

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Al 31 de Diciembre de 2018

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Cartera Audaz

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Cartera Audaz, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 10 de abril (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018 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 Audaz al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 10 de abril (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Al 31 de Diciembre de 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

		2018
	Nota	M\$
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	57.655
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	26.304.213
Cuentas por cobrar a intermediarios		244.915
Total activo		<u>26.606.783</u>
Pasivo		
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	12.011
Rescates por pagar		370.448
Remuneraciones Sociedad Administradora	10	5.847
Otros documentos y cuentas por pagar		117
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>388.423</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u><u>26.218.360</u></u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Estados de Resultados Integrales

Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018

	Nota	2018 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>		
Intereses y reajustes	7	-
Ingresos por dividendos		-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		204
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(693.760)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(2.116)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>(695.672)</u>
<u>Gastos</u>		
Comisión de administración	9	(305.877)
Otros gastos de operación		(6.143)
Total gastos de operación		<u>(312.020)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>(1.007.692)</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>(1.007.692)</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<u>(1.007.692)</u>
Distribución de beneficios		-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<u>(1.007.692)</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por el ejercicio terminado entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018

2018	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de Cuotas	64.086	10.345	272.559	93.055	1.389.532	3.188.997	12.453.242	1.321.438	17.846.528	65.361	946.797	967.989	38.619.929
Rescate de Cuotas	(48.559)	(2.176)	-	(10.773)	(497.556)	(438.073)	(2.042.869)	(506.721)	(7.590.943)	(207)	(256.000)	-	(11.393.877)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	15.527	8.169	272.559	82.282	891.976	2.750.924	10.410.373	814.717	10.255.585	65.154	690.797	967.989	27.226.052
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(304)	(150)	(9.798)	(2.890)	(14.906)	(89.534)	(363.456)	(35.742)	(422.528)	(2.610)	(28.009)	(37.765)	(1.007.692)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	15.223	8.019	262.761	79.392	877.070	2.661.390	10.046.917	778.975	9.833.057	62.544	662.788	930.224	26.218.360

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Estados de Flujos de Efectivo

Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018

		2018
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	M\$
Compra de activos financieros	7	(42.709.084)
Venta/cobro de activos financieros		15.489.432
Dividendos recibidos		
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(319.397)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(27.539.049)</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación		38.619.929
Rescate de cuotas en circulación		(11.023.429)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>27.596.500</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		<u>57.451</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>-</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>204</u>
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	<u>57.655</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	14
Nota 4 - Riesgos financieros	14
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	32
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	33
Nota 12 - Custodia de valores	35
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.....	43
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	43
Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa	43
Nota 21 - Hechos relevantes	43
Nota 22 - Hechos posteriores	43

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Cartera Audaz 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 Audaz inicio 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 2018 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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero 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 2018 ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 637 del 21 de marzo del 2019.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Cartera Audaz 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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2018
	\$
Dólar observado	694,77

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 los que se han 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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por lo ejercicio comprendido entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

Las siguientes normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detallados a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual	1 de Enero de 2020

Marco Conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas, se encuentran detallados a continuación:

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de Enero de 2019
IAS 1 e IAS	Definición de material	1 de Enero de 2020

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IFRS 9 “Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa”

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que un flujo de efectivo contractual sea únicamente pagos de principal e intereses sobre capital principal pendientes y el instrumento de lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. La modificación a la IFRS 9 pretende aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancias que causa la terminación anticipada del contrato de que parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados del capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia. Esto aplica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otro elemento del cambio en valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son respectivos. La aplicación será a partir del 1 de Enero del 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Administración efectuó evaluación de la enmienda con entrada en vigencia Enero 2019, específicamente IFRS 9, concluyendo que su aplicación no tiene impacto sobre los estados financieros del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables s (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 CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

El valor razonable de activos financieros que no se transan en 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 CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: "Risk America", 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 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Cartera Audaz, 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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2018
	%
No aplica	100,00
Total	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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	31.12.2018
	%
Emisores nacionales	
Cuotas fondos mutuos	88,49
Total emisores nacionales	88,49
Emisores extranjeros	
Cuotas de Fondos de inversión abiertos	11,51
Total emisores extranjeros	11,51
Total	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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 Audaz los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2018
	M\$
Bonos bancarios	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-
Bonos empresas	-
Depósitos a plazo	-
Letras hipotecarias	-
Pagarés de Empresas	-
Sub-Total	-
Derivados	
Activos Financieros	
Derivados (Forward de moneda)	-
Pasivos Financieros	
Derivados (Forward de moneda)	(12.011)
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>(12.011)</u>

b) Riesgo de liquidez

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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 2018:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de fondos mutuos (cfm)	Principal Fondo Mutuo Asia Equity	5.270.835	20,04
Cuotas de fondos mutuos (cfm)	Principal Fondo Mutuo USA Equity	4.495.820	17,09
Cuotas de fondos mutuos (cfm)	Principal Fondo Mutuo Capitales Acc.	3.681.180	13,99
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Principal Global Investors Ireland Ltd	3.026.351	11,51
Cuotas de fondos mutuos (cfm)	Principal Fondo Mutuo Europe Equity	2.109.185	8,02
Otros instrumentos	(*) Ver comentarios	7.720.842	29,35
Total		26.304.213	100,00

(*) Corresponde a un total de 8 emisores y distintos tipos de instrumentos (incluye derivados).

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$2.000.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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. Así mismo 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 porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera, lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando 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 2018 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 11,51 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) 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	31.12.2018
	%
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	88,49
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros e Índices	11,51
Total	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	26.304.213	23.673.792	-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	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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			
Cuotas de Fondos Mutuos	26.304.213	-	26.304.213
Total Activos	26.304.213	-	26.304.213
Pasivos			
Derivados	-	(12.011)	(12.011)
Total Pasivos	-	(12.011)	(12.011)

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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	0	10
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	10
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro	0	10
1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	10
1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.f) Efectos de Comercio.	0	10
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	100
2.1.a) Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas, que cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior al 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N°327	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para no ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en la bolsa de valores del país.	0	10
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	70
2.1.e) 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	30
2.1.f) 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	70
2.1.g) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	10
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, entendiéndose 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, entendiéndose 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) Cuotas de fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objetivo sea la inversión en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización que contemplen periodos de pago de rescate no superiores 10 días de corrido.	0	100
2.2.g) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

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

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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al
	2018
	M\$
Saldos en bancos	57.655
Total	57.655

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al
		2018
		M\$
Banco	\$ Chileno	56.292
Banco	US\$	1.363
Total efectivo		57.655

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

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

a) Composición de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2018

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>				
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	23.277.862	3.026.351	26.304.213	98,86
Subtotal	23.277.862	3.026.351	26.304.213	98,86
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.</u>				
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	23.277.862	3.026.351	26.304.213	98,86

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
Derivados	(12.011)	-	(12.011)	3,09
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12.011)	-	(12.011)	3,09

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

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

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

	2018
	M\$
Saldo de inicio	-
Intereses y reajustes	-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(693.556)
Compras	42.709.084
Ventas	(15.736.463)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	25.148
Total	<u>26.304.213</u>

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

	2018	
	M\$	
	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		-
Compensaciones positivas recibidas por derivados	-	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(12.011)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		(12.011)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		-
Saldo final (Neto)		<u>(12.011)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2018 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

3,7000%	para la Serie A	IVA incluido
1,8000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7500%	para la serie K	Exento de IVA
1,6000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,4000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,2000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
1,0000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,6000%	para la serie LP3	IVA incluido
2,8500%	para la serie LP180	IVA incluido
3,3000%	para la serie G	IVA incluido
1,2500%	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 2018 ascendió a M\$305.877 que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$5.847 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 AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2018

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	36,8913	36,8913	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	3,797	-	101.798,5362	-	157,5949	101.956,1311	101.052
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	37,941	-	4.394.789,1143	546.776,9812	-	3.848.012,1331	3.811.920
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (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	0,002	-	24.477,8974	24.261,0239	-	216,8736	213
Accionistas de la sociedad Administradora	70,912	-	13.219.936,1926	6.114.343,6727	-	7.105.592,5199	6.972.784
Personal clave de la Administración	-	-	22,8057	22,8057	-	-	-

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	4,734	-	41.690,8978	-	-	41.690,8978	41.522
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	22,250	-	195.936,5411	-	-	195.936,5411	195.145

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	11,788	-	93.249,0695	558,7719	-	92.690,2976	91.828
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, los número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2018	<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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	62.797,6822	10.442,2868	270.515,4027	93.344,5800	1.358.744,5230	3.120.540,7989	12.178.764,9867	1.293.305,8964	17.529.702,6975	65.381,7386	942.233,4034	978.268,0482
Cuotas rescatadas	47.188,7542	2.157,9231	-	10.921,6280	478.116,1647	435.350,7875	2.036.723,1907	507.015,5027	7.509.358,5561	211,1472	259.227,5082	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	15.608,9280	8.284,3637	270.515,4027	82.422,9520	880.628,3583	2.685.190,0114	10.142.041,7960	786.290,3937	10.020.344,1414	65.170,5914	683.005,8952	978.268,0482

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2018

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	0,0327%	-1,1415%	-	-1,8515%	0,2624%	0,1943%	0,2113%	0,2113%	0,1049%	-1,0008%	-	-
Junio	-0,1027%	0,0699%	-0,8241%	0,1028%	0,1192%	0,0534%	0,0698%	0,0699%	-0,0329%	-0,0698%	-	-
Julio	0,5289%	0,7084%	0,7255%	0,7426%	0,7597%	0,6912%	0,7084%	0,7084%	0,6015%	0,5630%	-	-
Agosto	2,7109%	2,8942%	2,9117%	2,9292%	2,9467%	2,8768%	2,8942%	2,8942%	2,7851%	2,7457%	2,6538%	-
Septiembre	-1,8992%	-1,7298%	-1,7136%	-1,6974%	-1,6813%	-1,7459%	-1,7298%	-1,7297%	-1,8307%	-1,8670%	-1,7015%	-
Octubre	-1,5253%	-1,3495%	-1,3328%	-1,3160%	-1,2992%	-1,3663%	-1,3495%	-1,3495%	-1,4542%	-1,4918%	-1,3202%	-1,2818%
Noviembre	-1,7775%	-1,6078%	-1,5916%	-1,5754%	-1,5592%	-1,6239%	-1,6078%	-1,6078%	-1,7088%	-1,7452%	-1,5795%	-1,5390%
Diciembre	-1,1876%	-1,0112%	-0,9944%	-0,9776%	-0,9608%	-1,0281%	-1,0112%	-1,0112%	-1,1163%	-1,1540%	-0,9818%	-0,9397%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-	-	-
B	-	-	-
C	-	-	-
LP3	-	-	-
LP180	-	-	-
G	-	-	-
LPI	-	-	-
K	-	-	-
Plan 1	-	-	-
Plan 2	-	-	-
Plan 3	-	-	-
Plan 4	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2018	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-
Mayo	-0,0784%	-0,0614%	-	-	-	-0,0105%
Junio	-0,2429%	-0,2266%	-0,2265%	-	-0,1937%	-0,1774%
Julio	0,5295%	0,5465%	0,5465%	0,5636%	0,5807%	0,5978%
Agosto	2,5560%	2,5734%	2,5734%	2,5908%	2,6082%	2,6257%
Septiembre	-1,9969%	-1,9808%	-1,9808%	-1,9647%	-1,9485%	-1,9324%
Octubre	-1,6347%	-1,6180%	-1,6180%	-1,6013%	-1,5845%	-1,5678%
Noviembre	-1,9837%	-1,9676%	-1,9676%	-1,9515%	-1,9354%	-1,9193%
Diciembre	-1,1465%	-1,1297%	-1,1297%	-1,1129%	-1,0961%	-1,0793%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-	-	-
Serie C	-	-	-
Serie Plan1	-	-	-
Serie Plan2	-	-	-
Serie Plan3	-	-	-
Serie Plan4	-	-	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 12 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	23.277.862	100,0000%	87,4884%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	3.026.351	100,0000%	11,3744%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	23.277.862	100,0000%	87,4884%	3.026.351	100,0000%	11,3744%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de Diciembre de 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2018
	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(853.427)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	-
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	159.667
Total	<u>(693.760)</u>

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2018
	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(4.145)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	2.029
Total	<u>(2.116)</u>

Nota 15 - Excesos de inversión

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

Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2018 Hasta 10.01.2019

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 7 de Enero de 2019.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2018 según lo requerido en la Circular N°.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.008,0994	1.137.433	5	2
MAYO	1.008,4288	8.706.520	55	15
JUNIO	1.007,3928	14.743.382	80	16
JULIO	1.012,7204	21.115.369	84	16
AGOSTO	1.040,1741	25.419.111	106	16
SEPTIEMBRE	1.020,4188	28.280.724	156	14
OCTUBRE	1.004,8543	30.445.949	51	10
NOVIEMBRE	986,9933	28.705.220	47	10
DICIEMBRE	975,2714	26.606.783	48	10

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

b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.011,5141	1.137.433	14	8
MAYO	1.013,4792	8.706.520	477	46
JUNIO	1.014,0208	14.743.382	1.324	81
JULIO	1.021,0302	21.115.369	1.942	114
AGOSTO	1.050,4031	25.419.111	2.686	141
SEPTIEMBRE	1.032,0636	28.280.724	3.222	177
OCTUBRE	1.017,9630	30.445.949	3.728	211
NOVIEMBRE	1.001,4320	28.705.220	3.866	230
DICIEMBRE	991,1367	26.606.783	4.019	245

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.009,6316	1.137.433	5	4
MAYO	1.011,7650	8.706.520	1.147	34
JUNIO	1.012,4717	14.743.382	4.210	48
JULIO	1.019,6436	21.115.369	6.592	62
AGOSTO	1.049,1545	25.419.111	9.299	69
SEPTIEMBRE	1.031,0067	28.280.724	11.748	78
OCTUBRE	1.017,0929	30.445.949	13.860	86
NOVIEMBRE	1.000,7404	28.705.220	13.918	93
DECIEMBRE	990,6207	26.606.783	14.246	91

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.009,7080	1.137.433	3	4
MAYO	1.011,8415	8.706.520	269	32
JUNIO	1.012,5485	14.743.382	875	44
JULIO	1.019,7209	21.115.369	1.344	48
AGOSTO	1.049,2340	25.419.111	1.393	53
SEPTIEMBRE	1.031,0850	28.280.724	1.460	64
OCTUBRE	1.017,1703	30.445.949	1.522	68
NOVIEMBRE	1.000,8164	28.705.220	1.508	75
DECIEMBRE	990,6958	26.606.783	1.201	75

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.008,5690	1.137.433	183	12
MAYO	1.009,6271	8.706.520	5.435	65
JUNIO	1.009,2951	14.743.382	13.205	89
JULIO	1.015,3659	21.115.369	24.334	109
AGOSTO	1.043,6445	25.419.111	28.711	125
SEPTIEMBRE	1.024,5389	28.280.724	28.606	135
OCTUBRE	1.009,6400	30.445.949	30.715	148
NOVIEMBRE	992,3869	28.705.220	28.903	154
DICIEMBRE	981,3093	26.606.783	25.068	150

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

f) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	988,5847	8.706.520	2	1
JUNIO	989,2758	14.743.382	9	1
JULIO	996,2834	21.115.369	11	1
AGOSTO	1.025,1182	25.419.111	9	2
SEPTIEMBRE	1.007,3862	28.280.724	9	2
OCTUBRE	993,7915	30.445.949	9	2
NOVIEMBRE	977,8136	28.705.220	9	3
DICIEMBRE	967,9259	26.606.783	10	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	991,7592	14.743.382	28	1
JULIO	998,9540	21.115.369	39	1
AGOSTO	1.028,0408	25.419.111	40	1
SEPTIEMBRE	1.010,4243	28.280.724	39	1
OCTUBRE	996,9577	30.445.949	275	2
NOVIEMBRE	981,0901	28.705.220	307	2
DICIEMBRE	971,3339	26.606.783	313	2

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

h) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	981,4850	8.706.520	3	2
JUNIO	982,4940	14.743.382	11	4
JULIO	989,7898	21.115.369	17	6
AGOSTO	1.018,7828	25.419.111	19	16
SEPTIEMBRE	1.001,4896	28.280.724	78	19
OCTUBRE	988,3101	30.445.949	79	21
NOVIEMBRE	972,7400	28.705.220	78	24
DICIEMBRE	963,2305	26.606.783	81	25

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.010,9923	1.137.433	32	13
MAYO	1.013,6448	8.706.520	267	29
JUNIO	1.014,8533	14.743.382	608	47
JULIO	1.022,5630	21.115.369	928	52
AGOSTO	1.052,6950	25.419.111	1.006	59
SEPTIEMBRE	1.034,9963	28.280.724	823	70
OCTUBRE	1.021,5493	30.445.949	798	73
NOVIEMBRE	1.005,6211	28.705.220	753	79
DICIEMBRE	995,9594	26.606.783	747	83

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

j) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	989,9916	8.706.520	116	1
JUNIO	989,3002	14.743.382	172	1
JULIO	994,8702	21.115.369	179	1
AGOSTO	1.022,1868	25.419.111	179	1
SEPTIEMBRE	1.003,1029	28.280.724	176	2
OCTUBRE	988,1382	30.445.949	178	3
NOVIEMBRE	970,8936	28.705.220	171	3
DICIEMBRE	959,6892	26.606.783	175	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	1.026,5381	25.419.111	433	2
SEPTIEMBRE	1.009,0719	28.280.724	611	3
OCTUBRE	995,7502	30.445.949	937	3
NOVIEMBRE	980,0227	28.705.220	884	3
DICIEMBRE	970,4009	26.606.783	704	3

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

l) Serie K

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	987,57	28.280.724	197	1
OCTUBRE	974,9134	30.445.949	484	3
NOVIEMBRE	959,9094	28.705.220	581	3
DICIEMBRE	950,8888	26.606.783	593	3

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA AUDAZ

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2018, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

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

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2018 no hubo operaciones de compra con retroventa

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2018 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.