586	2.295	16.401	63.695	219.304	225.084	57.652	453.174	1.000.994	256.171	128.285	2.572.252
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2019	7.229.918	254.824	96.768	113.072	1.089.135	5.632.683	25.959.988	11.781.437	6.595.274	66.739.999	66.679.639	23.836.331	12.537.708	228.546.776
2018	Serie <u>100</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>Cash</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>I</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2018	6.303.869	16.038	164.695	59.683	996.671	2.615.111	12.370.132	15.932.646	2.739.156	29.680.547	39.618.166	5.339.854	-	115.836.568
Aporte de Cuotas	29.213.455	5.235	242.361	69.762	357.012	2.718.223	18.552.297	15.933.085	2.717.176	33.398.600	81.276.623	20.059.074	7.785.000	212.327.903
Rescate de Cuotas	(32.130.985)	(6.473)	(268.349)	(69.583)	(779.401)	(2.215.893)	(19.922.325)	(19.877.721)	(3.247.733)	(42.237.314)	(68.779.713)	(6.069.134)	(3.612.826)	(199.217.450)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(2.917.530)	(1.238)	(25.988)	179	(422.389)	502.330	(1.370.028)	(3.944.636)	(530.557)	(8.838.714)	12.496.910	13.989.940	4.172.174	13.110.453
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	110.373	337	4.325	1.566	18.712	49.727	214.160	277.027	56.870	428.600	776.672	203.933	57.249	2.199.551
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2018	3.496.712	15.137	143.032	61.428	592.994	3.167.168	11.214.264	12.265.037	2.265.469	21.270.433	52.891.748	19.533.727	4.229.423	131.146.572

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	(769.581.197)	(468.815.916)
Venta/cobro de activos financieros		676.261.499	457.152.246
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(1.466.641)	(1.230.070)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(94.786.339)	(12.893.740)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		434.322.854	212.327.903
Rescate de cuotas en circulación		(339.494.902)	(199.217.450)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		94.827.952	13.110.453
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		41.613	216.713
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		288.258	71.545
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	329.871	288.258

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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.....	11
Nota 4 - Riesgos financieros	12
Nota 5 – Política de inversión del Fondo	20
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	21
Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado	22
Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas.....	24
Nota 9 - Cuotas en circulación.....	32
Nota 10 – Rentabilidad del Fondo.....	30
Nota 11 - Custodia de valores	32
Nota 12 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	34
Nota 13 – Resultado en venta de instrumentos financieros	34
Nota 14 – Excesos de inversión	34
Nota 15 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficios de Fondo ...	34
Nota 16 – Información estadística.....	35
Nota 17 - Sanciones.....	489
Nota 18 – Distribución de beneficios a los partícipes	49
Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa	49
Nota 20 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	49
Nota 21 - Hechos relevantes.....	49
Nota 22 - Hechos posteriores	49

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 – Información general

El Fondo Mutuo Principal Visión Money Market es clasificado como un Fondo Mutuo de deuda nacional inferior a 90 días, 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 deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días nacional. 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 con un horizonte de inversión de corto plazo, que deseen asumir un nivel de riesgo bajo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales.

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 Visión Money Market inició sus operaciones con fecha 04 de Noviembre del 1980. 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 VISION MONEY MARKET

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 Visión Money Market 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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)

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Visión Money Market 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\$).

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

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 VISION MONEY MARKET

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: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 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 Visión Money Market, 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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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)

a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustables y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

b) Reconocimiento, baja y medición

De acuerdo al Oficio Circular N° 592 del 6 de Abril de 2010 impartido por la Comisión para el Mercado Financiero, el Fondo valoriza los instrumentos que conforman su cartera de inversiones a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra), contabilizándolos a su costo amortizado menos su deterioro si es que hubiese.

La Comisión para el Mercado Financiero a través de su Circular N° 1.990 del 28 de Octubre de 2010 estableció políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de Fondos tanto a nivel de cartera como a nivel de instrumentos.

En dicha circular la Comisión para el Mercado Financiero determinó rangos de desviación para la cartera total o instrumentos específicos medidos a la TIR de compra y su valor de mercado, sobre los cuales la Sociedad Administradora deberá ajustar la valorización de sus inversiones. Los rangos mínimos de desviación establecidos son los siguientes:

- i) Un 0,1% de desviación a nivel de cartera total y,
- ii) Un 0,6% o 0,8% de desviación para instrumentos individuales en moneda nacional o instrumentos individuales en moneda distinta del peso chileno respectivamente.

c) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo evalúa en cada fecha de cierre de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En caso de existir tal evidencia, el Fondo reconocerá una pérdida por deterioro, la que se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Esta pérdida se reconocerá en los resultados del ejercicio.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 16 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.

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) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- c) 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 Visión, es definido como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días, 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 VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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	97,93	96,90
A o N-2	1,50	2,88
BBB o N-3 - N-4	-	0,22
BC o emitidos por el Estado de Chile	0,57	-
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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		
Bonos bancarios	13,41	1,49
Depósitos a plazo	70,35	76,96
Pagarés de empresas	15,34	20,93
Bonos de empresas	0,90	0,62
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 Visión, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bonos bancarios	29.970.083	1.947.083
Bono empresas	2.012.081	821.379
Pagarés de empresas	34.292.530	27.382.206
Depósitos a plazo	157.232.389	100.705.399
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>223.507.083</u>	<u>130.856.067</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 – Riesgos financieros (continuación)

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

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Instituciones Financieras (BB), DPF	Banco Scotiabank Sud Americano	40.021.894	17,91
Instituciones Financieras (BB), DPF	Banco Santander	22.844.727	10,22
Instituciones Financieras (BB), DPF	Banco Consorcio	21.846.541	9,77
Depósito a plazo en pesos (DPF)	Banco Crédito e Inversiones	21.420.962	9,58
Instituciones Financieras (BB), DPF	Banco Itaú Corpbanca	19.377.744	8,67
Otros Instrumentos	*Ver comentario	97.995.215	43,85
Total		223.507.083	100,00

(*) Corresponde a un total de 20 emisores.

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

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2019, el Fondo no efectuó contratos de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	100,00	100,00
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.

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de deuda	223.507.083	223.501.048	-0,27%

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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 VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 – Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales	1	100
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.e) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
1.f) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.g) Efectos de Comercio	0	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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\$
Saldo en banco	329.871	288.258
Total efectivo	329.871	288.258

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2019	2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	329.871	288.258
Total efectivo		329.871	288.258

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado

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

a) Composición de la cartera:

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2019				Al 31 de Diciembre de 2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	157.232.389	-	157.232.389	68,80	100.705.399	-	100.705.399	76,79
Bonos Bancos e Inst. Financieras	29.970.083	-	29.970.083	13,11	1.947.083	-	1.947.083	1,48
Pagarés de Empresas	34.292.530	-	34.292.530	15,00	27.382.206	-	27.382.206	20,88
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	2.012.081	-	2.012.081	0,88	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	0,00	821.379	-	821.379	0,63
Subtotal	223.507.083	-	223.507.083	97,79	130.856.067	-	130.856.067	99,78
ii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. e Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	223.507.083	-	223.507.083	97,79	130.856.067	-	130.856.067	99,78

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado para el año 2019 y 2018 se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	130.856.067	115.775.724
Intereses y reajustes	4.133.027	3.463.668
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(81.702)	(29.328)
Compras	769.581.197	468.815.916
Ventas	(114.388.602)	(53.444.111)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(566.592.904)	(403.725.802)
Saldo Final	<u>223.507.083</u>	<u>130.856.067</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 – 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 del 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:

0,5950%	para la Serie 100	IVA incluido
1,1305%	para la Serie Cash	IVA incluido
1,1000%	para la Serie B	Exento de IVA
0,8500%	para la serie C	Exento de IVA
0,5000%	para la serie APC AC	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,7500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,7000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,6500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,8330%	para la serie LP3	IVA incluido
1,0000%	para la serie LP180	IVA incluido
1,4042%	para la serie G	IVA incluido
0,5500%	Para la serie AC	IVA incluido
0,5500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,4000%	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\$1.458.070 (M\$1.210.879 en el año 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$12.655 (M\$15.273 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 VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 – 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 100	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	18,1300	-	169.008,2655	129.167,7069	-	39.840,5586	1.310.778.401
Personas Relacionadas	2,3000	5.054,7635	-	-	-	5.054,7635	166.304.767
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor CASH	%	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	0,0530	2.828,0707	335,0436	3.054,9378	101,6901	209,8666	6.288.551
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	243,9430	0,0334	-	-243,9430	0,0334	1.002

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	-	-	-	12.447,9739	12.447,9739	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	40,7410	4.470.679,6975	14.418.355,4638	11.211.335,5548	-	7.677.699,6065	10.576.368.259
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 – 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	-	763,0558	188,9976	-	-952,0534	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	7,9550	-	64.764,2157	-	-	64.764,2157	86.637.857

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	0,0950	-	4.571,7922	-	-	4.571,7922	6.296.100
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	-	0,0001	-	-	-	0,0001	-
Personas Relacionadas	0,1590	5.113,5759	99.818,9948	22.320,5187	-4.482,5866	78.129,4654	106.081.383
Accionistas de la Sociedad Administradora	48,3780	9.737.014,9455	43.985.882,0960	29.942.843,1423	-	23.780.053,8992	32.287.703.480
Personal clave de la administración	0,3000	-	147.553,7123	-	-	147.553,7123	200.343.133

Tenedor I	%	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	1,6380	-	979.933,0294	783.076,2347	-	196.856,7947	205.331.0467
Personas Relacionadas	98,3620	4.168.161,5977	9.624.558,6930	1.969.314,6222	-	11.823.405,6685	12.332.377.271
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 – 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 100	%	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	4,6360	30.859,5465	42.896,3657	68.701,1487	-	5.054,7635	162.100
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor CASH	%	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	0,6770	75,7085	2.958,5684	206,2062	-	2.828,0707	83.042
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0580	642,7393	-	398,7963	-	243,9430	7.163

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	53,6650	3.579.754,1573	8.773.661,9463	7.882.736,4061	-	4.470.679,6975	6.018.185
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor Plan 4	%	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	0,1680	1.525,8130	-	762,7572	-	763,0558	996
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	-	0,0001	-	-	-	0,0001	-
Personas Relacionadas	0,0320	3.779,4252	11.268,6795	12.040,8869	2.106,3581	5.113,5759	6.795
Accionistas de la Sociedad Administradora	60,8290	14.666.782,1837	17.778.766,3035	22.708.533,5417	-	9.737.014,9455	12.938.622
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 – 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 I	%	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	100,0000	-	6.742.647,6684	2.574.486,0707	-	4.168.161,5977	4.229.423
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	999.487,6626	999.487,6626	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 – Cuotas en circulación

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

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>									
2019	<u>Serie 100</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie I</u>
Saldo al 1 de Enero	109.037,7302	11.882,0429	105.386,3864	47.637,3952	454.526,9513	2.406.440,9454	8.330.646,7758	417.692,5677	1.683.683,1044	16.007.154,2747	1.941.948,2762	18.528.359,2914	4.168.161,5978
Cuotas suscritas	2.609.949,0834	202.660,5801	225.795,7683	1.320.656,6484	1.620.338,3096	5.335.935,3241	29.375.742,4421	545.122,8673	6.905.653,8713	84.315.296,3072	3.111.487,2429	56.953.259,9062	10.604.491,7224
Cuotas rescatadas	2.499.236,5009	19.074,3551	261.577,7448	1.282.734,2539	1.260.706,1900	3.549.696,1168	18.861.263,5927	569.635,8241	3.800.305,5875	51.168.110,0631	2.647.762,8280	53.453.638,0075	2.752.390,8569
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	219.750,3127	195.468,2679	69.604,4099	85.559,7897	814.159,0709	4.192.680,1527	18.845.125,6252	393.179,6109	4.789.031,3882	49.154.340,5188	2.405.672,6911	22.027.981,1901	12.020.262,4633

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>									
2018	<u>Serie 100</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie I</u>
Saldo al 1 de Enero	201.595,8989	12.878,0535	124.255,8994	47.416,5122	783.032,3913	2.027.489,2410	9.400.094,1395	553.487,2012	2.082.776,2911	22.814.375,9446	1.479.766,6609	5.196.777,7414	-
Cuotas suscritas	921.358,0890	4.183,2370	180.865,0685	54.748,4814	278.773,9312	2.083.481,5328	13.914.028,4050	547.896,3674	2.040.666,8007	25.379.933,8136	3.008.996,0028	19.167.999,5561	7.742.135,3311
Cuotas rescatadas	1.013.916,2577	5.179,2476	199.734,5815	54.527,5984	607.279,3712	1.704.529,8284	14.983.475,7687	683.691,0009	2.439.759,9874	32.187.155,4835	2.546.814,3875	5.836.418,0061	3.573.973,7333
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	109.037,7302	11.882,0429	105.386,3864	47.637,3952	454.526,9513	2.406.440,9454	8.330.646,7758	417.692,5677	1.683.683,1044	16.007.154,2747	1.941.948,2762	18.528.359,2914	4.168.161,5978

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 – Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie 100	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 I	Serie CASH
Enero	0,2236%	0,2019%	0,2104%	0,2147%	0,2189%	0,1806%	0,2019%	0,2033%	0,1891%	0,1547%	0,2274%	0,2402%	0,1780%
Febrero	0,2142%	0,1946%	0,2023%	0,2061%	0,2100%	0,1754%	0,1946%	0,1959%	0,1831%	0,1520%	0,2177%	0,2292%	0,1730%
Marzo	0,2337%	0,2120%	0,2205%	0,2248%	0,2290%	0,1908%	0,2120%	0,2135%	0,1993%	0,1649%	0,2376%	0,2503%	0,1882%
Abril	0,2663%	0,2453%	0,2535%	0,2577%	0,2618%	0,2247%	0,2453%	0,2467%	0,2330%	0,1996%	0,2700%	0,2824%	0,2222%
Mayo	0,2687%	0,2470%	0,2554%	0,2597%	0,2640%	0,2257%	0,2469%	0,2484%	0,2342%	0,1998%	0,2725%	0,2852%	0,2231%
Junio	0,3000%	0,2790%	0,2872%	0,2913%	0,2954%	0,2584%	0,2790%	0,2804%	0,2666%	0,2333%	0,3037%	0,3161%	0,2559%
Julio	0,2141%	0,1924%	0,2009%	0,2051%	0,2094%	0,1711%	0,1924%	0,1938%	0,1796%	0,1452%	0,2179%	0,2307%	0,1685%
Agosto	0,2073%	0,1856%	0,1941%	0,1984%	0,2026%	0,1643%	0,1856%	0,1870%	0,1728%	0,1385%	0,2111%	0,2239%	0,1617%
Septiembre	0,1864%	0,1654%	0,1736%	0,1777%	0,1819%	0,1448%	0,1654%	0,1668%	0,1531%	0,1198%	0,1901%	0,2024%	0,1423%
Octubre	0,1657%	0,1440%	0,1525%	0,1568%	0,1610%	0,1227%	0,1440%	0,1455%	0,1313%	0,0969%	0,1695%	0,1823%	0,1202%
Noviembre	0,1424%	0,1214%	0,1296%	0,1337%	0,1378%	0,1008%	0,1214%	0,1228%	0,1090%	0,0758%	0,1461%	0,1584%	0,0983%
Diciembre	0,1412%	0,1195%	0,1280%	0,1323%	0,1365%	0,0983%	0,1195%	0,1210%	0,1068%	0,0724%	0,1450%	0,1578%	0,0957%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
100	2,5937%	5,2152%	8,2604%
Cash	2,0458%	4,0943%	6,5350%
B	2,0769%	4,1579%	6,6327%
C	2,3325%	4,6799%	7,4353%
LP3	2,3499%	4,7155%	7,4901%
LP180	2,1791%	4,3665%	6,9530%
G	1,7669%	3,5275%	5,6697%
I	2,7940%	-	-
LPI	2,6400%	5,3100%	8,0838%
Plan 1	2,3324%	4,6798%	7,4352%
Plan 2	2,4348%	4,8895%	7,7581%
Plan 3	2,4861%	4,9944%	7,9198%
Plan 4	2,5373%	5,0995%	8,0819%

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 – 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	0,2518%	0,2731%	0,2731%	0,2816%	0,2859%	0,2901%
Febrero	0,1366%	0,1558%	0,1557%	0,1635%	0,1673%	0,1711%
Marzo	0,1586%	0,1798%	0,1798%	0,1883%	0,1926%	0,1968%
Abril	-0,1246%	-0,1041%	-0,1041%	-0,0959%	-0,0918%	-0,0877%
Mayo	-0,1367%	-0,1155%	-0,1155%	-0,1070%	-0,1028%	-0,0985%
Junio	-0,2474%	-0,2269%	-0,2269%	-0,2187%	-0,2146%	-0,2105%
Julio	-0,0085%	0,0127%	0,0127%	0,0212%	0,0255%	0,0297%
Agosto	0,0224%	0,0437%	0,0437%	0,0522%	0,0564%	0,0607%
Septiembre	-0,0531%	-0,0326%	-0,0326%	-0,0244%	-0,0203%	-0,0162%
Octubre	0,0627%	0,0840%	0,0840%	0,0925%	0,0968%	0,1010%
Noviembre	-0,4560%	-0,4355%	-0,4355%	-0,4273%	-0,4233%	-0,4192%
Diciembre	-0,2115%	-0,1903%	-0,1903%	-0,1819%	-0,1776%	-0,1734%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-0,6062%	-0,7047%	-0,2531%
Serie C	-0,3574%	-0,4561%	-0,0034%
Serie Plan1	-0,3575%	-0,4562%	-0,0035%
Serie Plan2	-0,2578%	-0,3565%	0,0966%
Serie Plan3	-0,2079%	-0,3067%	0,1467%
Serie Plan4	-0,1580%	-0,2568%	0,1968%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - 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		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	223.507.083	100,0000%	97,7893%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	223.507.083	100,0000%	97,7893%	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo del 2018 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	130.856.067	100,0000%	99,7667%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	130.856.067	100,0000%	99,7667%	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - 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 deuda.	(81.728)	(29.330)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	26	2
Total	(81.702)	(29.328)

Nota 13 – 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 deuda.	2.973	82
Total	2.973	82

Nota 14 – Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 15 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficios de 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	45.000,00	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 VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – 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 100

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	32.140,5260	122.924.365	5.375	51
FEBRERO	32.209,3702	114.845.822	5.514	51
MARZO	32.284,6580	109.706.558	4.392	42
ABRIL	32.370,6344	105.936.015	1.921	34
MAYO	32.457,6006	103.565.118	1.007	33
JUNIO	32.554,9698	118.979.388	1.024	31
JULIO	32.624,6630	105.205.642	1.784	34
AGOSTO	32.692,2933	103.112.645	1.939	33
SEPTIEMBRE	32.753,2303	122.521.936	1.792	32
OCTUBRE	32.807,5078	154.092.938	2.487	32
NOVIEMBRE	32.854,2149	235.613.175	2.655	39
DICIEMBRE	32.900,6030	228.559.934	5.457	46

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

b) Serie CASH

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	29.416,0653	122.924.365	11.758	15.881
FEBRERO	29.466,9656	114.845.822	10.370	15.721
MARZO	29.522,4124	109.706.558	11.149	15.629
ABRIL	29.588,0069	105.936.015	10.565	15.387
MAYO	29.654,0075	103.565.118	10.512	15.156
JUNIO	29.729,8778	118.979.388	9.933	14.951
JULIO	29.779,9756	105.205.642	10.123	14.706
AGOSTO	29.828,1394	103.112.645	9.880	14.778
SEPTIEMBRE	29.870,5874	122.521.936	9.421	14.653
OCTUBRE	29.906,4827	154.092.938	9.821	14.527
NOVIEMBRE	29.935,8804	235.613.175	10.551	14.444
DICIEMBRE	29.964,5162	228.559.934	11.315	14.317

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

c) Serie G

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	27.278,5801	122.924.365	62.934	24.270
FEBRERO	27.320,0449	114.845.822	56.333	24.492
MARZO	27.365,0902	109.706.558	64.212	32.950
ABRIL	27.419,7222	105.936.015	64.211	33.245
MAYO	27.474,4983	103.565.118	66.976	33.409
JUNIO	27.538,5961	118.979.388	66.237	33.550
JULIO	27.578,5893	105.205.642	69.848	33.741
AGOSTO	27.616,7722	103.112.645	70.081	33.670
SEPTIEMBRE	27.649,8521	122.521.936	68.360	33.705
OCTUBRE	27.676,6439	154.092.938	72.881	33.664
NOVIEMBRE	27.697,6178	235.613.175	75.586	33.571
DICIEMBRE	27.717,6686	228.559.934	79.936	33.605

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

d) Serie PLAN1

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.276,5172	122.924.365	10	10
FEBRERO	1.279,0010	114.845.822	8	10
MARZO	1.281,7131	109.706.558	9	10
ABRIL	1.284,8571	105.936.015	9	10
MAYO	1.288,0301	103.565.118	12	11
JUNIO	1.291,6234	118.979.388	11	10
JULIO	1.294,1082	105.205.642	9	10
AGOSTO	1.296,5101	103.112.645	13	11
SEPTIEMBRE	1.298,6547	122.521.936	11	10
OCTUBRE	1.300,5249	154.092.938	9	10
NOVIEMBRE	1.302,1032	235.613.175	155	13
DICIEMBRE	1.303,6591	228.559.934	186	12

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

e) Serie PLAN2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.360,0668	122.924.365	91	32
FEBRERO	1.362,8182	114.845.822	76	30
MARZO	1.365,8238	109.706.558	85	30
ABRIL	1.369,2865	105.936.015	84	30
MAYO	1.372,7843	103.565.118	89	30
JUNIO	1.376,7270	118.979.388	88	31
JULIO	1.379,4926	105.205.642	93	31
AGOSTO	1.382,1704	103.112.645	95	31
SEPTIEMBRE	1.384,5704	122.521.936	94	31
OCTUBRE	1.386,6823	154.092.938	92	33
NOVIEMBRE	1.388,4795	235.613.175	100	36
DICIEMBRE	1.390,2566	228.559.934	157	32

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

f) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.292,2691	122.924.365	36	35
FEBRERO	1.294,9329	114.845.822	30	34
MARZO	1.297,8439	109.706.558	34	34
ABRIL	1.301,1881	105.936.015	33	34
MAYO	1.304,5673	103.565.118	34	32
JUNIO	1.308,3678	118.979.388	108	33
JULIO	1.311,0517	105.205.642	63	32
AGOSTO	1.313,6524	103.112.645	35	30
SEPTIEMBRE	1.315,9873	122.521.936	24	28
OCTUBRE	1.318,0508	154.092.938	44	32
NOVIEMBRE	1.319,8132	235.613.175	97	33
DICIEMBRE	1.321,5588	228.559.934	58	36

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.307,4962	122.924.365	326	248
FEBRERO	1.310,2416	114.845.822	296	247
MARZO	1.313,2427	109.706.558	302	247
ABRIL	1.316,6804	105.936.015	276	246
MAYO	1.320,1562	103.565.118	287	250
JUNIO	1.324,0565	118.979.388	276	250
JULIO	1.326,8289	105.205.642	279	250
AGOSTO	1.329,5173	103.112.645	259	245
SEPTIEMBRE	1.331,9354	122.521.936	441	248
OCTUBRE	1.334,0803	154.092.938	356	253
NOVIEMBRE	1.335,9191	235.613.175	581	266
DICIEMBRE	1.337,7427	228.559.934	847	267

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

h) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.318,4986	122.924.365	2.956	563
FEBRERO	1.320,8112	114.845.822	2.696	568
MARZO	1.323,3307	109.706.558	2.994	566
ABRIL	1.326,3039	105.936.015	2.758	559
MAYO	1.329,2970	103.565.118	2.714	552
JUNIO	1.332,7315	118.979.388	2.460	557
JULIO	1.335,0117	105.205.642	2.425	546
AGOSTO	1.337,2057	103.112.645	2.319	535
SEPTIEMBRE	1.339,1424	122.521.936	2.143	529
OCTUBRE	1.340,7860	154.092.938	2.423	554
NOVIEMBRE	1.342,1377	235.613.175	4.082	653
DICIEMBRE	1.343,4565	228.559.934	5.451	666

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

i) Serie C

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.348,8635	122.924.365	7.051	164
FEBRERO	1.351,4884	114.845.822	5.803	161
MARZO	1.354,3540	109.706.558	5.580	161
ABRIL	1.357,6762	105.936.015	5.224	162
MAYO	1.361,0287	103.565.118	5.113	160
JUNIO	1.364,8256	118.979.388	4.960	152
JULIO	1.367,4509	105.205.642	5.029	148
AGOSTO	1.369,9890	103.112.645	4.840	141
SEPTIEMBRE	1.372,2548	122.521.936	4.302	142
OCTUBRE	1.374,2314	154.092.938	6.103	149
NOVIEMBRE	1.375,8996	235.613.175	15.465	206
DICIEMBRE	1.377,5439	228.559.934	20.302	209

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

j) Serie LP3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.348,2799	122.924.365	1.511	239
FEBRERO	1.350,9212	114.845.822	1.224	237
MARZO	1.353,8053	109.706.558	1.322	228
ABRIL	1.357,1449	105.936.015	1.312	227
MAYO	1.360,5159	103.565.118	1.354	222
JUNIO	1.364,3305	118.979.388	1.410	226
JULIO	1.366,9747	105.205.642	1.477	221
AGOSTO	1.369,5316	103.112.645	1.425	213
SEPTIEMBRE	1.371,8159	122.521.936	1.438	214
OCTUBRE	1.373,8116	154.092.938	1.623	237
NOVIEMBRE	1.375,4984	235.613.175	3.631	302
DICIEMBRE	1.377,1624	228.559.934	5.113	316

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

k) Serie LP180

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.331,3213	122.924.365	18.665	774
FEBRERO	1.333,7587	114.845.822	15.243	767
MARZO	1.336,4163	109.706.558	14.072	737
ABRIL	1.339,5296	105.936.015	12.310	722
MAYO	1.342,6664	103.565.118	11.937	705
JUNIO	1.346,2460	118.979.388	10.497	714
JULIO	1.348,6641	105.205.642	11.078	699
AGOSTO	1.350,9950	103.112.645	9.938	676
SEPTIEMBRE	1.353,0628	122.521.936	10.156	699
OCTUBRE	1.354,8388	154.092.938	14.964	860
NOVIEMBRE	1.356,3162	235.613.175	50.936	1.294
DICIEMBRE	1.357,7641	228.559.934	65.518	1.332

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

l) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.056,6589	122.924.365	5.337	4
FEBRERO	1.058,9589	114.845.822	2.178	4
MARZO	1.061,4747	109.706.558	2.431	7
ABRIL	1.064,3408	105.936.015	2.145	7
MAYO	1.067,2411	103.565.118	2.900	8
JUNIO	1.070,4826	118.979.388	4.906	12
JULIO	1.072,8152	105.205.642	6.497	10
AGOSTO	1.075,0804	103.112.645	3.213	10
SEPTIEMBRE	1.077,1241	122.521.936	4.977	13
OCTUBRE	1.078,9501	154.092.938	4.808	15
NOVIEMBRE	1.080,5262	235.613.175	8.892	19
DICIEMBRE	1.082,0933	228.559.934	11.080	23

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

m) Serie I

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.017,1345	122.924.365	1.438	2
FEBRERO	1.019,4657	114.845.822	1.296	2
MARZO	1.022,0177	109.706.558	1.603	3
ABRIL	1.024,9039	105.936.015	1.456	3
MAYO	1.027,8274	103.565.118	1.050	3
JUNIO	1.031,0761	118.979.388	811	3
JULIO	1.033,4547	105.205.642	840	3
AGOSTO	1.035,7684	103.112.645	842	3
SEPTIEMBRE	1.037,8653	122.521.936	877	4
OCTUBRE	1.039,7574	154.092.938	2.716	4
NOVIEMBRE	1.041,4046	235.613.175	3.126	4
DICIEMBRE	1.043,0478	228.559.934	4.256	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – 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 100

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	31.337,5708	113.625.225	3.198	52
FEBRERO	31.402,4070	112.245.448	2.783	50
MARZO	31.469,2349	106.682.452	2.149	46
ABRIL	31.545,2263	101.598.687	1.876	43
MAYO	31.610,6567	98.398.516	1.479	37
JUNIO	31.674,9370	97.665.868	1.151	35
JULIO	31.740,1232	98.848.859	1.849	36
AGOSTO	31.810,1621	99.861.580	2.442	37
SEPTIEMBRE	31.875,7495	112.580.891	2.033	39
OCTUBRE	31.945,1586	124.356.858	2.488	37
NOVIEMBRE	32.005,7019	129.830.580	2.313	39
DICIEMBRE	32.068,8216	131.162.058	2.150	39

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

b) Serie CASH

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	28.835,1785	113.625.225	15.296	18.221
FEBRERO	28.882,9699	112.245.448	13.290	18.022
MARZO	28.931,2741	106.682.452	14.312	17.804
ABRIL	28.988,3752	101.598.687	13.527	17.590
MAYO	29.035,2935	98.398.516	13.596	17.319
JUNIO	29.081,5337	97.665.868	13.020	17.089
JULIO	29.128,1315	98.848.859	13.297	16.885
AGOSTO	29.179,1323	99.861.580	12.808	16.656
SEPTIEMBRE	29.226,4281	112.580.891	12.060	16.572
OCTUBRE	29.276,7494	124.356.858	12.266	16.355
NOVIEMBRE	29.319,3278	129.830.580	11.721	16.227
DICIEMBRE	29.363,7912	131.162.058	11.983	16.075

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

c) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	26.812,9153	113.625.225	46.586	19.613
FEBRERO	26.851,8025	112.245.448	41.588	20.002
MARZO	26.890,5541	106.682.452	47.468	20.547
ABRIL	26.937,6593	101.598.687	48.366	21.051
MAYO	26.974,9899	98.398.516	51.916	21.563
JUNIO	27.011,8718	97.665.868	52.775	22.036
JULIO	27.048,8645	98.848.859	55.459	22.480
AGOSTO	27.089,9265	99.861.580	56.155	22.822
SEPTIEMBRE	27.127,7323	112.580.891	56.090	23.136
OCTUBRE	27.168,1239	124.356.858	60.506	23.783
NOVIEMBRE	27.201,5157	129.830.580	59.655	24.018
DICIEMBRE	27.236,4352	131.162.058	62.112	24.183

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

d) Serie PLAN1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.247,8052	113.625.225	10	11
FEBRERO	1.250,1421	112.245.448	9	12
MARZO	1.252,5312	106.682.452	11	11
ABRIL	1.255,2924	101.598.687	10	11
MAYO	1.257,6237	98.398.516	11	12
JUNIO	1.259,9170	97.665.868	10	12
JULIO	1.262,2364	98.848.859	11	13
AGOSTO	1.264,7476	99.861.580	11	13
SEPTIEMBRE	1.267,0897	112.580.891	10	13
OCTUBRE	1.269,5738	124.356.858	11	12
NOVIEMBRE	1.271,7133	129.830.580	11	12
DICIEMBRE	1.273,9453	131.162.058	11	11

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

e) **Serie PLAN2**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.328,1455	113.625.225	105	42
FEBRERO	1.330,7354	112.245.448	108	40
MARZO	1.333,3918	106.682.452	108	39
ABRIL	1.336,4415	101.598.687	123	41
MAYO	1.339,0369	98.398.516	132	42
JUNIO	1.341,5891	97.665.868	136	41
JULIO	1.344,1730	98.848.859	120	40
AGOSTO	1.346,9618	99.861.580	115	34
SEPTIEMBRE	1.349,5672	112.580.891	105	35
OCTUBRE	1.352,3279	124.356.858	107	34
NOVIEMBRE	1.354,7183	129.830.580	107	34
DICIEMBRE	1.357,2113	131.162.058	99	32

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

f) **Serie PLAN 3**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.261,3085	113.625.225	36	39
FEBRERO	1.263,8162	112.245.448	36	38
MARZO	1.266,3930	106.682.452	44	52
ABRIL	1.269,3417	101.598.687	42	47
MAYO	1.271,8613	98.398.516	39	47
JUNIO	1.274,3376	97.665.868	38	46
JULIO	1.276,8462	98.848.859	37	37
AGOSTO	1.279,5493	99.861.580	39	36
SEPTIEMBRE	1.282,0769	112.580.891	32	36
OCTUBRE	1.284,7540	124.356.858	35	39
NOVIEMBRE	1.287,0779	129.830.580	37	38
DICIEMBRE	1.289,5011	131.162.058	37	36

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.275,5325	113.625.225	599	234
FEBRERO	1.278,1177	112.245.448	537	233
MARZO	1.280,7777	106.682.452	596	234
ABRIL	1.283,8129	101.598.687	360	233
MAYO	1.286,4157	98.398.516	348	234
JUNIO	1.288,9731	97.665.868	336	234
JULIO	1.291,5653	98.848.859	355	242
AGOSTO	1.294,3549	99.861.580	362	245
SEPTIEMBRE	1.296,9649	112.580.891	348	244
OCTUBRE	1.299,7282	124.356.858	360	247
NOVIEMBRE	1.302,1329	129.830.580	358	247
DICIEMBRE	1.304,6400	131.162.058	357	247

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

h) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.292,0676	113.625.225	2.412	555
FEBRERO	1.294,2393	112.245.448	2.117	550
MARZO	1.296,4373	106.682.452	2.312	550
ABRIL	1.299,0284	101.598.687	2.237	550
MAYO	1.301,1646	98.398.516	2.183	545
JUNIO	1.303,2696	97.665.868	2.033	536
JULIO	1.305,3917	98.848.859	2.105	529
AGOSTO	1.307,7111	99.861.580	2.090	524
SEPTIEMBRE	1.309,8636	112.580.891	1.990	522
OCTUBRE	1.312,1529	124.356.858	2.233	541
NOVIEMBRE	1.314,0942	129.830.580	2.622	549
DICIEMBRE	1.316,1214	131.162.058	2.879	562

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

i) **Serie C**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.318,5239	113.625.225	8.853	215
FEBRERO	1.320,9932	112.245.448	8.412	209
MARZO	1.323,5176	106.682.452	8.875	205
ABRIL	1.326,4355	101.598.687	7.220	195
MAYO	1.328,8992	98.398.516	6.695	186
JUNIO	1.331,3223	97.665.868	5.305	175
JULIO	1.333,7733	98.848.859	4.805	170
AGOSTO	1.336,4268	99.861.580	4.871	164
SEPTIEMBRE	1.338,9013	112.580.891	4.872	169
OCTUBRE	1.341,5262	124.356.858	5.511	179
NOVIEMBRE	1.343,7870	129.830.580	7.038	174
DICIEMBRE	1.346,1456	131.162.058	7.553	171

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

j) **Serie LP3**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.317,7290	113.625.225	1.854	265
FEBRERO	1.320,2144	112.245.448	1.687	264
MARZO	1.322,7566	106.682.452	1.812	262
ABRIL	1.325,6915	101.598.687	1.819	261
MAYO	1.328,1726	98.398.516	1.809	253
JUNIO	1.330,6131	97.665.868	1.695	248
JULIO	1.333,0820	98.848.859	1.660	240
AGOSTO	1.335,7534	99.861.580	1.570	232
SEPTIEMBRE	1.338,2458	112.580.891	1.557	239
OCTUBRE	1.340,8886	124.356.858	1.910	246
NOVIEMBRE	1.343,1669	129.830.580	1.730	247
DICIEMBRE	1.345,5438	131.162.058	1.556	244

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

k) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.303,3284	113.625.225	24.942	802
FEBRERO	1.305,6193	112.245.448	21.998	787
MARZO	1.307,9478	106.682.452	21.962	792
ABRIL	1.310,6699	101.598.687	18.232	777
MAYO	1.312,9366	98.398.516	16.009	771
JUNIO	1.315,1689	97.665.868	12.864	756
JULIO	1.317,4224	98.848.859	11.849	739
AGOSTO	1.319,8754	99.861.580	11.786	716
SEPTIEMBRE	1.322,1564	112.580.891	10.926	707
OCTUBRE	1.324,5798	124.356.858	14.403	756
NOVIEMBRE	1.326,6488	129.830.580	17.998	755
DICIEMBRE	1.328,8079	131.162.058	18.549	771

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

l) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.029,7969	113.625.225	2.528	3
FEBRERO	1.031,9633	112.245.448	2.396	3
MARZO	1.034,1990	106.682.452	2.486	3
ABRIL	1.036,7348	101.598.687	2.350	3
MAYO	1.038,9249	98.398.516	2.244	4
JUNIO	1.041,0761	97.665.868	1.742	3
JULIO	1.043,2583	98.848.859	1.713	3
AGOSTO	1.045,6005	99.861.580	2.005	3
SEPTIEMBRE	1.047,7950	112.580.891	4.591	6
OCTUBRE	1.050,1165	124.356.858	6.704	8
NOVIEMBRE	1.052,1459	129.830.580	6.611	6
DICIEMBRE	1.054,2610	131.162.058	9.116	6

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 – Información estadística (continuación)

m) Serie I

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	1.001,2498	97.665.868	815	2
JULIO	1.003,4766	98.848.859	1.629	2
AGOSTO	1.005,8573	99.861.580	1.633	2
SEPTIEMBRE	1.008,0926	112.580.891	1.584	2
OCTUBRE	1.010,4550	124.356.858	1.441	2
NOVIEMBRE	1.012,5324	129.830.580	735	2
DICIEMBRE	1.014,6974	131.162.058	703	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - 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.

Nota 18 – Distribución de beneficios a los partícipes

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

Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 20 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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.