

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020



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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 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 'Daniel Zacharow M.', is positioned above the printed name.

Daniel Zacharow M.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2021 y 2020

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	228.124	869.528
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	32.570.681	80.253.960
Cuentas por cobrar a intermediarios		194.830	-
Otras cuentas por cobrar		-	16.213
Total activo		32.993.635	81.139.701
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	156.839	2.051
Rescates por pagar		1.185.720	135.549
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.771	111
Otros documentos y cuentas por pagar		6.341	14.137
		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.351.671	151.848
Activo neto atribuible a los partícipes		31.641.964	80.987.853

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 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	332.033	16.999
Ingresos por dividendos		77.144	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		185.773	(123.727)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(2.630.608)	3.435.657
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(18.589)	(33.683)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		(2.054.247)	3.295.246
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(991.926)	(955.312)
Otros gastos de operación		(15.207)	(11.873)
Total gastos de operación		(1.007.133)	(967.185)
Utilidad de la operación antes de impuesto		(3.061.380)	2.328.061
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		(3.061.380)	2.328.061
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		(3.061.380)	2.328.061
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		(3.061.380)	2.328.061

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 2021 y 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>	General
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2021													
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2021	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
Aporte de Cuotas	559.382	19.285	3.476	40.977	317.796	916.061	4.580.385	1.982.580	16.389.374	14.698.658	3.628.169	61.857	43.198.000
Rescate de Cuotas	(1.281.004)	(111.847)	(6.995)	(253.108)	(653.532)	(3.157.784)	(17.667.912)	(6.839.817)	(42.580.649)	(11.491.697)	(3.616.577)	(1.821.586)	(89.482.508)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(721.622)	(92.562)	(3.519)	(212.131)	(335.736)	(2.241.723)	(13.087.527)	(4.857.237)	(26.191.275)	3.206.961	11.592	(1.759.729)	(46.284.508)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(47.661)	(70)	50	(3.935)	(10.258)	(156.266)	(424.358)	(233.274)	(1.459.188)	(487.416)	(182.595)	(56.409)	(3.061.380)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2021	109.896	15.135	0	12.642	344.185	2.515.780	6.065.079	2.053.328	10.992.957	7.880.509	1.446.252	206.201	31.641.964
2020													
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

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 2021 y 2020

		2021	2020
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(39.541.464)	(69.231.810)
Venta/cobro de activos financieros		86.454.708	50.844.820
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(1.150.041)	547.035
Dividendos recibidos		77.144	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(383.036)	(903.136)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		45.457.331	(18.743.091)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		43.198.000	74.219.061
Rescate de cuotas en circulación		(89.482.508)	(54.613.109)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(46.284.508)	19.605.952
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(827.177)	862.861
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		869.528	130.394
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		185.773	(123.727)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	228.124	869.528

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 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 2021 y 2020

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 Audaz al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 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° 677 del 29 de marzo del 2022.

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 2021 y 2020

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.

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Dólar observado	844,69	710,95
Euros	955,64	873,30
UF	30.991,74	29.070,33

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020.

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
BC o emitidos por el Estado de Chile	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
Emisores nacionales		
C.F.I. y derechos preferentes	3,22	0,87
Cuotas de Fondos mutuos	77,10	81,29
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	7,44	2,11
Total emisores nacionales	87,76	84,27
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	12,24	15,73
Total emisores extranjeros	12,24	15,73
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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:	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	2.418.217	1.692.428
Sub-Total	2.418.217	1.692.428
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	84.137	191.601
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(156.839)	(2.051)
Exposición máxima al riesgo de crédito	2.345.515	1.881.978

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 2021 y 2020

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 2021:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Progresión Deuda LP	16.666.285	51,30
Cuotas de Fondos Mutuos extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Ireland Ltd	2.812.209	8,66
Bono Tesoreria Gral. Rep de Chile (BT)	Tesoreria Gral de la republica de Chile	2.418.217	7,44
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo	1.830.824	5,64
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Deuda Mediano Plazo UF	1.686.175	5,19
Otros Instrumentos	(*)Ver Comentario	7.072.834	21,77
Total		32.486.544	100,00

(*) Corresponde a un total de 16 emisores y distintos tipos de instrumentos.

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$14.400.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2021 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 11,39% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, Euros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	7,44	2,11
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	80,32	82,16
Cuotas de Fondos mutuos Extranjeros	12,24	15,73
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	30.068.393	27.061.555	-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	2.418.217	2.352.678	-2,71%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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	1.046.362	-	1.046.362
Cuotas de fondos mutuos	29.021.965	-	29.021.965
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.418.217	-	2.418.217
Derivados	-	84.137	84.137
Total Activos	32.486.544	84.137	32.570.681
Pasivos			
Derivados	-	(156.839)	(156.839)
Total Pasivos	-	(156.839)	(156.839)

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	2021	2020
	M\$	M\$
Saldos en bancos	228.124	869.528
Total	<u>228.124</u>	<u>869.528</u>

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

		<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo		2021	2020
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	226.127	866.268
Banco	US\$	1.997	3.260
Total efectivo		<u>228.124</u>	<u>869.528</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2021

Al 31 de Diciembre de 2020

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	1.046.362	0	1.046.362	3,31	700.449	-	700.449	0,86
Cuotas de Fondos Mutuos	25.045.679	3.976.286	29.021.965	91,72	65.073.619	12.595.863	77.669.482	95,90
Subtotal	26.092.041	3.976.286	30.068.327	95,03	65.774.068	12.595.863	78.369.931	96,77
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	2.418.217	-	2.418.217	7,64	1.692.428	-	1.692.428	2,09
Subtotal	2.418.217	-	2.418.217	7,64	1.692.428	-	1.692.428	2,09
Derivados	84.137	-	84.137	0,27	191.601	-	191.601	0,24
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	28.594.395	3.976.286	32.570.681	102,94	67.658.097	12.595.863	80.253.960	99,09
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	(156.839)	-	(156.839)	-	(2.051)	-	(2.051)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(156.839)	-	(156.839)	-	(2.051)	-	(2.051)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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:

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo de inicio	80.253.960	58.948.584
Intereses y reajustes	332.033	16.999
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(1.167.616)	2.743.469
Compras	39.541.464	69.231.810
Ventas	(85.721.671)	(50.878.339)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(751.626)	(164)
Saldo Final	<u>32.486.544</u>	<u>80.062.359</u>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	191.601	97.026
Devengo	317.102	1.299.165
Vencimientos	(424.566)	(1.204.590)
Derivados Activos (Saldo final)	<u>84.137</u>	<u>191.601</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>32.570.681</u>	<u>80.253.960</u>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(2.050)	(1.492)
Devengo	(1.729.395)	(658.113)
Vencimientos	1.574.606	657.555
Derivados Pasivos (Saldo final)	<u>(156.839)</u>	<u>(2.050)</u>
Total derivados netos	<u>(72.702)</u>	<u>189.550</u>

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

	2021 M\$		2020 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		189.550		95.534
Compensaciones positivas recibidas por derivados	490.845		1.204.590	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(1.640.886)		(657.555)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		1.150.041		(547.035)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(1.412.293)		641.051
Saldo final (Neto)		<u>(72.702)</u>		<u>189.550</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2021 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\$991.926 (M\$955.312 en el año 2020) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$2.771 (M\$111 en el año 2020) 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 2021 y 2020

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 2021

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	0,0470	49,5859	616,2577	616,2577	-	49,5859	51.665
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,0230	24,3517	-	-	-	24,3517	25.373

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	62,0300	8.685.260,7159	2.077.190,3382	7.296.352,9922	-	3.466.098,0619	3.762.161.067
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	0,6940	71.855,5555	280,8167	280,8167	-	71.855,5555	76.286.212
Accionistas de la Sociedad Administradora	38,4440	16.176.049,8249	6.203.495,8981	18.398.820,9125	-	3.980.724,8105	4.226.178.691
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2021 (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	0,0390	2.746,7638	3.560,8185	3.400,8680	-	2.906,7143	3.050.379
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 2021 y 2020

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 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 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 2021 y 2020

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 2020 (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	0,2040	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 2021 y 2020

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2021	<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	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
Cuotas suscritas	510.572,6167	17.807,9516	3.235,6144	36.818,2638	284.756,2666	843.753,2251	4.122.170,4920	1.806.029,2095	15.021.930,7399	13.641.971,5954	3.301.022,8477	56.575,2856
Cuotas rescatadas	1.216.871,8266	101.075,1835	6.471,2288	230.225,0917	584.830,7398	2.942.716,8184	16.086.749,7978	6.333.269,0696	39.877.824,0252	10.878.033,7714	3.420.648,3817	1.694.913,9545
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	105.474,9995	14.043,2790	0,0000	11.622,6545	313.456,3639	2.347.503,2531	5.587.787,6376	1.901.622,9200	10.354.492,9018	7.509.358,8563	1.331.167,3690	190.568,8931

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2021

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie K
Enero	1,2072%	1,3061%	1,3148%	1,3233%	1,3320%	1,2760%	1,3061%	1,2933%	1,2545%	1,2330%	1,3191%	1,3535%
Febrero	0,0840%	0,1723%	0,1801%	0,1877%	0,1954%	0,1455%	0,1724%	0,1608%	0,1263%	0,1071%	0,1839%	0,2147%
Marzo	-1,4935%	-1,3972%	-0,0528%	-1,3805%	-1,3721%	-1,4266%	-1,3972%	-1,4098%	-1,4475%	-1,4684%	-1,3847%	-1,3512%
Abril	-1,8400%	-1,7471%	0,0000%	-1,7310%	-1,7229%	-1,7754%	-1,7472%	-1,7593%	-1,7956%	-1,8158%	-1,7351%	-1,7027%
Mayo	-0,0737%	0,0240%	0,0000%	0,0410%	0,0495%	-0,0058%	0,0240%	0,0113%	-0,0270%	-0,0482%	0,0367%	0,0707%
Junio	-1,8189%	-1,7260%	0,0000%	-1,7098%	-1,7018%	-1,7543%	-1,7260%	-1,7381%	-1,7745%	-1,7946%	-1,7139%	-1,6816%
Julio	-0,3451%	-0,2477%	0,0000%	-0,2308%	-0,2223%	-0,2774%	-0,2477%	-0,2605%	-0,2986%	-0,3197%	-0,2350%	-0,2012%
Agosto	0,9665%	1,0652%	0,0000%	1,0824%	1,0909%	1,0352%	1,0652%	1,0523%	1,0137%	0,9922%	1,0781%	1,1124%
Septiembre	-2,0020%	-1,9093%	0,0000%	-1,8931%	-1,8851%	-1,9375%	-1,9093%	-1,9214%	-1,9576%	-1,9778%	-1,8972%	-1,8649%
Octubre	-0,8467%	-0,7498%	0,0000%	-0,7329%	-0,7245%	-0,7793%	-0,7498%	-0,7625%	-0,8004%	-0,8214%	-0,7372%	-0,7034%
Noviembre	0,9775%	1,0730%	0,0000%	1,0896%	1,0979%	1,0439%	1,0730%	1,0606%	1,0232%	1,0024%	1,0854%	1,1187%
Diciembre	1,4106%	1,5097%	0,0000%	1,5270%	1,5356%	1,4796%	1,5097%	1,4969%	1,4581%	1,4365%	1,5227%	1,5572%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-3,7962%	-1,6548%	2,2452%
Plan 1	-2,6834%	0,6365%	5,6537%
Plan 2	1,4436%	0,0000%	-
Plan 3	-2,4886%	1,0404%	6,2901%
Plan 4	-2,3910%	1,2430%	6,6099%
B	-3,0234%	-0,0665%	4,5492%
C	-2,6834%	0,6365%	5,6537%
LP3	-2,8291%	0,3349%	5,1792%
LP180	-3,2656%	-0,5656%	3,7671%
G	-3,5071%	-1,0621%	2,9911%
LPI	-2,5374%	0,9393%	6,1308%
K	-2,1467%	1,7513%	7,4131%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2021	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie K
Enero	1,0903%	1,1203%	1,1203%	1,1290%	1,1375%	1,1461%	1,1676%
Febrero	-0,4141%	-0,3873%	-0,3874%	-0,3797%	-0,3721%	-0,3644%	-0,3453%
Marzo	-1,7867%	-1,7575%	-1,7575%	-0,4180%	-1,7408%	-1,7324%	-1,7116%
Abril	-2,1063%	-2,0782%	-2,0781%	-0,3369%	-2,0621%	-2,0540%	-2,0339%
Mayo	-0,4080%	-0,3784%	-0,3784%	-0,4023%	-0,3615%	-0,3530%	-0,3319%
Junio	-2,0736%	-2,0455%	-2,0455%	-0,3250%	-2,0293%	-2,0213%	-2,0012%
Julio	-0,4376%	-0,4080%	-0,4080%	-0,1607%	-0,3911%	-0,3826%	-0,3615%
Agosto	0,4363%	0,4661%	0,4662%	-0,5927%	0,4832%	0,4917%	0,5131%
Septiembre	-2,4371%	-2,4090%	-2,4090%	-0,5095%	-2,3930%	-2,3849%	-2,3649%
Octubre	-1,7335%	-1,7043%	-1,7043%	-0,9617%	-1,6876%	-1,6792%	-1,6583%
Noviembre	-0,2117%	-0,1830%	-0,1830%	-1,2426%	-0,1666%	-0,1584%	-0,1378%
Diciembre	0,7299%	0,7599%	0,7599%	-0,7387%	0,7770%	0,7856%	0,8069%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-9,0358%	-4,4563%	-2,3928%
Serie C	-8,7168%	-4,1208%	-2,0503%
Serie Plan1	-8,7168%	-4,1208%	-2,0503%
Serie Plan2	-4,8457%	-1,5001%	-
Serie Plan3	-8,5340%	-3,9286%	-1,8540%
Serie Plan4	-8,4425%	-3,8323%	-1,7557%
Serie K	-8,2133%	-3,5913%	-1,5096%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo en 2021 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	28.510.258	100,0000%	86,4114%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	3.976.286	100,0000%	12,0517%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	28.510.258	100,0000%	86,4114%	3.976.286	100,0000%	12,0517%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Custodia de valores (Continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo en 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 2021 y 2020

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 2021 y 2020 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	533.826	2.721.895
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(1.701.442)	21.574
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(1.462.992)	692.188
Total	(2.630.608)	3.435.657

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(22.921)	23.901
Utilidad en venta de otros instrumentos.	4.332	9.782
Total	(18.589)	33.683

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, 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 10.01.2021 Hasta 10.01.2022

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 10 de Enero de 2022.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA DEFENSIVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2021 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.096,1099	85.982.617	1.775	105
FEBRERO	1.097,0310	87.238.877	1.779	107
MARZO	1.080,6467	88.660.529	2.544	112
ABRIL	1.060,7629	82.693.104	2.404	111
MAYO	1.059,9814	77.817.201	1.632	112
JUNIO	1.040,7017	65.594.389	1.466	105
JULIO	1.037,1100	57.357.191	1.265	97
AGOSTO	1.047,1338	51.258.426	1.044	92
SEPTIEMBRE	1.026,1706	47.226.203	913	87
OCTUBRE	1.017,4819	38.997.351	899	84
NOVIEMBRE	1.027,4277	36.760.685	845	80
DICIEMBRE	1.041,9210	32.993.635	789	64

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

b) Serie B

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.119,1966	85.982.617	6.303	402
FEBRERO	1.120,8247	87.238.877	5.743	400
MARZO	1.104,8355	88.660.529	6.218	398
ABRIL	1.085,2198	82.693.104	5.889	394
MAYO	1.085,1572	77.817.201	5.860	385
JUNIO	1.066,1207	65.594.389	5.227	363
JULIO	1.063,1635	57.357.191	4.856	353
AGOSTO	1.074,1690	51.258.426	4.518	339
SEPTIEMBRE	1.053,3568	47.226.203	3.988	328
OCTUBRE	1.045,1478	38.997.351	3.690	309
NOVIEMBRE	1.056,0582	36.760.685	3.349	299
DICIEMBRE	1.071,6832	32.993.635	3.381	288

(*) 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 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.129,9139	85.982.617	19.085	123
FEBRERO	1.131,8615	87.238.877	16.799	123
MARZO	1.116,0467	88.660.529	16.586	114
ABRIL	1.096,5476	82.693.104	15.303	107
MAYO	1.096,8105	77.817.201	14.109	99
JUNIO	1.077,8793	65.594.389	11.123	89
JULIO	1.075,2089	57.357.191	10.023	82
AGOSTO	1.086,6620	51.258.426	9.093	79
SEPTIEMBRE	1.065,9145	47.226.203	8.254	77
OCTUBRE	1.057,9222	38.997.351	7.800	63
NOVIEMBRE	1.069,2735	36.760.685	6.685	61
DICIEMBRE	1.085,4168	32.993.635	6.402	52

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

d) Serie LP3

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.125,5844	85.982.617	7.948	288
FEBRERO	1.127,3948	87.238.877	7.171	308
MARZO	1.111,5010	88.660.529	8.050	318
ABRIL	1.091,9468	82.693.104	7.942	322
MAYO	1.092,0697	77.817.201	7.757	314
JUNIO	1.073,0881	65.594.389	5.338	293
JULIO	1.070,2932	57.357.191	4.363	266
AGOSTO	1.081,5561	51.258.426	3.708	247
SEPTIEMBRE	1.060,7755	47.226.203	3.288	229
OCTUBRE	1.052,6876	38.997.351	2.855	208
NOVIEMBRE	1.063,8521	36.760.685	2.576	205
DICIEMBRE	1.079,7766	32.993.635	2.760	196

(*) 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 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.111,2691	85.982.617	57.992	853
FEBRERO	1.112,6726	87.238.877	54.194	893
MARZO	1.096,5667	88.660.529	62.338	945
ABRIL	1.076,8765	82.693.104	57.093	921
MAYO	1.076,5857	77.817.201	52.977	894
JUNIO	1.057,4819	65.594.389	44.391	829
JULIO	1.054,3246	57.357.191	39.143	754
AGOSTO	1.065,0121	51.258.426	33.417	710
SEPTIEMBRE	1.044,1629	47.226.203	26.950	677
OCTUBRE	1.035,8056	38.997.351	23.621	633
NOVIEMBRE	1.046,4035	36.760.685	18.729	619
DECIEMBRE	1.061,6606	32.993.635	17.970	585

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

f) Serie PLAN 1

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.121,9151	85.982.617	107	4
FEBRERO	1.123,8487	87.238.877	83	4
MARZO	1.108,1458	88.660.529	68	4
ABRIL	1.088,7850	82.693.104	66	4
MAYO	1.089,0458	77.817.201	32	4
JUNIO	1.070,2486	65.594.389	25	3
JULIO	1.067,5974	57.357.191	27	4
AGOSTO	1.078,9696	51.258.426	27	4
SEPTIEMBRE	1.058,3692	47.226.203	19	4
OCTUBRE	1.050,4334	38.997.351	20	4
NOVIEMBRE	1.061,7044	36.760.685	17	3
DECIEMBRE	1.077,7332	32.993.635	14	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 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.086,3378	85.982.617	3	1
FEBRERO	1.088,2940	87.238.877	3	1
MARZO	1.087,7192	88.660.529	1	0
ABRIL	1.087,7192	82.693.104	0	0
MAYO	1.087,7192	77.817.201	0	0
JUNIO	1.087,7192	65.594.389	0	0
JULIO	1.087,7192	57.357.191	0	0
AGOSTO	1.087,7192	51.258.426	0	0
SEPTIEMBRE	1.087,7192	47.226.203	0	0
OCTUBRE	1.087,7192	38.997.351	0	0
NOVIEMBRE	1.087,7192	36.760.685	0	0
DICIEMBRE	1.087,7192	32.993.635	0	0

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

h) Serie PLAN 3

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.130,2478	85.982.617	187	15
FEBRERO	1.132,3695	87.238.877	173	15
MARZO	1.116,7370	88.660.529	153	12
ABRIL	1.097,4061	82.693.104	131	13
MAYO	1.097,8555	77.817.201	119	13
JUNIO	1.079,0839	65.594.389	90	11
JULIO	1.076,5936	57.357.191	42	9
AGOSTO	1.088,2462	51.258.426	19	7
SEPTIEMBRE	1.067,6442	47.226.203	9	7
OCTUBRE	1.059,8191	38.997.351	9	7
NOVIEMBRE	1.071,3667	36.760.685	9	7
DICIEMBRE	1.087,7264	32.993.635	10	7

(*) 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 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.139,9129	85.982.617	470	44
FEBRERO	1.142,1405	87.238.877	378	43
MARZO	1.126,4690	88.660.529	356	45
ABRIL	1.107,0607	82.693.104	336	47
MAYO	1.107,6085	77.817.201	333	48
JUNIO	1.088,7592	65.594.389	336	45
JULIO	1.086,3386	57.357.191	340	44
AGOSTO	1.098,1897	51.258.426	282	42
SEPTIEMBRE	1.077,4880	47.226.203	264	42
OCTUBRE	1.069,6813	38.997.351	249	40
NOVIEMBRE	1.081,4255	36.760.685	234	38
DICIEMBRE	1.098,0321	32.993.635	245	40

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

j) Serie G

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.100,9771	85.982.617	10.412	9.447
FEBRERO	1.102,1559	87.238.877	12.913	11.819
MARZO	1.085,9719	88.660.529	16.920	14.564
ABRIL	1.066,2528	82.693.104	16.599	16.457
MAYO	1.065,7386	77.817.201	17.550	18.212
JUNIO	1.046,6124	65.594.389	17.255	19.106
JULIO	1.043,2660	57.357.191	16.724	18.701
AGOSTO	1.053,6178	51.258.426	16.364	18.342
SEPTIEMBRE	1.032,7794	47.226.203	15.531	18.392
OCTUBRE	1.024,2958	38.997.351	14.535	18.023
NOVIEMBRE	1.034,5637	36.760.685	13.397	17.938
DICIEMBRE	1.049,4250	32.993.635	13.516	18.039

(*) 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 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.129,4432	85.982.617	1.851	3
FEBRERO	1.131,5201	87.238.877	1.803	3
MARZO	1.115,8519	88.660.529	2.550	4
ABRIL	1.096,4912	82.693.104	2.633	5
MAYO	1.096,8934	77.817.201	2.735	6
JUNIO	1.078,0938	65.594.389	2.971	6
JULIO	1.075,5600	57.357.191	3.021	5
AGOSTO	1.087,1554	51.258.426	2.886	5
SEPTIEMBRE	1.066,5300	47.226.203	2.652	5
OCTUBRE	1.058,6679	38.997.351	1.811	3
NOVIEMBRE	1.070,1592	36.760.685	1.170	3
DICIEMBRE	1.086,4541	32.993.635	1.217	3

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

l) Serie K

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.120,7297	85.982.617	1.039	9
FEBRERO	1.123,1354	87.238.877	927	10
MARZO	1.107,9598	88.660.529	967	10
ABRIL	1.089,0944	82.693.104	930	10
MAYO	1.089,8643	77.817.201	864	8
JUNIO	1.071,5373	65.594.389	671	7
JULIO	1.069,3819	57.357.191	501	5
AGOSTO	1.081,2779	51.258.426	436	5
SEPTIEMBRE	1.061,1130	47.226.203	421	5
OCTUBRE	1.053,6487	38.997.351	398	4
NOVIEMBRE	1.065,4358	36.760.685	130	5
DICIEMBRE	1.082,0264	32.993.635	130	3

(*) 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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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
DICIEMBRE	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
DICIEMBRE	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 2021 y 2020

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
DICIEMBRE	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
DICIEMBRE	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 2021 y 2020

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
DICIEMBRE	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
DICIEMBRE	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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no hubo operaciones de compra con retroventa

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2021 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.