

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	869.528	130.394
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	80.253.960	59.045.610
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		16.213	19.234
Total activo		81.139.701	59.195.238
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.051	1.492
Rescates por pagar		135.549	305.585
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	111	3.762
Otros documentos y cuentas por pagar		14.137	595
		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		151.848	311.434
Activo neto atribuible a los partícipes		80.987.853	58.883.804

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	16.999	-
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(123.727)	(17.255)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	3.435.657	2.775.869
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(33.683)	3.117
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		3.295.246	2.761.731
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(955.312)	(1.017.118)
Otros gastos de operación		(11.873)	(11.445)
Total gastos de operación		(967.185)	(1.028.563)
Utilidad de la operación antes de impuesto		2.328.061	1.733.168
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		2.328.061	1.733.168
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		2.328.061	1.733.168
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		2.328.061	1.733.168

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

2020	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>G</u>	<u>LPI</u>	<u>K</u>	<u>General</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2020	422.753	17.006	10.077	378.607	727.615	3.935.242	14.617.755	5.223.094	28.006.181	2.133.510	461.831	2.950.133	58.883.804
Aporte de Cuotas	1.161.664	297.253	11.121	440.480	671.521	2.968.724	14.828.240	5.779.403	39.453.204	5.930.089	1.725.000	952.362	74.219.061
Rescate de Cuotas	(717.449)	(212.602)	(18.012)	(603.829)	(736.859)	(2.133.828)	(10.494.834)	(4.085.872)	(29.885.350)	(2.972.073)	(634.894)	(1.947.471)	(54.443.073)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	444.215	84.651	(6.891)	(163.349)	(65.338)	834.896	4.333.406	1.693.531	9.567.854	2.958.016	1.090.106	(995.109)	19.775.988
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	12.212	6.110	283	13.450	27.902	143.631	625.803	227.214	1.069.385	69.438	65.318	67.315	2.328.061
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2020	879.180	107.767	3.469	228.708	690.179	4.913.769	19.576.964	7.143.839	38.643.420	5.160.964	1.617.255	2.022.339	80.987.853
2019	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>G</u>	<u>LPI</u>	<u>K</u>	<u>General</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2019	220.021	23.098	-	24.024	255.623	3.040.518	8.225.535	2.578.369	33.090.546	578.034	547.365	1.048.344	49.631.477
Aporte de Cuotas	1.947.567	19.043	9.840	359.896	1.032.301	4.347.000	14.336.181	6.885.398	36.834.993	17.289.912	1.558.066	3.023.543	87.643.740
Rescate de Cuotas	(1.706.212)	(27.116)	-	(10.421)	(562.681)	(3.580.407)	(8.451.371)	(4.335.144)	(43.135.871)	(15.488.625)	(1.672.776)	(1.153.957)	(80.124.581)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	241.355	(8.073)	9.840	349.475	469.620	766.593	5.884.810	2.550.254	(6.300.878)	1.801.287	(114.710)	1.869.586	7.519.159
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(38.623)	1.981	237	5.108	2.372	128.131	507.410	94.471	1.216.513	(245.811)	29.176	32.203	1.733.168
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2019	422.753	17.006	10.077	378.607	727.615	3.935.242	14.617.755	5.223.094	28.006.181	2.133.510	461.831	2.950.133	58.883.804

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(69.231.810)	(85.122.501)
Venta/cobro de activos financieros		50.844.820	78.959.422
Liquidación de instrumentos financieros derivados		547.035	(475.750)
Dividendos recibidos		-	
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(970.933)	(1.020.285)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación (+)		67.797	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(18.743.091)</u>	<u>(7.659.114)</u>
 Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		74.219.061	87.643.740
Rescate de cuotas en circulación		(54.613.109)	(79.944.175)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>19.605.952</u>	<u>7.699.565</u>
 Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		<u>862.861</u>	<u>40.451</u>
 Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>130.394</u>	<u>107.198</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>(123.727)</u>	<u>(17.255)</u>
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	<u>869.528</u>	<u>130.394</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	12
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	21
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	23
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	24
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	26
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	26
Nota 10 - Cuotas en circulación	31
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	32
Nota 12 - Custodia de valores	34
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	36
Nota 15 - Excesos de inversión	36
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	36
Nota 17 - Información estadística	37
Nota 18 - Sanciones.....	49
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	49
Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa	49
Nota 21 - Hechos relevantes.....	49
Nota 22 - Hechos posteriores	49

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general

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

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

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

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

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2020 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 15 de Noviembre de 2018 entrando en vigencia el 28 de Noviembre de 2018.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

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

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros comparativos han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros comparativos en conformidad con IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 663 del 23 de marzo del 2021.

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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.

	31.12.2020	31.12.2019
	\$	\$
Dólar observado	710,95	748,74

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 CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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: Estado de situación financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva, 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 CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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)

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Bonos emitidos por el Estado o Banco Central	100,00	-
Total	100,00	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Emisores nacionales		
C.F.I. y derechos preferentes	0,87	-
Cuotas de Fondos mutuos	81,29	83,71
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	2,11	-
Total emisores nacionales	84,27	83,71
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	15,73	16,29
Total emisores extranjeros	15,73	16,29
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

Instrumentos de deuda al:	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1.692.428	-
Sub-Total	1.692.428	-
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	191.601	97.026
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(2.051)	(1.492)
Exposición máxima al riesgo de crédito	1.881.978	95.534

b) Riesgo de liquidez

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2020:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Progresión Deuda LP	38.787.860	48,33
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Deuda Mediano Plazo UF	12.779.233	15,92
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Global Investors Ireland Ltd	12.595.862	15,70
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Deuda Mediano Plazo	8.088.739	10,08
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo	3.637.090	4,53
Otros Instrumentos	4 Emisores	4.365.176	5,44
Total		80.253.960	100,00

(*) Corresponde a un total de 2 emisores y distintos tipos de instrumentos (incluye derivados).

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$6.200.000 y otra línea de crédito con el Banco Bice por un monto de M\$8.200.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

c) Riesgo de mercado

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

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2020 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 15,37% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	2,11	-
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	82,16	83,71
Cuotas de Fondos mutuos Extranjeros	15,73	16,29
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	78.369.931	70.532.938	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	1.692.428	1.650.456	-2,48%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
C.F.I. y derechos preferentes	700.449	-	700.449
Cuotas de fondos mutuos	77.669.482	-	77.669.482
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.692.428	-	1.692.428
Derivados	-	191.601	191.601
Total Activos	80.062.359	191.601	80.253.960
Pasivos			
Derivados	-	(2.051)	(2.051)
Total Pasivos	-	(2.051)	(2.051)

d) Riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	0	100
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	100
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.f) Efectos de Comercio	0	100
1.g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nro. 20.712.	0	10
2.1.b) Cuotas de Fondos Mutuos de deuda administrados por la Administradora del tipo 1, 2 o 3 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.1.c) Cuotas de Fondos Mutuos administrados por la Administradora del tipo 4, 5, 6, 7 o 8 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	30
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos	0	100
2.2.b) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de capitalización que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	0	30

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	: 30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 100% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
	2020	2019
Efectivo y Equivalente al Efectivo	M\$	M\$
Saldos en bancos	869.528	130.394
Total	869.528	130.394

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

		<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
		2020	2019
Efectivo y Equivalente al Efectivo		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	866.268	129.502
Banco	US\$	3.260	892
Total efectivo		869.528	130.394

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2020

Al 31 de Diciembre de 2019

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	700.449	-	700.449	0,86				
Cuotas de Fondos Mutuos	65.073.619	12.595.863	77.669.482	95,90	49.345.353	9.603.231	58.948.584	100,11
Subtotal	65.774.068	12.595.863	78.369.931	96,77	49.345.353	9.603.231	58.948.584	100,11
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y Bancos Centrales	1.692.428	-	1.692.428	2,09	-	-	-	-
Subtotal	1.692.428	-	1.692.428	2,09	-	-	-	-
Derivados	191.601	-	191.601	0,24	97.026	-	97.026	0,16
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	67.658.097	12.595.863	80.253.960	99,09	49.442.379	9.603.231	59.045.610	100,27
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	(2.051)	-	(2.051)	-	(1.492)	-	(1.492)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(2.051)	-	(2.051)	-	(1.492)	-	(1.492)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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:

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo de inicio	58.948.584	49.660.883
Intereses y reajustes	16.999	-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.743.469	3.117.756
Compras	69.231.810	85.122.501
Ventas	(50.878.339)	(78.952.556)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(164)	-
Saldo Final	<u>80.062.359</u>	<u>58.948.584</u>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	97.026	-
Devengo	1.299.165	394.189
Vencimientos	(1.204.590)	(297.164)
Derivados Activos (Saldo final)	<u>191.601</u>	<u>97.026</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>80.253.960</u>	<u>59.045.610</u>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(1.492)	(6.406)
Devengo	(658.114)	(768.000)
Vencimientos	657.555	772.914
Derivados Pasivos (Saldo final)	<u>(2.051)</u>	<u>(1.492)</u>
Total derivados netos	<u>189.550</u>	<u>95.534</u>

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

	2020 M\$		2019 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		95.534		(6.406)
Compensaciones positivas recibidas por derivados	1.204.590		297.164	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(657.555)		(772.914)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		(547.035)		475.750
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		641.051		(373.810)
Saldo final (Neto)		<u>189.550</u>		<u>95.534</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2020 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:

2,3000%	para la Serie A	IVA incluido
1,5000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,1500%	para la serie C	Exento de IVA
0,6000%	para la serie K	Exento de IVA
1,1500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,0500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,9500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,3000%	para la serie LP3	IVA incluido
1,7500%	para la serie LP180	IVA incluido
2,0000%	para la serie G	IVA incluido
1,0000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,7500%	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\$955.312 (M\$1.017.118 en el año 2019) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$111 (M\$3.762 en el año 2019) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2020

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0060	181,3685	78,3544	-	- 210,1370	49,5859	53.703
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,0030	-	63,5398	39,1881	-	24,3517	26.374

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	49,4820	6.987.589,8093	7.116.844,2474	5.419.173,3408	-	8.685.260,7160	9.687.071.667
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2040	71.855,5555	-	-	-	71.855,5555	78.861.515
Accionistas de la Sociedad Administradora	45,9410	13.330.925,1403	19.709.025,5767	16.863.900,8921	-	16.176.049,8249	17.753.224.388
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2020 (continuación)

Tenedor G	%	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	0,0580	-	2.114,0868	1.027,5102	1.660,1872	2.746,7638	2.987.290
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2019

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0450	-	181,3685	-	-	181,3685	192.152
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1640	-	2.053,0073	-	3.950,0432	6.003,0505	6.437.648
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,5570	3.205.868,2100	6.317.341,3316	2.535.619,7323	-	6.987.589,8093	7.536.478.265
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2019 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2740	-	74.840,1611	2.984,6057	-	71.855,5554	76.720.148
Accionistas de la Sociedad Administradora	50,8220	20.654.389,5788	15.444.950,6441	22.768.415,0827	-	13.330.925,1402	14.233.423.440
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2020	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie K</u>
Saldo al 1 de Enero	399.029,3403	15.880,1654	9.839,6090	351.693,2345	670.890,7703	3.669.578,4537	13.553.130,4647	4.853.398,2977	26.230.393,9541	2.011.433,7232	429.073,5493	2.774.238,8502
Cuotas suscritas	1.089.505,2533	276.494,0026	10.601,7786	409.847,1777	614.460,8121	2.768.509,4915	13.729.680,6108	5.354.573,1966	36.949.468,7304	5.527.637,3776	1.607.827,4921	878.096,6326
Cuotas rescatadas	676.760,3842	195.063,6571	17.205,7732	556.510,9298	671.820,7453	1.991.621,0988	9.730.444,1321	3.779.108,7142	27.969.476,4974	2.793.650,0685	586.108,1384	1.823.427,9208
Cuotas entregadas por	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	811.774,2094	97.310,5109	3.235,6144	205.029,4824	613.530,8371	4.446.466,8464	17.552.366,9434	6.428.862,7801	35.210.386,1871	4.745.421,0323	1.450.792,9030	1.828.907,5620

2019	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie K</u>
Saldo al 1 de Enero	215.910,1230	22.643,3470	-	23.475,6374	248.189,3660	2.966.208,8873	8.006.676,1761	2.511.544,3460	32.342.831,1581	567.285,4753	534.695,7128	1.040.695,2204
Cuotas suscritas	1.796.307,5753	18.221,6264	9.839,6090	337.797,6519	950.090,5441	4.031.708,4039	13.356.037,4183	6.377.495,8337	34.302.496,8257	15.908.643,5763	1.449.024,1526	2.823.797,7960
Cuotas rescatadas	1.613.188,3580	24.984,8080	-	9.580,0548	527.389,1398	3.328.338,8375	7.809.583,1297	4.035.641,8820	40.414.934,0297	14.464.495,3284	1.554.646,3161	1.090.254,1662
Cuotas entregadas por	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	399.029,3403	15.880,1654	9.839,6090	351.693,2345	670.890,7703	3.669.578,4537	13.553.130,4647	4.853.398,2977	26.230.393,9541	2.011.433,7232	429.073,5493	2.774.238,8502

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2020

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie K
Enero	0,9894%	1,0881%	1,0967%	1,1052%	1,1139%	1,0580%	1,0881%	1,0752%	1,0366%	1,0151%	1,1010%	1,1353%
Febrero	-1,7137%	-1,6238%	0,0143%	-1,6082%	-1,6004%	-1,6512%	-1,6238%	-1,6356%	-1,6707%	-1,6902%	-1,6121%	-1,5808%
Marzo	-3,6119%	-3,5177%	-3,9943%	-3,5013%	-3,4931%	-3,5464%	-3,5177%	-3,5300%	-3,5669%	-3,5874%	-3,5054%	-3,4726%
Abril	1,7959%	1,8922%	1,9006%	1,9089%	1,9173%	1,8629%	1,8922%	1,8796%	1,8420%	1,8210%	1,9048%	1,9382%
Mayo	1,5832%	1,6825%	1,6911%	1,6998%	1,7084%	1,6522%	1,6825%	1,6695%	1,6307%	1,6091%	1,6954%	1,7300%
Junio	0,5864%	0,6816%	0,6899%	0,6981%	0,7064%	0,6526%	0,6816%	0,6692%	0,6319%	0,6112%	0,6940%	0,7271%
Julio	-0,1268%	-0,0292%	-0,0207%	-0,0122%	-0,0037%	-0,0589%	-0,0292%	-0,0419%	-0,0801%	-0,1014%	-0,0165%	0,0175%
Agosto	1,8568%	1,9564%	1,9650%	1,9737%	1,9823%	1,9261%	1,9564%	1,9434%	1,9044%	1,8828%	1,9694%	2,0040%
Septiembre	-0,9719%	-0,8782%	-0,8701%	-0,8619%	-0,8538%	-0,9067%	-0,8782%	-0,8904%	-0,9271%	-0,9474%	-0,8660%	-0,8334%
Octubre	0,6602%	0,7585%	0,7671%	0,7756%	0,7842%	0,7286%	0,7585%	0,7457%	0,7072%	0,6858%	0,7714%	0,8056%
Noviembre	1,2103%	1,3060%	1,3144%	1,3227%	1,3310%	1,2769%	1,3060%	1,2935%	1,2561%	1,2353%	1,3185%	1,3518%
Diciembre	0,0913%	0,1891%	0,1976%	0,2062%	0,2146%	0,1593%	0,1891%	0,1764%	0,1381%	0,1168%	0,2019%	0,2359%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,2258%	6,2798%	-
Plan 1	3,4115%	8,5670%	-
Plan 2	4,7018%	-	-
Plan 3	3,6190%	9,0027%	-
Plan 4	3,7230%	9,2214%	-
B	3,0492%	7,8087%	-
C	3,4114%	8,5670%	-
LP3	3,2561%	8,2414%	-
LP180	2,7911%	7,2701%	-
G	2,5338%	6,7344%	-
LPI	3,5672%	8,8938%	-
K	3,9835%	9,7696%	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2020	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie K
Enero	0,9571%	0,9871%	0,9871%	0,9957%	1,0042%	1,0128%	1,0343%
Febrero	-2,0845%	-2,0573%	-2,0573%	-0,4264%	-2,0418%	-2,0339%	-2,0145%
Marzo	-3,9976%	-3,9691%	-3,9691%	-4,4435%	-3,9528%	-3,9446%	-3,9242%
Abril	1,5318%	1,5610%	1,5610%	1,5693%	1,5776%	1,5860%	1,6068%
Mayo	1,5610%	1,5912%	1,5912%	1,5998%	1,6084%	1,6170%	1,6386%
Junio	0,7231%	0,7521%	0,7521%	0,7604%	0,7686%	0,7769%	0,7976%
Julio	0,0421%	0,0718%	0,0718%	0,0804%	0,0888%	0,0974%	0,1186%
Agosto	1,8834%	1,9137%	1,9137%	1,9223%	1,9310%	1,9396%	1,9613%
Septiembre	-1,0048%	-0,9763%	-0,9763%	-0,9681%	-0,9600%	-0,9519%	-0,9315%
Octubre	0,2718%	0,3016%	0,3016%	0,3101%	0,3186%	0,3272%	0,3485%
Noviembre	0,6087%	0,6376%	0,6376%	0,6459%	0,6542%	0,6624%	0,6831%
Diciembre	0,0210%	0,0507%	0,0507%	0,0592%	0,0677%	0,0762%	0,0975%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	0,3537%	1,1084%	-
Serie C	0,7065%	1,4633%	-
Serie Plan1	0,7065%	1,4634%	-
Serie Plan2	1,9631%	-	-
Serie Plan3	0,9087%	1,6667%	-
Serie Plan4	1,0100%	1,7687%	-
Serie K	1,2636%	2,0237%	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2020 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	67.466.496	100,0000%	83,1486%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	12.595.863	100,0000%	15,5237%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	67.466.496	100,0000%	83,1486%	12.595.863	100,0000%	15,5237%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
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	49.345.353	100,0000%	83,3603%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	9.603.231	100,0000%	16,2230%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	49.345.353	100,0000%	83,3603%	9.603.231	100,0000%	16,2230%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	2.721.895	3.117.756
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	21.574	-
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	692.188	(341.887)
Total	3.435.657	2.775.869

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(23.901)	5.327
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(9.782)	(2.210)
Total	(33.683)	3.117

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, 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	27.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 7 de Enero de 2021.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.069,9355	61.655.853	814	67
FEBRERO	1.051,6004	54.299.267	734	62
MARZO	1.013,6174	48.373.213	504	60
ABRIL	1.031,8211	48.873.115	400	74
MAYO	1.048,1571	60.166.243	381	81
JUNIO	1.054,3040	65.965.994	382	88
JULIO	1.052,9670	63.058.981	411	84
AGOSTO	1.072,5190	67.136.229	477	88
SEPTIEMBRE	1.062,0957	73.966.431	1.348	104
OCTUBRE	1.069,1073	75.348.653	2.009	108
NOVIEMBRE	1.082,0471	79.528.503	1.792	105
DICIEMBRE	1.083,0350	81.139.701	1.702	104

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

b) Serie B

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.083,7425	61.655.853	5.042	326
FEBRERO	1.065,8479	54.299.267	4.470	316
MARZO	1.028,0487	48.373.213	4.623	313
ABRIL	1.047,2002	48.873.115	4.338	321
MAYO	1.064,5025	60.166.243	4.890	355
JUNIO	1.071,4496	65.965.994	5.207	359
JULIO	1.070,8183	63.058.981	5.365	356
AGOSTO	1.091,4429	67.136.229	5.405	361
SEPTIEMBRE	1.081,5465	73.966.431	5.420	375
OCTUBRE	1.089,4266	75.348.653	5.831	389
NOVIEMBRE	1.103,3373	79.528.503	5.972	393
DICIEMBRE	1.105,0952	81.139.701	6.111	400

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.090,2873	61.655.853	14.366	98
FEBRERO	1.072,5828	54.299.267	13.147	97
MARZO	1.034,8524	48.373.213	13.190	101
ABRIL	1.054,4341	48.873.115	11.899	101
MAYO	1.072,1747	60.166.243	14.381	112
JUNIO	1.079,4823	65.965.994	15.609	118
JULIO	1.079,1668	63.058.981	16.245	114
AGOSTO	1.100,2795	67.136.229	16.118	110
SEPTIEMBRE	1.090,6167	73.966.431	16.233	121
OCTUBRE	1.098,8890	75.348.653	17.433	123
NOVIEMBRE	1.113,2408	79.528.503	17.337	122
DECIEMBRE	1.115,3461	81.139.701	18.608	127

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

d) Serie LP3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.087,7435	61.655.853	5.899	203
FEBRERO	1.069,9529	54.299.267	4.883	172
MARZO	1.032,1836	48.373.213	3.910	159
ABRIL	1.051,5848	48.873.115	3.589	166
MAYO	1.069,1413	60.166.243	4.163	191
JUNIO	1.076,2955	65.965.994	5.501	206
JULIO	1.075,8441	63.058.981	5.851	202
AGOSTO	1.096,7523	67.136.229	6.012	213
SEPTIEMBRE	1.086,9865	73.966.431	6.261	227
OCTUBRE	1.095,0918	75.348.653	6.897	246
NOVIEMBRE	1.109,2571	79.528.503	7.096	263
DECIEMBRE	1.111,2135	81.139.701	7.666	275

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.078,7673	61.655.853	44.245	646
FEBRERO	1.060,7439	54.299.267	40.476	594
MARZO	1.022,9085	48.373.213	34.628	548
ABRIL	1.041,7502	48.873.115	32.860	543
MAYO	1.058,7376	60.166.243	38.859	596
JUNIO	1.065,4278	65.965.994	45.141	648
JULIO	1.064,5740	63.058.981	47.460	669
AGOSTO	1.084,8480	67.136.229	47.509	720
SEPTIEMBRE	1.074,7907	73.966.431	50.599	764
OCTUBRE	1.082,3914	75.348.653	54.567	791
NOVIEMBRE	1.095,9873	79.528.503	54.925	821
DECIEMBRE	1.097,5006	81.139.701	56.940	833

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

f) Serie PLAN 1

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.082,5689	61.655.853	17	1
FEBRERO	1.064,9897	54.299.267	16	1
MARZO	1.027,5265	48.373.213	16	1
ABRIL	1.046,9695	48.873.115	19	1
MAYO	1.064,5845	60.166.243	83	2
JUNIO	1.071,8404	65.965.994	99	2
JULIO	1.071,5273	63.058.981	53	3
AGOSTO	1.092,4904	67.136.229	55	3
SEPTIEMBRE	1.082,8959	73.966.431	141	4
OCTUBRE	1.091,1098	75.348.653	224	4
NOVIEMBRE	1.105,3601	79.528.503	176	4
DECIEMBRE	1.107,4504	81.139.701	105	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.035,3205	61.655.853	9	1
FEBRERO	1.035,4685	54.299.267	4	-
MARZO	994,1083	48.373.213	1	1
ABRIL	1.013,0019	48.873.115	3	1
MAYO	1.030,1330	60.166.243	3	1
JUNIO	1.037,2394	65.965.994	3	1
JULIO	1.037,0246	63.058.981	3	1
AGOSTO	1.057,4022	67.136.229	3	1
SEPTIEMBRE	1.048,2021	73.966.431	3	1
OCTUBRE	1.056,2425	75.348.653	3	2
NOVIEMBRE	1.070,1256	79.528.503	5	1
DECEMBER	1.072,2404	81.139.701	3	1

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

h) Serie PLAN 3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.088,4243	61.655.853	193	14
FEBRERO	1.070,9200	54.299.267	138	16
MARZO	1.033,4238	48.373.213	321	17
ABRIL	1.053,1512	48.873.115	363	17
MAYO	1.071,0522	60.166.243	377	16
JUNIO	1.078,5294	65.965.994	340	16
JULIO	1.078,3973	63.058.981	332	17
AGOSTO	1.099,6815	67.136.229	337	16
SEPTIEMBRE	1.090,2031	73.966.431	327	16
OCTUBRE	1.098,6591	75.348.653	338	15
NOVIEMBRE	1.113,1912	79.528.503	330	16
DECEMBER	1.115,4861	81.139.701	189	15

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.096,6312	61.655.853	540	40
FEBRERO	1.079,0811	54.299.267	479	39
MARZO	1.041,3875	48.373.213	435	40
ABRIL	1.061,3541	48.873.115	401	39
MAYO	1.079,4862	60.166.243	471	44
JUNIO	1.087,1117	65.965.994	589	43
JULIO	1.087,0712	63.058.981	617	44
AGOSTO	1.108,6207	67.136.229	583	42
SEPTIEMBRE	1.099,1555	73.966.431	583	44
OCTUBRE	1.107,7752	75.348.653	543	42
NOVIEMBRE	1.122,5198	79.528.503	395	43
DICIEMBRE	1.124,9291	81.139.701	407	45

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

j) Serie G

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.071,4584	61.655.853	3.585	1.034
FEBRERO	1.053,3481	54.299.267	3.163	1.357
MARZO	1.015,5607	48.373.213	2.708	1.569
ABRIL	1.034,0544	48.873.115	2.321	1.710
MAYO	1.050,6934	60.166.243	2.384	1.836
JUNIO	1.057,1157	65.965.994	2.602	2.124
JULIO	1.056,0442	63.058.981	2.962	2.425
AGOSTO	1.075,9277	67.136.229	3.398	2.961
SEPTIEMBRE	1.065,7343	73.966.431	4.190	3.956
OCTUBRE	1.073,0432	75.348.653	5.258	4.875
NOVIEMBRE	1.086,2982	79.528.503	5.985	6.218
DICIEMBRE	1.087,5671	81.139.701	7.761	7.869

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.088,1940	61.655.853	395	2
FEBRERO	1.070,6514	54.299.267	369	2
MARZO	1.033,1205	48.373.213	385	2
ABRIL	1.052,7992	48.873.115	369	2
MAYO	1.070,6488	60.166.243	387	2
JUNIO	1.078,0788	65.965.994	1.093	3
JULIO	1.077,9014	63.058.981	1.424	3
AGOSTO	1.099,1293	67.136.229	1.344	3
SEPTIEMBRE	1.089,6107	73.966.431	1.430	3
OCTUBRE	1.098,0156	75.348.653	1.351	3
NOVIEMBRE	1.112,4932	79.528.503	1.321	3
DICIEMBRE	1.114,7390	81.139.701	1.371	3

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

l) Serie K

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.075,4763	61.655.853	1.396	10
FEBRERO	1.058,4747	54.299.267	1.175	10
MARZO	1.021,7182	48.373.213	1.181	9
ABRIL	1.041,5215	48.873.115	1.113	9
MAYO	1.059,5397	60.166.243	1.177	9
JUNIO	1.067,2435	65.965.994	1.137	8
JULIO	1.067,4304	63.058.981	1.133	7
AGOSTO	1.088,8220	67.136.229	748	7
SEPTIEMBRE	1.079,7480	73.966.431	934	8
OCTUBRE	1.088,4467	75.348.653	955	9
NOVIEMBRE	1.103,1608	79.528.503	980	9
DICIEMBRE	1.105,7637	81.139.701	1.021	9

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.022,9126	50.292.581	363	34
FEBRERO	1.025,1304	51.768.183	314	33
MARZO	1.036,5425	51.970.162	391	34
ABRIL	1.043,6682	55.465.943	347	36
MAYO	1.056,2210	59.731.858	353	38
JUNIO	1.068,3755	65.054.840	365	37
JULIO	1.084,3524	75.832.487	601	45
AGOSTO	1.095,5401	85.448.928	790	50
SEPTIEMBRE	1.097,6789	91.413.542	1.040	70
OCTUBRE	1.074,7886	95.109.072	1.586	86
NOVIEMBRE	1.048,6848	59.179.210	1.286	70
DICIEMBRE	1.059,4533	59.195.238	610	63

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.029,6452	50.292.581	3.965	225
FEBRERO	1.032,5109	51.768.183	3.704	233
MARZO	1.044,7150	51.970.162	4.180	239
ABRIL	1.052,5888	55.465.943	4.113	244
MAYO	1.065,9730	59.731.858	4.377	253
JUNIO	1.078,9489	65.054.840	4.578	271
JULIO	1.095,8290	75.832.487	5.378	282
AGOSTO	1.107,8878	85.448.928	5.740	312
SEPTIEMBRE	1.110,7810	91.413.542	5.987	326
OCTUBRE	1.087,7190	95.109.072	6.209	339
NOVIEMBRE	1.061,3970	59.179.210	5.157	328
DICIEMBRE	1.072,3961	59.195.238	5.085	327

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.032,2446	50.292.581	8.096	71
FEBRERO	1.035,3957	51.768.183	7.720	73
MARZO	1.047,9454	51.970.162	8.908	74
ABRIL	1.056,1471	55.465.943	9.481	75
MAYO	1.069,8946	59.731.858	10.772	80
JUNIO	1.083,2300	65.054.840	12.285	86
JULIO	1.100,5035	75.832.487	14.085	92
AGOSTO	1.112,9444	85.448.928	15.162	97
SEPTIEMBRE	1.116,1718	91.413.542	14.437	107
OCTUBRE	1.093,3230	95.109.072	14.692	103
NOVIEMBRE	1.067,1723	59.179.210	12.823	93
DECIEMBRE	1.078,5519	59.195.238	13.424	98

(*) 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	1.031,3822	50.292.581	2.970	116
FEBRERO	1.034,4113	51.768.183	3.013	124
MARZO	1.046,8155	51.970.162	3.671	136
ABRIL	1.054,8783	55.465.943	3.997	141
MAYO	1.068,4731	59.731.858	4.676	157
JUNIO	1.081,6576	65.054.840	4.725	177
JULIO	1.098,7661	75.832.487	5.762	192
AGOSTO	1.111,0459	85.448.928	6.578	222
SEPTIEMBRE	1.114,1302	91.413.542	7.273	235
OCTUBRE	1.091,1842	95.109.072	7.953	230
NOVIEMBRE	1.064,9537	59.179.210	7.009	190
DECIEMBRE	1.076,1725	59.195.238	5.651	191

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.027,4848	50.292.581	48.810	527
FEBRERO	1.030,1468	51.768.183	44.042	525
MARZO	1.042,1018	51.970.162	48.230	512
ABRIL	1.049,7401	55.465.943	47.876	517
MAYO	1.062,8620	59.731.858	50.862	549
JUNIO	1.075,5788	65.054.840	52.378	589
JULIO	1.092,1742	75.832.487	57.318	647
AGOSTO	1.103,9582	85.448.928	62.417	716
SEPTIEMBRE	1.106,6136	91.413.542	65.121	784
OCTUBRE	1.083,4081	95.109.072	70.521	750
NOVIEMBRE	1.056,9733	59.179.210	46.032	615
DICIEMBRE	1.067,6996	59.195.238	40.040	615

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

f) Serie PLAN 1

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.024,9372	50.292.581	23	1
FEBRERO	1.028,0655	51.768.183	21	1
MARZO	1.040,5262	51.970.162	29	2
ABRIL	1.048,6699	55.465.943	33	2
MAYO	1.062,3197	59.731.858	38	2
JUNIO	1.075,5608	65.054.840	39	2
JULIO	1.092,7125	75.832.487	41	3
AGOSTO	1.105,0657	85.448.928	44	3
SEPTIEMBRE	1.108,2703	91.413.542	43	3
OCTUBRE	1.085,5832	95.109.072	43	2
NOVIEMBRE	1.059,6174	59.179.210	16	1
DICIEMBRE	1.070,9164	59.195.238	16	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.002,1425	55.465.943	5	1
MAYO	1.015,2731	59.731.858	9	1
JUNIO	1.028,0122	65.054.840	9	1
JULIO	1.044,4942	75.832.487	9	1
AGOSTO	1.056,3916	85.448.928	9	1
SEPTIEMBRE	1.059,5420	91.413.542	9	1
OCTUBRE	1.037,9407	95.109.072	9	1
NOVIEMBRE	1.013,1983	59.179.210	9	1
DICIEMBRE	1.024,0895	59.195.238	9	1

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

h) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.028,4222	50.292.581	19	4
FEBRERO	1.031,7196	51.768.183	18	6
MARZO	1.044,4020	51.970.162	23	7
ABRIL	1.052,7492	55.465.943	43	7
MAYO	1.066,6338	59.731.858	148	7
JUNIO	1.080,1058	65.054.840	171	8
JULIO	1.097,5160	75.832.487	194	9
AGOSTO	1.110,1116	85.448.928	200	10
SEPTIEMBRE	1.113,5138	91.413.542	198	11
OCTUBRE	1.090,9047	95.109.072	205	10
NOVIEMBRE	1.064,9870	59.179.210	193	12
DICIEMBRE	1.076,5261	59.195.238	244	15

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.035,1395	50.292.581	241	22
FEBRERO	1.038,5382	51.768.183	220	23
MARZO	1.051,3938	51.970.162	246	22
ABRIL	1.059,8841	55.465.943	240	20
MAYO	1.073,9538	59.731.858	211	23
JUNIO	1.087,6078	65.054.840	224	24
JULIO	1.105,2328	75.832.487	269	26
AGOSTO	1.118,0121	85.448.928	498	31
SEPTIEMBRE	1.121,5310	91.413.542	621	33
OCTUBRE	1.098,8525	95.109.072	630	33
NOVIEMBRE	1.072,8346	59.179.210	570	36
DICIEMBRE	1.084,5509	59.195.238	477	39

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

j) Serie G

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.023,0782	50.292.581	1.197	2
FEBRERO	1.025,5320	51.768.183	1.394	2
MARZO	1.037,2131	51.970.162	1.654	2
ABRIL	1.044,6007	55.465.943	1.903	2
MAYO	1.057,4340	59.731.858	2.091	2
JUNIO	1.069,8662	65.054.840	2.380	15
JULIO	1.086,1424	75.832.487	6.675	122
AGOSTO	1.097,6284	85.448.928	13.387	269
SEPTIEMBRE	1.100,0425	91.413.542	16.432	347
OCTUBRE	1.076,7462	95.109.072	26.247	523
NOVIEMBRE	1.050,2583	59.179.210	12.282	574
DICIEMBRE	1.060,6911	59.195.238	3.543	754

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.028,7175	50.292.581	237	2
FEBRERO	1.031,9762	51.768.183	193	2
MARZO	1.044,6176	51.970.162	215	2
ABRIL	1.052,9234	55.465.943	314	3
MAYO	1.066,7647	59.731.858	691	3
JUNIO	1.080,1943	65.054.840	787	4
JULIO	1.097,5597	75.832.487	1.137	4
AGOSTO	1.110,1089	85.448.928	1.158	4
SEPTIEMBRE	1.113,4652	91.413.542	682	3
OCTUBRE	1.090,8109	95.109.072	713	4
NOVIEMBRE	1.064,8517	59.179.210	879	2
DICIEMBRE	1.076,3438	59.195.238	389	2

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

l) Serie K

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.012,6375	50.292.581	536	4
FEBRERO	1.016,1573	51.768.183	487	4
MARZO	1.028,9541	51.970.162	543	3
ABRIL	1.037,4761	55.465.943	532	3
MAYO	1.051,4711	59.731.858	563	4
JUNIO	1.065,0582	65.054.840	559	4
JULIO	1.082,5476	75.832.487	583	5
AGOSTO	1.095,2971	85.448.928	595	5
SEPTIEMBRE	1.098,9700	91.413.542	638	7
OCTUBRE	1.076,9763	95.109.072	1.058	10
NOVIEMBRE	1.051,6923	59.179.210	1.134	11
DICIEMBRE	1.063,4033	59.195.238	1.415	12

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no hubo operaciones de compra con retroventa

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.