

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity 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.', written in a cursive style.

Daniel Zacharow M.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	244.975	285.284
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	14.123.195	7.004.137
Cuentas por cobrar a intermediarios		152	-
Otras cuentas por cobrar		8.155	2.055
Total activo		14.376.477	7.291.476
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		142	71.096
Rescates por pagar		62.383	30.112
Remuneraciones sociedad administradora	9	1.932	718
Otros documentos y cuentas por pagar		394	166
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		64.851	102.092
Activo neto atribuible a los partícipes		14.311.626	7.189.384

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	41	1.389
Ingresos por dividendos		148.276	52.943
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		(15.870)	11.612
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	4.247.898	(1.428.074)
Resultado en venta de instrumentos financieros	15	(2.142.424)	(39.376)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>2.237.921</u>	<u>(1.401.506)</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(257.898)	(148.226)
Otros gastos de operación		(14.631)	(14.383)
Total gastos de operación		<u>(272.529)</u>	<u>(162.609)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>1.965.392</u>	<u>(1.564.115)</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>1.965.392</u>	<u>(1.564.115)</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<u>-</u>	<u>-</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<u>1.965.392</u>	<u>(1.564.115)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

2021	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2021	53.481	14.926	24.313	42.834	295.887	606.315	2.970.011	174.339	1.587.606	13.250	142.253	1.264.169	7.189.384
Aporte de Cuotas	358.286	21.021	992	63.924	370.927	938.949	5.047.283	2.783.016	10.348.171	1.328.008	252.083	650.236	22.162.896
Rescate de Cuotas	(213.466)	(7.454)	0	(70.533)	(315.034)	(695.388)	(4.176.207)	(1.325.998)	(7.013.348)	(1.332.633)	(277.649)	(1.578.336)	(17.006.046)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	144.820	13.567	992	(6.609)	55.893	243.561	871.076	1.457.018	3.334.823	(4.625)	(25.566)	(928.100)	5.156.850
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	9.738	4.057	7.125	10.362	96.254	179.276	865.705	48.499	546.753	18.158	1.316	178.149	1.965.392
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2021	208.039	32.550	32.430	46.587	448.034	1.029.152	4.706.792	1.679.856	5.469.182	26.783	118.003	514.218	14.311.626
2020	<u>A</u> M\$	<u>PLAN1</u> M\$	<u>PLAN2</u> M\$	<u>PLAN3</u> M\$	<u>PLAN4</u> M\$	<u>B</u> M\$	<u>C</u> M\$	<u>LP3</u> M\$	<u>LP180</u> M\$	<u>G</u> M\$	<u>LPI</u> M\$	<u>O</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2020	92.055	20.586	28.183	96.870	341.256	819.128	4.113.492	282.862	2.403.006	11.343	30.499	1.820.985	10.060.265
Aporte de Cuotas	176.491	13.920	883	16.596	113.758	310.129	6.699.531	516.914	2.441.772	4.564.579	443.436	2.563.831	17.861.840
Rescate de Cuotas	(202.284)	(16.794)	(976)	(56.854)	(115.651)	(406.638)	(7.382.737)	(517.064)	(2.757.616)	(4.619.620)	(316.228)	(2.776.144)	(19.168.606)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(25.793)	(2.874)	(93)	(40.258)	(1.893)	(96.509)	(683.206)	(150)	(315.844)	(55.041)	127.208	(212.313)	(1.306.766)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(12.781)	(2.786)	(3.777)	(13.778)	(43.476)	(116.304)	(460.275)	(108.373)	(499.556)	56.948	(15.454)	(344.503)	(1.564.115)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	53.481	14.926	24.313	42.834	295.887	606.315	2.970.011	174.339	1.587.606	13.250	142.253	1.264.169	7.189.384

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	(15.368.109)	(14.520.177)
Venta/cobro de activos financieros		10.354.414	16.258.786
Dividendos recibidos		143.006	54.192
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(342.871)	(162.704)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(5.213.560)</u>	<u>1.630.097</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		22.162.896	17.861.840
Rescate de cuotas en circulación		(16.973.775)	(19.236.136)
Otros			
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>5.189.121</u>	<u>(1.374.296)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		<u>(24.439)</u>	<u>255.801</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		285.284	17.871
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(15.870)	11.612
Saldo final efectivo y efectivo equivalente		<u>244.975</u>	<u>285.284</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados 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	13
Nota 4 - Riesgos financieros	14
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	27
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	30
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 - Excesos de inversión	36
Nota 15 – Resultado en venta de instrumentos financieros	36
Nota 16 – Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	36
Nota 17 - Información estadística	36
Nota 18 - Sanciones.....	43
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 EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 - Información general

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

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente en Europa emergente, asumiendo el riesgo que conlleva la región. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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

El Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity inició sus operaciones con fecha 18 de Abril del 2008. 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 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 04 de Agosto de 2017. Entre otros cambios se crearon las Series AC y AC-APV. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 677 del 29 de marzo del 2022.

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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
	\$	\$
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar observado	844,69	710,95
Euros	955,64	873,30

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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)

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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.

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 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 entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 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 Emerging Europe Equity, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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)

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

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “RiskAmerica”, cuya metodología de valorización se basa en la descomposición de la tasa de descuento en una tasa base y un spread. Esta tasa es obtenida a partir del cálculo de las distintas estructuras de tasas del mercado nacional, permitiendo así captar diariamente los movimientos estructurales del mercado. A su vez, el spread es obtenido a partir de información de transacciones históricas de los instrumentos lo que permite obtener información respecto al premio por riesgo específico de cada papel.

Esta metodología entrega valorizaciones que se ajustan a la realidad del mercado nacional y extranjero que poseen volatilidades estables y consistentes con las volatilidades observadas para cada instrumento.

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 15 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 Emerging Europe Equity, es definido como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, 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 EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los rating internos elaborados para los emisores existentes en la cartera de inversiones, así como para aquellos en los que se pretende invertir. De esta forma el Portfolio Manager se asegura no solo de cumplir con lo establecido en la política de inversiones del Fondo, sino que también de mantener una baja exposición al riesgo de crédito, mediante la selección de instrumentos financieros con una adecuada clasificación de riesgo.

La distribución de los instrumentos con clasificación de riesgo, es la siguiente:

Clasificación de riesgo	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
No Aplica	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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		
Depósitos de bancos e instituciones financieras	-	-
Total emisores nacionales	-	-
Emisores extranjeros		
Títulos representativos de índices	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	60,34	57,38
Otros Títulos de Capitalización	39,66	42,62
Total emisores extranjeros	100,00	100,00
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 Principal Emerging Europe Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	-	-

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios Ext	BlackRock Fund Advisors	3.829.471	27,11
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Pictet Asset Management Europe SA	2.679.999	18,98
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Franklin Templeton International Services Sarl	2.528.292	17,90
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Schroder Investment Management Europe SA	2.411.025	17,07
Títulos Representativos de Índices Accionarios Ext	Van Eck Associates Corp	1.324.150	9,38
Otros Instrumentos	3 Emisores	1.350.258	9,56
Total		14.123.195	100,00

(*) Corresponde a un total de 3 emisores y 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 EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado

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

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de 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 no ha efectuado contrato de derivados debido a que ha considerado necesario hacerlo para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 100,00 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses y euros.

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	-	-
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	39,66	42,62
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	60,34	57,38
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 observados para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros, la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos.

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 Capitalización Nacionales y Extranjeros	14.123.195	12.710.876	-10,00%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Cuotas de Fondos mutuos	8.521.906	8.521.906
Otros títulos de capitalización	5.601.289	5.601.289
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-
Totales activos	14.123.195	14.123.195

d) Gestión de Riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	0	10
1.1 Emisores Nacionales	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	10
1.2 Emisores Extranjeros	0	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	0	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	10
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	1	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Europa, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 cuotas de un Fondo de inversión extranjero	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.	: 10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	: 30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712.	25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de Fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldos en bancos	244.975	285.285
Total	244.975	285.285

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		2021	2020
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	3.289	269.467
Banco	US\$	241.686	15.818
Total efectivo		244.975	285.285

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 7 - Activos 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 ambos años, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	<u>Al 31 de Diciembre de 2021</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2020</u>			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	8.521.906	8.521.906	59,54	-	4.018.627	4.018.627	55,90
Otros títulos de capitalización	-	5.601.289	5.601.289	39,14	-	2.985.510	2.985.510	41,53
Subtotal	-	14.123.195	14.123.195	98,68	-	7.004.137	7.004.137	97,42
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos Bancos e Inst..Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	14.123.195	14.123.195	98,68	-	7.004.137	7.004.137	97,42

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo de inicio	7.004.137	10.025.407
Intereses y reajustes	41	1.389
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.247.898	(1.428.074)
Compras	15.368.109	14.591.270
Ventas	(12.327.414)	(14.417.303)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(169.576)	(1.768.552)
Saldo final	14.123.195	7.004.137

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

4,7880%	para la Serie A	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie C	Exento de IVA
1,0500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,6500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,4500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,2500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
1,0500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
2,3800%	para la serie LP3	IVA incluido
3,5700%	para la serie LP180	IVA incluido
3,7700%	para la serie G	IVA incluido
1,3000%	para la serie AC	IVA incluido
1,3000%	para la serie LPI	IVA incluido
1,0000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$257.898 (M\$148.226 en el año 2020), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$1.932 (M\$718 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 EMERGING EUROPE EQUITY

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 C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,5790	50.143,9839	1.185,0901	18.198,2465	-	33.130,8275	27.271.528
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,0980	2.552.209,4560	3.729.817,3652	3.360.223,7922	-	2.921.803,0290	2.405.072.229
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	307,2525	307,2525	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	64,3041	-	51,7801	-	12,5240	7,923
Accionistas de la Sociedad Administradora	49,9600	1.531.217,4087	8.872.037,4868	6.083.943,3187	-	4.319.311,5768	2.732.390.888
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,2340	9.589,2269	200,9443	2.831,9151	-	6.958,2561	10.008.741
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 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	1,0800	48.795,5303	1.348,4536	-	-	50.143,9839	32.064.214
Accionistas de la Sociedad Administradora	54,9490	3.164.278,5069	9.668.292,9411	10.280.361,9920	-	2.552.209,4560	1.631.992.216
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	0,0020	64,3041	2.839,8665	-	- 2.839,8665	64,3041	32.213
Accionistas de la Sociedad Administradora	48,3150	1.859.205,8707	2.434.026,5396	2.762.015,0017	-	1.531.217,4087	767.057.695
Personal clave de la administración	-	628,2017	-	628,2017	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	3,6000	9.355,0233	234,2036	-	-	9.589,2269	10.650.774
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	12.889,1398	58,5373	12.947,6771	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie O</u>
2021												
Saldo al 1 de Enero	133.131,0473	14.460,4019	17.251,4849	37.073,4467	266.396,7694	988.190,7418	4.644.685,6185	298.633,9185	3.169.212,9575	14.739,6901	153.832,6112	1.024.720,7900
Cuotas suscritas	702.087,4941	16.744,4552	588,3272	40.697,2860	294.022,0869	1.192.490,5636	6.598.125,4262	3.725.788,7513	16.550.939,7536	1.409.936,1306	214.384,0649	454.210,3051
Cuotas rescatadas	420.092,5129	6.707,4089	0,0000	46.572,1230	248.937,8455	873.105,7436	5.524.762,3471	1.772.720,3308	11.074.574,5322	1.401.036,1484	269.375,3970	1.160.433,7050
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	415.126,0285	24.497,4482	17.839,8121	31.198,6097	311.481,0108	1.307.575,5618	5.718.048,6976	2.251.702,3390	8.645.578,1789	23.639,6723	98.841,2791	318.497,3901
2020												
Saldo al 1 de Enero	192.836,2093	17.319,9457	17.400,9472	73.102,2693	268.424,9864	1.155.307,5654	5.586.451,0335	417.702,0727	4.086.285,9873	10.727,3950	22.865,4347	1.303.224,5951
Cuotas suscritas	471.908,9475	14.446,8050	632,5482	14.439,0143	99.926,3423	484.028,2456	10.571.015,1315	800.501,9456	4.737.344,2124	5.299.568,3706	362.810,4525	2.133.617,7622
Cuotas rescatadas	531.614,1095	17.306,3488	782,0105	50.467,8369	101.954,5593	651.145,0692	11.512.780,5465	919.570,0998	5.654.417,2422	5.295.556,0755	231.843,2760	2.412.121,5673
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	133.131,0473	14.460,4019	17.251,4849	37.073,4467	266.396,7694	988.190,7418	4.644.685,6185	298.633,9185	3.169.212,9575	14.739,6901	153.832,6112	1.024.720,7900

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 O
Enero	1,8332%	2,1050%	2,1224%	2,1397%	2,1570%	2,0746%	2,1050%	2,0417%	1,9386%	1,9213%	2,0755%	2,2482%
Febrero	0,0814%	0,3227%	0,3381%	0,3535%	0,3689%	0,2958%	0,3227%	0,2666%	0,1751%	0,1597%	0,3496%	0,4498%
Marzo	0,4978%	0,7661%	0,7832%	0,8003%	0,8174%	0,7360%	0,7660%	0,7036%	0,6019%	0,5847%	0,7961%	0,9074%
Abril	0,5899%	0,8497%	0,8663%	0,8829%	0,8995%	0,8207%	0,8497%	0,7893%	0,6907%	0,6741%	0,8787%	0,9866%
Mayo	8,2622%	8,5512%	8,5696%	8,5880%	8,6064%	8,5189%	8,5511%	8,4838%	8,3743%	8,3559%	8,5834%	8,7034%
Junio	1,3595%	1,6212%	1,6379%	1,6546%	1,6713%	1,5920%	1,6212%	1,5602%	1,4609%	1,4442%	1,6504%	1,7591%
Julio	4,1625%	4,4405%	4,4583%	4,4760%	4,4937%	4,4094%	4,4405%	4,3758%	4,2703%	4,2526%	4,4716%	4,5870%
Agosto	4,8935%	5,1735%	5,1914%	5,2092%	5,2271%	5,1422%	5,1735%	5,1083%	5,0021%	4,9843%	5,2047%	5,3210%
Septiembre	6,0906%	6,3646%	6,3821%	6,3995%	6,4170%	6,3339%	6,3646%	6,3008%	6,1969%	6,1794%	6,3952%	6,5089%
Octubre	4,5922%	4,8713%	4,8892%	4,9070%	4,9248%	4,8402%	4,8713%	4,8064%	4,7005%	4,6827%	4,9025%	5,0185%
Noviembre	-8,6860%	-8,4501%	-8,4351%	-8,4200%	-8,4050%	-8,4765%	-8,4501%	-8,5050%	-8,5945%	-8,6095%	-8,4238%	-8,3259%
Diciembre	-0,3270%	-0,0610%	-0,0440%	-0,0270%	-0,0100%	-0,0907%	-0,0610%	-0,1229%	-0,2238%	-0,2408%	-0,0313%	0,0792%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	24,7516%	4,9798%	36,5494%
B	28,2789%	11,0090%	48,4739%
C	28,7287%	11,7899%	50,0427%
LP3	27,7926%	10,1676%	46,7896%
LP180	26,2807%	7,5727%	41,6368%
G	26,0281%	7,1424%	40,7882%
LPÍ	29,1045%	-10,4937%	10,1998%
O	30,8706%	15,5459%	57,6642%
Plan 1	28,7289%	11,7900%	50,0429%
Plan 2	28,9866%	12,2387%	50,9469%
Plan 3	29,2448%	12,6891%	51,8559%
Plan 4	29,5035%	13,1413%	52,7705%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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
Enero	1,8875%	1,9178%	1,9178%	1,9351%	1,9524%	1,9697%
Febrero	-0,2646%	-0,2379%	-0,2379%	-0,2225%	-0,2072%	-0,1919%
Marzo	0,3680%	0,3979%	0,3979%	0,4150%	0,4320%	0,4491%
Abril	0,4811%	0,5099%	0,5100%	0,5265%	0,5430%	0,5596%
Mayo	8,0823%	8,1144%	8,1145%	8,1328%	8,1512%	8,1695%
Junio	1,2618%	1,2909%	1,2909%	1,3075%	1,3242%	1,3408%
Julio	4,2417%	4,2727%	4,2727%	4,2904%	4,3081%	4,3259%
Agosto	4,5190%	4,5501%	4,5501%	4,5678%	4,5856%	4,6034%
Septiembre	5,7922%	5,8227%	5,8227%	5,8401%	5,8575%	5,8749%
Octubre	3,8320%	3,8628%	3,8628%	3,8805%	3,8981%	3,9158%
Noviembre	-9,6138%	-9,5878%	-9,5878%	-9,5729%	-9,5580%	-9,5432%
Diciembre	-0,8287%	-0,7992%	-0,7992%	-0,7824%	-0,7655%	-0,7486%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	20,3259%	0,6991%	9,7130%
Serie C	20,7479%	1,0527%	10,0981%
Serie Plan1	20,7480%	1,0527%	10,0981%
Serie Plan2	20,9898%	1,2553%	10,3188%
Serie Plan3	21,2319%	1,4583%	10,5398%
Serie Plan4	21,4746%	1,6617%	10,7613%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 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	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	14.123.195	100,0000%	98,2395%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	14.123.195	100,0000%	98,2395%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 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	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	7.004.137	100,0000%	96,0592%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	7.004.137	100,0000%	96,0592%

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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.	4.305.610	(1.416.629)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	1	-
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(57.713)	(11.445)
Total	4.247.898	(1.428.074)

Nota 14 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 15 – 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 (pérdida) en venta instrumentos de capitalización.	(2.142.133)	(39.336)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(291)	(40)
Total	(2.142.424)	(39.376)

Nota 16 – Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La sociedad administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 y artículo 226 Ley N° 18.045), la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2021 Hasta 10.01.2022

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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° 1997 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\$	N° de Partícipes
ENERO	409,0803	5.955.623	226	36
FEBRERO	409,4133	6.526.315	201	35
MARZO	411,4515	6.668.705	222	36
ABRIL	413,8787	7.002.954	212	35
MAYO	448,0741	7.914.011	228	37
JUNIO	454,1656	11.153.184	304	40
JULIO	473,0701	12.095.020	335	43
AGOSTO	496,2198	13.092.374	398	46
SEPTIEMBRE	526,4426	14.957.655	870	57
OCTUBRE	550,6179	20.139.524	1.260	72
NOVIEMBRE	502,7914	16.781.363	1.202	68
DICIEMBRE	501,1472	14.376.286	934	63

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	626,2896	5.955.623	1.095	753
FEBRERO	628,1423	6.526.315	996	750
MARZO	632,7657	6.668.705	1.141	746
ABRIL	637,9589	7.002.954	1.121	748
MAYO	692,3057	7.914.011	1.235	752
JUNIO	703,3272	11.153.184	1.337	766
JULIO	734,3400	12.095.020	1.525	781
AGOSTO	772,1015	13.092.374	1.668	789
SEPTIEMBRE	821,0057	14.957.655	1.724	794
OCTUBRE	860,7439	20.139.524	2.184	836
NOVIEMBRE	787,7830	16.781.363	2.074	811
DICIEMBRE	787,0686	14.376.286	1.786	806

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	652,9034	5.955.623	4.032	239
FEBRERO	655,0101	6.526.315	3.850	239
MARZO	660,0276	6.668.705	3.892	241
ABRIL	665,6356	7.002.954	4.116	238
MAYO	722,5550	7.914.011	4.192	242
JUNIO	734,2691	11.153.184	4.292	249
JULIO	766,8743	12.095.020	5.385	254
AGOSTO	806,5483	13.092.374	5.803	250
SEPTIEMBRE	857,8820	14.957.655	5.950	259
OCTUBRE	899,6724	20.139.524	7.498	279
NOVIEMBRE	823,6488	16.781.363	7.290	272
DECIEMBRE	823,1466	14.376.286	6.957	264

(*) 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	595,7078	5.955.623	373	171
FEBRERO	597,2957	6.526.315	331	173
MARZO	601,4982	6.668.705	391	177
ABRIL	606,2456	7.002.954	443	179
MAYO	657,6783	7.914.011	479	189
JUNIO	667,9393	11.153.184	1.309	237
JULIO	697,1670	12.095.020	2.616	244
AGOSTO	732,7805	13.092.374	2.777	260
SEPTIEMBRE	778,9516	14.957.655	2.713	256
OCTUBRE	816,3908	20.139.524	3.612	334
NOVIEMBRE	746,9565	16.781.363	4.548	331
DECIEMBRE	746,0384	14.376.286	4.071	318

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	510,6578	5.955.623	4.963	480
FEBRERO	511,5518	6.526.315	4.515	480
MARZO	514,6306	6.668.705	5.527	497
ABRIL	518,1851	7.002.954	5.237	492
MAYO	561,5793	7.914.011	6.044	524
JUNIO	569,7835	11.153.184	8.796	600
JULIO	594,1149	12.095.020	12.649	636
AGOSTO	623,8333	13.092.374	13.963	683
SEPTIEMBRE	662,4915	14.957.655	16.119	742
OCTUBRE	693,6320	20.139.524	22.879	868
NOVIEMBRE	634,0178	16.781.363	21.552	822
DICIEMBRE	632,5987	14.376.286	16.915	786

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

f) **Serie G**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	916,2389	5.955.623	142	5
FEBRERO	917,7018	6.526.315	140	5
MARZO	923,0679	6.668.705	93	5
ABRIL	929,2906	7.002.954	257	5
MAYO	1.006,9408	7.914.011	90	5
JUNIO	1.021,4835	11.153.184	75	4
JULIO	1.064,9229	12.095.020	81	4
AGOSTO	1.118,0014	13.092.374	81	4
SEPTIEMBRE	1.187,0870	14.957.655	84	4
OCTUBRE	1.242,6742	20.139.524	88	4
NOVIEMBRE	1.135,6858	16.781.363	89	4
DICIEMBRE	1.132,9514	14.376.286	94	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.053,9129	5.955.623	22	37
FEBRERO	1.057,3137	6.526.315	20	38
MARZO	1.065,4134	6.668.705	20	37
ABRIL	1.074,4666	7.002.954	19	37
MAYO	1.166,3462	7.914.011	16	37
JUNIO	1.185,2548	11.153.184	15	37
JULIO	1.237,8864	12.095.020	28	37
AGOSTO	1.301,9283	13.092.374	31	36
SEPTIEMBRE	1.384,7903	14.957.655	30	36
OCTUBRE	1.452,2482	20.139.524	34	35
NOVIEMBRE	1.329,5311	16.781.363	35	36
DICIEMBRE	1.328,7203	14.376.286	46	36

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

h) Serie PLAN 2

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.439,2253	5.955.623	31	48
FEBRERO	1.444,0913	6.526.315	29	48
MARZO	1.455,4010	6.668.705	32	48
ABRIL	1.468,0094	7.002.954	30	48
MAYO	1.593,8117	7.914.011	33	48
JUNIO	1.619,9168	11.153.184	34	48
JULIO	1.692,1368	12.095.020	36	48
AGOSTO	1.779,9817	13.092.374	38	48
SEPTIEMBRE	1.893,5812	14.957.655	39	49
OCTUBRE	1.986,1616	20.139.524	44	49
NOVIEMBRE	1.818,6270	16.781.363	40	49
DICIEMBRE	1.817,8270	14.376.286	40	49

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.180,0912	5.955.623	48	43
FEBRERO	1.184,2626	6.526.315	43	43
MARZO	1.193,7401	6.668.705	48	42
ABRIL	1.204,2796	7.002.954	45	42
MAYO	1.307,7035	7.914.011	41	42
JUNIO	1.329,3407	11.153.184	41	43
JULIO	1.388,8415	12.095.020	43	43
AGOSTO	1.461,1893	13.092.374	49	45
SEPTIEMBRE	1.554,6985	14.957.655	53	43
OCTUBRE	1.630,9873	20.139.524	74	45
NOVIEMBRE	1.493,6581	16.781.363	55	44
DICIEMBRE	1.493,2548	14.376.286	50	46

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

j) Serie PLAN 4

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.134,6604	5.955.623	277	132
FEBRERO	1.138,8463	6.526.315	256	133
MARZO	1.148,1556	6.668.705	288	132
ABRIL	1.158,4829	7.002.954	260	132
MAYO	1.258,1870	7.914.011	293	132
JUNIO	1.279,2151	11.153.184	348	133
JULIO	1.336,6997	12.095.020	431	136
AGOSTO	1.406,5704	13.092.374	422	137
SEPTIEMBRE	1.496,8305	14.957.655	403	136
OCTUBRE	1.570,5461	20.139.524	454	141
NOVIEMBRE	1.438,5419	16.781.363	414	137
DICIEMBRE	1.438,3979	14.376.286	403	135

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 Partícipes
ENERO	943,9204	5.955.623	118	1
FEBRERO	947,2208	6.526.315	4	1
MARZO	954,7612	6.668.705	4	1
ABRIL	963,1510	7.002.954	4	1
MAYO	1.045,8220	7.914.011	9	2
JUNIO	1.063,0827	11.153.184	32	2
JULIO	1.110,6192	12.095.020	53	2
AGOSTO	1.168,4241	13.092.374	35	2
SEPTIEMBRE	1.243,1467	14.957.655	35	2
OCTUBRE	1.304,0924	20.139.524	86	3
NOVIEMBRE	1.194,2382	16.781.363	135	2
DICIEMBRE	1.193,8648	14.376.286	131	2

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

l) Serie O

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.261,4070	5.955.623	0	4
FEBRERO	1.267,0806	6.526.315	0	4
MARZO	1.278,5775	6.668.705	0	4
ABRIL	1.291,1917	7.002.954	0	4
MAYO	1.403,5689	7.914.011	0	4
JUNIO	1.428,2590	11.153.184	0	4
JULIO	1.493,7727	12.095.020	0	4
AGOSTO	1.573,2561	13.092.374	0	4
SEPTIEMBRE	1.675,6582	14.957.655	0	4
OCTUBRE	1.759,7504	20.139.524	0	4
NOVIEMBRE	1.613,2355	16.781.363	0	4
DICIEMBRE	1.614,5130	14.376.286	0	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la circular N° 1997 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\$	N° de Partícipes
ENERO	503,7971	11.992.854	405	39
FEBRERO	446,0677	10.004.382	388	38
MARZO	349,3732	6.813.438	251	33
ABRIL	383,2306	8.176.396	207	40
MAYO	394,1155	8.674.288	324	40
JUNIO	405,9105	8.622.031	356	40
JULIO	388,9671	8.248.130	354	39
AGOSTO	403,1098	8.299.483	358	41
SEPTIEMBRE	379,2894	7.964.586	299	38
OCTUBRE	340,4415	6.779.076	209	37
NOVIEMBRE	401,0629	6.612.312	204	36
DICIEMBRE	401,7159	7.291.476	220	37

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	750,0304	11.992.854	1.500	801
FEBRERO	665,5586	10.004.382	1.384	782
MARZO	522,5207	6.813.438	1.051	763
ABRIL	574,4718	8.176.396	1.002	765
MAYO	592,1900	8.674.288	1.061	760
JUNIO	611,3128	8.622.031	1.104	763
JULIO	587,1848	8.248.130	1.156	752
AGOSTO	609,9774	8.299.483	1.185	745
SEPTIEMBRE	575,2499	7.964.586	1.040	739
OCTUBRE	517,5556	6.779.076	988	738
NOVIEMBRE	611,1143	6.612.312	953	736
DICIEMBRE	613,5604	7.291.476	1.036	744

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	779,1631	11.992.854	6.357	282
FEBRERO	691,6026	10.004.382	5.470	272
MARZO	543,1289	6.813.438	3.783	266
ABRIL	597,3012	8.176.396	3.957	265
MAYO	615,9065	8.674.288	4.040	264
JUNIO	635,9780	8.622.031	4.297	261
JULIO	611,0580	8.248.130	4.336	257
AGOSTO	634,9659	8.299.483	4.063	255
SEPTIEMBRE	598,9878	7.964.586	3.517	249
OCTUBRE	539,0727	6.779.076	3.532	240
NOVIEMBRE	636,7044	6.612.312	3.265	239
DICIEMBRE	639,4429	7.291.476	3.729	240

(*) 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	716,1299	11.992.854	792	181
FEBRERO	635,2845	10.004.382	978	186
MARZO	498,5920	6.813.438	504	168
ABRIL	547,9933	8.176.396	312	170
MAYO	564,7124	8.674.288	456	169
JUNIO	582,7654	8.622.031	501	170
JULIO	559,5836	8.248.130	472	169
AGOSTO	581,1176	8.299.483	408	167
SEPTIEMBRE	547,8620	7.964.586	315	171
OCTUBRE	492,7550	6.779.076	292	168
NOVIEMBRE	581,6488	6.612.312	253	167
DICIEMBRE	583,7885	7.291.476	309	170

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	621,2573	11.992.854	7.865	511
FEBRERO	550,6013	10.004.382	8.103	503
MARZO	431,6929	6.813.438	5.554	459
ABRIL	474,0018	8.176.396	4.859	477
MAYO	487,9699	8.674.288	5.541	476
JUNIO	503,0775	8.622.031	5.969	486
JULIO	482,5775	8.248.130	5.764	479
AGOSTO	500,6415	8.299.483	5.656	487
SEPTIEMBRE	471,5300	7.964.586	5.254	474
OCTUBRE	423,6727	6.779.076	4.750	469
NOVIEMBRE	499,6151	6.612.312	4.438	470
DICIEMBRE	500,9463	7.291.476	4.828	476

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

f) **Serie G**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.116,9187	11.992.854	39	5
FEBRERO	989,7333	10.004.382	36	5
MARZO	775,8585	6.813.438	78	5
ABRIL	851,7578	8.176.396	234	5
MAYO	876,7088	8.674.288	217	5
JUNIO	903,7033	8.622.031	132	5
JULIO	866,7309	8.248.130	310	5
AGOSTO	899,0218	8.299.483	164	6
SEPTIEMBRE	846,6058	7.964.586	67	5
OCTUBRE	760,5511	6.779.076	38	5
NOVIEMBRE	896,7304	6.612.312	249	5
DICIEMBRE	898,9671	7.291.476	239	5

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.257,7210	11.992.854	29	39
FEBRERO	1.116,3812	10.004.382	27	39
MARZO	876,7157	6.813.438	22	38
ABRIL	964,1604	8.176.396	21	38
MAYO	994,1927	8.674.288	26	38
JUNIO	1.026,5917	8.622.031	24	39
JULIO	986,3662	8.248.130	25	37
AGOSTO	1.024,9581	8.299.483	25	37
SEPTIEMBRE	966,8827	7.964.586	21	37
OCTUBRE	870,1679	6.779.076	24	35
NOVIEMBRE	1.027,7644	6.612.312	19	37
DICIEMBRE	1.032,1852	7.291.476	21	37

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

h) Serie PLAN 2

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.714,1046	11.992.854	37	49
FEBRERO	1.521,7192	10.004.382	34	49
MARZO	1.195,2386	6.813.438	27	49
ABRIL	1.314,6691	8.176.396	26	48
MAYO	1.355,8494	8.674.288	28	49
JUNIO	1.400,2646	8.622.031	28	48
JULIO	1.345,6255	8.248.130	29	48
AGOSTO	1.398,5115	8.299.483	30	48
SEPTIEMBRE	1.319,4873	7.964.586	27	48
OCTUBRE	1.187,7045	6.779.076	27	48
NOVIEMBRE	1.403,0402	6.612.312	28	48
DICIEMBRE	1.409,3146	7.291.476	30	48

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.402,6622	11.992.854	109	51
FEBRERO	1.245,4299	10.004.382	99	49
MARZO	978,3924	6.813.438	78	48
ABRIL	1.076,3320	8.176.396	70	47
MAYO	1.110,2350	8.674.288	61	48
JUNIO	1.146,7929	8.622.031	61	45
JULIO	1.102,2318	8.248.130	75	46
AGOSTO	1.145,7467	8.299.483	77	45
SEPTIEMBRE	1.081,1828	7.964.586	41	44
OCTUBRE	973,3654	6.779.076	41	44
NOVIEMBRE	1.150,0303	6.612.312	41	43
DICIEMBRE	1.155,3695	7.291.476	46	44

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

j) Serie PLAN 4

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.345,9616	11.992.854	323	131
FEBRERO	1.195,2751	10.004.382	307	129
MARZO	939,1508	6.813.438	231	126
ABRIL	1.033,3318	8.176.396	218	127
MAYO	1.066,0620	8.674.288	229	129
JUNIO	1.101,3463	8.622.031	237	129
JULIO	1.058,7312	8.248.130	244	131
AGOSTO	1.100,7153	8.299.483	276	134
SEPTIEMBRE	1.038,8599	7.964.586	252	132
OCTUBRE	935,4221	6.779.076	249	128
NOVIEMBRE	1.105,3814	6.612.312	243	130
DICIEMBRE	1.110,7021	7.291.476	265	132

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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	1.411,8356	11.992.854	131	2
FEBRERO	1.253,5255	10.004.382	75	1
MARZO	932,4173	6.813.438	12	-
ABRIL	932,4173	8.176.396	-	-
MAYO	932,4173	8.674.288	-	-
JUNIO	932,4173	8.622.031	-	-
JULIO	932,4173	8.248.130	-	-
AGOSTO	932,4173	8.299.483	-	-
SEPTIEMBRE	932,4173	7.964.586	-	-
OCTUBRE	932,4173	6.779.076	-	-
NOVIEMBRE	932,4173	6.612.312	-	-
DICIEMBRE	924,7275	7.291.476	143	1

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

l) Serie O

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.480,6400	11.992.854	-	2
FEBRERO	1.315,9728	10.004.382	-	2
MARZO	1.034,9082	6.813.438	-	2
ABRIL	1.139,6758	8.176.396	-	2
MAYO	1.176,8230	8.674.288	-	2
JUNIO	1.216,8228	8.622.031	-	2
JULIO	1.170,7828	8.248.130	-	2
AGOSTO	1.218,2970	8.299.483	-	2
SEPTIEMBRE	1.150,8265	7.964.586	-	2
OCTUBRE	1.037,1643	6.779.076	-	2
NOVIEMBRE	1.226,6678	6.612.312	-	2
DICIEMBRE	1.233,6717	7.291.476	-	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL EMERGING EUROPE EQUITY

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 se efectuaron 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.