

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017*

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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  
US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses



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

Tel: +56 (2) 2676 1000  
[www.eychile.cl](http://www.eychile.cl)

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal USA Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal USA Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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



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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal USA Equity al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a horizontal line extending from the end of the signature.

Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	<b>Nota</b>	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	1.015.711	109.436
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	100.246.646	81.161.505
Otras cuentas por cobrar		11.914	11.661
<b>Total activo</b>		<b>101.274.271</b>	<b>81.282.602</b>
<b>Pasivo</b>			
Rescates por pagar		1.372.571	1.093.527
Remuneraciones sociedad administradora	9	23.579	15.542
Otros documentos y cuentas por pagar		1.010	1.716
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>1.397.160</b>	<b>1.110.785</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>99.877.111</b>	<b>80.171.817</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	52.912	13.973
Ingresos por dividendos		54.375	206.683
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(12.703)	13.035
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	3.523.932	9.374.851
Resultado en venta de instrumentos financieros		229.015	(5.798)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>3.847.531</b>	<b>9.602.744</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(2.101.137)	(1.954.492)
Otros gastos de operación		(78.774)	(61.791)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(2.179.911)</b>	<b>(2.016.283)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>1.667.620</b>	<b>7.586.461</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>1.667.620</b>	<b>7.586.461</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>1.667.620</b>	<b>7.586.461</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.</b>		<b>1.667.620</b>	<b>7.586.461</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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>O</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	628.080	207.704	292.913	627.269	3.665.280	6.004.306	36.565.559	5.850.771	24.016.796	1.975.959	337.180	-	80.171.817
Aporte de Cuotas	235.031	72.306	10.113	377.231	1.227.062	2.409.498	17.827.170	3.205.384	24.417.033	589.117	442.586	14.552.138	65.364.669
Rescate de Cuotas	(370.514)	(32.252)	(59.484)	(471.954)	(1.185.471)	(2.419.225)	(16.134.182)	(3.938.912)	(18.409.633)	(687.475)	(57.258)	(3.560.635)	(47.326.995)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(135.483)	40.054	(49.371)	(94.723)	41.591	(9.727)	1.692.988	(733.528)	6.007.400	(98.358)	385.328	10.991.503	18.037.674
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.016	6.444	14.395	37.480	159.362	247.693	1.329.964	251.221	90.089	22.486	(6.321)	(488.209)	1.667.620
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	495.613	254.202	257.937	570.026	3.866.233	6.242.272	39.588.511	5.368.464	30.114.285	1.900.087	716.187	10.503.294	99.877.111
2017	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\$	Total General M\$	
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	736.566	213.873	357.182	478.122	3.919.620	5.360.359	42.574.925	6.046.723	24.943.887	2.936.109	287.533	87.854.899	
Aporte de Cuotas	352.944	80.159	39.012	382.646	1.133.094	2.872.160	17.757.607	3.688.046	15.763.924	175.755	40.106	42.285.453	
Rescate de Cuotas	(508.010)	(105.304)	(134.995)	(280.351)	(1.783.306)	(2.776.240)	(27.785.306)	(4.382.625)	(18.463.091)	(1.313.858)	(21.910)	(57.554.996)	
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(155.066)	(25.145)	(95.983)	102.295	(650.212)	95.920	(10.027.699)	(694.579)	(2.699.167)	(1.138.103)	18.196	(15.269.543)	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	46.580	18.976	31.714	46.852	395.872	548.027	4.018.333	498.627	1.772.076	177.953	31.451	7.586.461	
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	628.080	207.704	292.913	627.269	3.665.280	6.004.306	36.565.559	5.850.771	24.016.796	1.975.959	337.180	80.171.817	

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros	(246.252.102)	(112.270.774)
Venta/cobro de activos financieros	230.779.775	127.845.060
Dividendos recibidos	54.095	198.460
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(2.344.219)	(2.029.819)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<b>(17.762.451)</b>	<b>13.742.927</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	65.364.669	42.285.453
Rescate de cuotas en circulación	(46.683.240)	(56.943.251)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<b>18.681.429</b>	<b>(14.657.798)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>918.978</b>	<b>(914.871)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	109.436	1.011.272
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(12.703)	13.035
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.015.711</b>	<b>109.436</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información general .....	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	7
Nota 3 - Cambios contables .....	15
Nota 4 - Riesgos financieros .....	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	27
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas .....	30
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	36
Nota 12 - Custodia de valores .....	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	40
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros .....	40
Nota 15 - Excesos de inversión .....	40
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo.....	40
Nota 17 - Información estadística .....	41
Nota 18 - Sanciones.....	53
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	53
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa .....	53
Nota 21 - Hechos relevantes .....	53
Nota 22 - Hechos posteriores .....	53

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **Nota 1 - Información general**

El Fondo Mutuo Principal USA Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario Estados Unidos, 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 de Estados Unidos de Norteamérica, 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 USA Equity inicio sus operaciones con fecha 1 de Agosto de 1997. 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 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **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 USA Equity al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros 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 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° 637 del 21 de marzo del 2019.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal USA 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 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	31.12.2017
	\$	\$
Dólar observado	694,77	614,75

#### 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

### 2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017.

### 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
<b>Marco Conceptual</b>	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.

El marco conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

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

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de Enero de 2019
<b>IAS 1 e</b>	Definición de material	1 de Enero de 2020
<b>IAS 8</b>		

#### **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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

#### **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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **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**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados 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.

#### **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 se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 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)

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, 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 con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **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 13 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **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 cambio de criterio o clasificación que informar.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **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 USA Equity, es definido como un fondo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero, 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 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:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA-AA o N-1	100,00	100,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Depósitos a plazo	2,13	2,24
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>2,13</b>	<b>2,24</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos	5,32	5,91
Otros Títulos de Capitalización	92,55	91,85
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>97,87</b>	<b>97,76</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo USA Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos a plazo	2.131.483	1.816.388
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>2.131.483</b>	<b>1.816.388</b>

### 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 4 - Riesgos financieros (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, para lo cual se evalúa 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 extranjeros (cfme)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	49.620.897	49,50
Titulos representativos de indices accionarios ext	Vanguard Group Inc/The	26.229.088	26,16
Titulos representativos de indices accionarios ext	BlackRock Fund Advisors	6.351.195	6,34
Titulos representativos de indices accionarios ext	State Street Global Advisors Inc	6.258.382	6,24
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Amundi Luxembourg SA/Luxembourg	5.329.778	5,32
Otros Instrumentos	(*)Ver comentarios	6.457.306	6,44
<b>Total</b>		<b>100.246.646</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 9 emisores y distintos tipos de instrumentos.

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

#### c) Riesgo de mercado

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

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 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 no efectuó contrato de derivados, debido a que no fue necesario 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 extrajeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 97,87% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	2,13	2,24
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	92,55	91,84
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	5,32	5,92
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (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 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:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>98.115.163</b>	<b>88.303.659</b>	<b>-10,00%</b>

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:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>2.131.483</b>	<b>2.130.845</b>	<b>-0,03%</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Saldo Total</b>
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>			
Cuotas de fondos mutuos	5.329.770	-	5.329.770
Otros títulos de capitalización	92.785.393	-	92.785.393
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	2.131.483	-	2.131.483
<b>Totales Activos</b>	<b>100.246.646</b>	<b>-</b>	<b>100.246.646</b>

### 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 USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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](http://www.principal.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	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
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	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 Marker Maker según lo establecido en la NCG N° 327,	0	10
2.1.b) Acciones emitidas por 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
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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
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 Comisión para el Mercado Financiero.	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, 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) 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 Estados Unidos de América, 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Bancos	1.015.711	109.436
<b>Total efectivo</b>	<b>1.015.711</b>	<b>109.436</b>

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al		
	31.12.2018	31.12.2017	
	M\$	M\$	
Banco	\$ Chilenos	57.581	30.897
Banco	US	958.130	78.539
<b>Total efectivo</b>		<b>1.015.711</b>	<b>109.436</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	<u>Al 31 de Diciembre de 2018</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2017</u>			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
<b><u>i) Instrumentos Capitalización</u></b>								
Cuotas de fondos mutuos	-	5.329.770	5.329.770	5,26	-	4.802.061	4.802.061	5,90
Otros títulos de capitalización	-	92.785.393	92.785.393	91,62	-	74.543.056	74.543.056	91,70
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>98.115.163</b>	<b>98.115.163</b>	<b>96,88</b>	<b>-</b>	<b>79.345.117</b>	<b>79.345.117</b>	<b>97,60</b>
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	2.131.483	-	2.131.483	2,10	1.816.388	-	1.816.388	2,23
<b>Subtotal</b>	<b>2.131.483</b>	<b>-</b>	<b>2.131.483</b>	<b>2,10</b>	<b>1.816.388</b>	<b>-</b>	<b>1.816.388</b>	<b>2,23</b>
<b>Total</b>	<b>2.131.483</b>	<b>98.115.163</b>	<b>100.246.646</b>	<b>98,98</b>	<b>1.816.388</b>	<b>79.345.117</b>	<b>81.161.505</b>	<b>99,83</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo de inicio	81.161.505	87.339.730
Intereses y reajustes	52.912	13.973
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.523.932	9.355.041
Compras	246.252.102	112.271.550
Ventas	(212.257.107)	(125.277.797)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(18.486.698)	(2.540.992)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>100.246.646</u></b>	<b><u>81.161.505</u></b>

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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
1,3000%	para la serie AC	IVA incluido
3,5700%	para la serie LP180	IVA incluido
4,2007%	para la serie G	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\$2.101.137 (M\$1.954.492 en el año 2017) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$23.579 (M\$15.542 en el año 2017) 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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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	-	94,8967	-	94,8967	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,018	484,7269	-	-	-	484,7269	1.093
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	0,157	25.168,8358	1.712,7221	-	-	26.881,5579	62.239
Accionistas de la Sociedad Administradora	41,165	6.292.549,3987	3.427.779,2037	2.681.719,6208	-	7.038.608,9816	16.296.557
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	0,378	1.743,7704	7.985,6519	444,4912	-	9.284,9310	20.299
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 (continuación)

<b>Tenedor LP180</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,009	187,2676	-	71,4605	1.428,5517	1.544,3589	2.774
Accionistas de la Sociedad Administradora	65,869	9.080.059,7004	8.407.167,0141	6.444.144,6847	-	11.043.082,0299	19.835.837
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor PLAN3</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,221	-	-	-	419,3299	419,3299	1.260
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor PLAN4</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,906	44.804,1254	2.067,0939	22.937,7999	577,8013	24.511,2207	73.698
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,246	48.059,5699	7.944,6055	1.410,9081	-	54.593,2673	164.146

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 2017

<b>Tenedor A</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,018	-	94,8967	-	-	94,8967	111
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,017	484,7269	-	-	-	484,7269	1.050
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,152	8.029.371,2160	1.920.266,6141	2.465.638,8144	- 7.458.830,1799	25.168,8358	55.758
Accionistas de la Sociedad Administradora	38,124	-	854.333,2783	2.020.630,0524	7.458.830,1799	6.292.533,4058	13.940.326
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 2017 (continuación)

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,063	8.706,8305	1.372,2948	4.711,9034	(3.623,4515)	1.743,7704	3.675
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	-	10,1320	-	10,1320	-	-	-
Personas Relacionadas	0,001	10.761.054,7149	3.890.968,7332	5.374.676,0737	(9.277.160,1068)	187,2676	328
Accionistas de la Sociedad Administradora	66,239	-	2.615.670,5182	2.812.958,1922	9.277.347,3744	9.080.059,7004	15.908.392
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	3,496	908,9039	877,9733	-	43.017,2482	44.804,1254	128.127
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,750	45.904,8893	4.628,5830	1.796,2862	(677,6162)	48.059,5699	137.437

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron el siguiente:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>								
<b>2018</b>	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>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>
Saldo al 1 de Enero	534.785,6100	76.911,3042	108.001,3738	219.043,1428	1.281.691,0914	2.772.259,6976	16.505.352,5782	2.776.507,9468	13.708.107,1854	762.234,2758	276.985,1378	-
Cuotas suscritas	182.749,8346	24.032,1292	3.505,5401	121.058,1145	395.267,2014	1.032.944,8691	7.423.707,0780	1.415.583,9249	12.822.055,6695	205.088,1931	328.337,9088	12.738.520,4897
Cuotas rescatadas	300.882,3170	10.876,9287	20.688,5296	150.399,1928	391.089,3835	1.037.801,4403	6.830.475,3567	1.736.564,8459	9.764.824,4453	247.873,9689	44.353,2028	3.086.370,2713
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	416.653,1276	90.066,5047	90.818,3843	189.702,0645	1.285.868,9093	2.767.403,1264	17.098.584,2995	2.455.527,0258	16.765.338,4096	719.448,5000	560.969,8438	9.652.150,2184
<b>2017</b>	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>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>
Saldo al 1 de Enero	670.917,3179	87.422,7326	145.669,8414	185.043,4390	1.522.114,5067	2.722.488,5151	21.214.245,9992	3.144.536,1101	15.417.309,6104	1.218.789,5406	261.651,2208	-
Cuotas suscritas	305.416,2874	31.493,8864	15.041,2709	138.310,2503	418.231,6256	1.386.793,9415	8.380.050,5693	1.802.100,8869	9.214.078,2073	70.267,4304	34.148,7227	-
Cuotas rescatadas	441.547,9953	42.005,3148	52.709,7385	104.310,5465	658.655,0409	1.337.022,7590	13.088.943,9903	2.170.129,0502	10.923.280,6323	526.822,6952	18.814,8057	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	534.785,6100	76.911,3042	108.001,3738	219.043,1428	1.281.691,0914	2.772.259,6976	16.505.352,5782	2.776.507,9468	13.708.107,1854	762.234,2758	276.985,1378	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

#### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

a) La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

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	3,1725%	3,4479%	3,4655%	3,4830%	3,5006%	3,4171%	3,4479%	3,3838%	3,2793%	3,2241%	3,4786%	0,0000%
Febrero	-4,4998%	-4,2696%	-4,2549%	-4,2402%	-4,2255%	-4,2953%	-4,2696%	-4,3232%	-4,4105%	-4,4567%	-4,2439%	0,0000%
Marzo	-2,7202%	-2,4606%	-2,4441%	-2,4275%	-2,4109%	-2,4896%	-2,4606%	-2,5211%	-2,6195%	-2,6716%	-2,4316%	0,0000%
Abril	2,5045%	2,7692%	2,7862%	2,8031%	2,8199%	2,7397%	2,7692%	2,7076%	2,6072%	2,5541%	2,7988%	2,2220%
Mayo	5,0244%	5,3047%	5,3226%	5,3405%	5,3584%	5,2734%	5,3047%	5,2394%	5,1331%	5,0768%	5,3360%	5,4524%
Junio	3,3888%	3,6558%	3,6729%	3,6899%	3,7070%	3,6260%	3,6558%	3,5936%	3,4924%	3,4387%	3,6856%	3,7965%
Julio	0,7203%	0,9890%	1,0062%	1,0234%	1,0405%	0,9590%	0,9891%	0,9265%	0,8245%	0,7705%	1,0191%	1,1307%
Agosto	9,5520%	9,8443%	9,8630%	9,8817%	9,9003%	9,8117%	9,8443%	9,7763%	9,6653%	9,6066%	9,8770%	9,9984%
Septiembre	-2,6058%	-2,3542%	-2,3382%	-2,3221%	-2,3061%	-2,3823%	-2,3543%	-2,4128%	-2,5082%	-2,5588%	-2,3262%	-2,2217%
Octubre	-2,4903%	-2,2301%	-2,2135%	-2,1968%	-2,1802%	-2,2591%	-2,2301%	-2,2907%	-2,3894%	-2,4417%	-2,2010%	-2,0929%
Noviembre	-2,9645%	-2,7139%	-2,6979%	-2,6819%	-2,6659%	-2,7419%	-2,7139%	-2,7723%	-2,8673%	-2,9177%	-2,6859%	-2,5819%
Diciembre	-6,6345%	-6,3853%	-6,3694%	-6,3535%	-6,3376%	-6,4131%	-6,3853%	-6,4433%	-6,5378%	-6,5879%	-6,3574%	-6,2540%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	1,2821%	8,3490%	6,1652%
B	4,1457%	14,5625%	15,4363%
C	4,5109%	15,3673%	16,6560%
LP3	3,7507%	13,6951%	14,1266%
LP180	2,5233%	11,0209%	10,1201%
G	1,8789%	9,6302%	8,2330%
LPI	4,8773%	16,1777%	-
Plan 1	4,5109%	15,3674%	16,6560%
Plan 2	4,7202%	15,8298%	17,3587%
Plan 3	4,9298%	16,2941%	18,0656%
Plan 4	5,1399%	16,7602%	18,7768%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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	3,3138%	3,3445%	3,3445%	3,3621%	3,3797%	3,3972%
Febrero	-4,6464%	-4,6208%	-4,6208%	-4,6061%	-4,5915%	-4,5768%
Marzo	-2,6458%	-2,6168%	-2,6168%	-2,6003%	-2,5837%	-2,5672%
Abril	2,5961%	2,6256%	2,6256%	2,6425%	2,6594%	2,6762%
Mayo	4,9869%	5,0181%	5,0181%	5,0360%	5,0538%	5,0717%
Junio	3,3190%	3,3488%	3,3488%	3,3658%	3,3828%	3,3998%
Julio	0,7968%	0,8268%	0,8268%	0,8439%	0,8610%	0,8782%
Agosto	9,4692%	9,5018%	9,5018%	9,5204%	9,5390%	9,5576%
Septiembre	-2,6317%	-2,6037%	-2,6037%	-2,5877%	-2,5716%	-2,5556%
Octubre	-2,5251%	-2,4961%	-2,4961%	-2,4796%	-2,4630%	-2,4464%
Noviembre	-3,0976%	-3,0697%	-3,0697%	-3,0538%	-3,0378%	-3,0219%
Diciembre	-6,5251%	-6,4973%	-6,4973%	-6,4814%	-6,4656%	-6,4497%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	1,2455%	4,6429%	2,3847%
Serie C	1,6005%	5,0098%	2,7440%
Serie Plan1	1,6005%	5,0098%	2,7440%
Serie Plan2	1,8040%	5,2201%	2,9499%
Serie Plan3	2,0078%	5,4307%	3,1562%
Serie Plan4	2,2120%	5,6418%	3,3629%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	2.131.483	100,0000%	2,1047%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	98.115.163	100,0000%	96,8806%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>2.131.483</b>	<b>100,0000%</b>	<b>2,1047%</b>	<b>98.115.163</b>	<b>100,0000%</b>	<b>96,8806%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2017 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	1.816.388	100,0000	2,2347	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	74.543.063	93,9479	91,8453
Otros Entidades	-	-	-	4.802.061	6,0521	5,9167
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>1.816.388</b>	<b>100,0000</b>	<b>2,2347</b>	<b>79.345.124</b>	<b>100,0000</b>	<b>97,7620</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 y 2017 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	3.322.812	9.373.672
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	416	777
Diferencias de cambios neta de activos y pasivos financieros.	200.704	402
<b>Total</b>	<b>3.523.932</b>	<b>9.374.851</b>

### Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	224.167	23.270
Utilidad en venta de otros instrumentos.	4.848	(17.472)
<b>Total</b>	<b>229.015</b>	<b>5.798</b>

### Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 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	30.000,00	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 USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2018 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.211,7112	84.224.938	2.521	187
FEBRERO	1.157,1868	80.684.504	2.019	192
MARZO	1.125,7088	78.501.610	2.120	190
ABRIL	1.153,9025	79.663.114	1.947	184
MAYO	1.211,8794	84.346.589	2.052	175
JUNIO	1.252,9475	91.488.747	2.031	173
JULIO	1.261,9720	96.691.691	2.227	176
AGOSTO	1.382,5150	110.796.623	2.357	177
SEPTIEMBRE	1.346,4896	108.310.476	2.475	174
OCTUBRE	1.312,9576	110.813.941	2.525	177
NOVIEMBRE	1.274,0347	106.390.887	2.382	172
DICIEMBRE	1.189,5090	101.274.271	2.091	170

(\*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	2.239,8628	84.224.938	10.486	2.546
FEBRERO	2.143,6537	80.684.504	9.268	2.538
MARZO	2.090,2852	78.501.610	10.459	2.552
ABRIL	2.147,5523	79.663.114	9.868	2.540
MAYO	2.260,8014	84.346.589	10.663	2.524
JUNIO	2.342,7781	91.488.747	10.544	2.505
JULIO	2.365,2460	96.691.691	11.173	2.504
AGOSTO	2.597,3160	110.796.623	11.703	2.501
SEPTIEMBRE	2.535,4394	108.310.476	11.911	2.502
OCTUBRE	2.478,1607	110.813.941	11.616	2.474
NOVIEMBRE	2.410,2125	106.390.887	10.812	2.466
DICIEMBRE	2.255,6427	101.274.271	10.767	2.461

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.291,7590	84.224.938	52.635	1.099
FEBRERO	2.193,9098	80.684.504	46.253	1.097
MARZO	2.139,9261	78.501.610	51.507	1.086
ABRIL	2.199,1860	79.663.114	48.397	1.077
MAYO	2.315,8464	84.346.589	51.966	1.058
JUNIO	2.400,5100	91.488.747	51.584	1.046
JULIO	2.424,2523	96.691.691	55.550	1.025
AGOSTO	2.662,9039	110.796.623	58.669	1.009
SEPTIEMBRE	2.600,2124	108.310.476	60.155	1.010
OCTUBRE	2.542,2261	110.813.941	60.088	994
NOVIEMBRE	2.473,2326	106.390.887	57.842	986
DICIEMBRE	2.315,3093	101.274.271	57.041	978

(\*) 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	2.178,5447	84.224.938	11.869	904
FEBRERO	2.084,3617	80.684.504	10.194	896
MARZO	2.031,8133	78.501.610	11.352	891
ABRIL	2.086,8269	79.663.114	10.646	889
MAYO	2.196,1650	84.346.589	11.998	880
JUNIO	2.275,0871	91.488.747	12.176	885
JULIO	2.296,1647	96.691.691	12.943	883
AGOSTO	2.520,6438	110.796.623	13.589	872
SEPTIEMBRE	2.459,8251	108.310.476	13.742	859
OCTUBRE	2.403,4791	110.813.941	12.984	844
NOVIEMBRE	2.336,8481	106.390.887	11.870	834
DICIEMBRE	2.186,2776	101.274.271	11.425	820

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### e) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.809,4681	84.224.938	74.885	1.504
FEBRERO	1.729,6610	80.684.504	66.374	1.500
MARZO	1.684,3518	78.501.610	74.634	1.507
ABRIL	1.728,2662	79.663.114	69.439	1.498
MAYO	1.816,9801	84.346.589	74.035	1.485
JUNIO	1.880,4356	91.488.747	75.542	1.491
JULIO	1.895,9399	96.691.691	84.527	1.492
AGOSTO	2.079,1891	110.796.623	95.271	1.512
SEPTIEMBRE	2.027,0384	108.310.476	98.924	1.514
OCTUBRE	1.978,6048	110.813.941	96.704	1.503
NOVIEMBRE	1.921,8720	106.390.887	94.861	1.472
DICIEMBRE	1.796,2229	101.274.271	94.544	1.445

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

#### f) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.675,9033	84.224.938	7.225	396
FEBRERO	2.556,6461	80.684.504	6.292	393
MARZO	2.488,3415	78.501.610	6.948	392
ABRIL	2.551,8954	79.663.114	6.419	384
MAYO	2.681,4503	84.346.589	6.876	374
JUNIO	2.773,6579	91.488.747	6.881	370
JULIO	2.795,0290	96.691.691	7.320	364
AGOSTO	3.063,5367	110.796.623	7.380	362
SEPTIEMBRE	2.985,1480	108.310.476	7.850	361
OCTUBRE	2.912,2610	110.813.941	7.821	355
NOVIEMBRE	2.827,2910	106.390.887	7.186	351
DICIEMBRE	2.641,0321	101.274.271	6.963	348

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### g) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.793,6721	84.224.938	301	72
FEBRERO	2.674,3934	80.684.504	263	73
MARZO	2.608,5869	78.501.610	294	73
ABRIL	2.680,8251	79.663.114	280	73
MAYO	2.823,0351	84.346.589	304	74
JUNIO	2.926,2402	91.488.747	306	74
JULIO	2.955,1821	96.691.691	333	73
AGOSTO	3.246,1000	110.796.623	357	73
SEPTIEMBRE	3.169,6790	108.310.476	390	73
OCTUBRE	3.098,9934	110.813.941	385	72
NOVIEMBRE	3.014,8900	106.390.887	362	70
DICIEMBRE	2.822,3804	101.274.271	361	69

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

#### h) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.806,1092	84.224.938	371	73
FEBRERO	2.686,7118	80.684.504	324	73
MARZO	2.621,0472	78.501.610	359	72
ABRIL	2.694,0736	79.663.114	329	71
MAYO	2.828,4679	84.346.589	362	73
JUNIO	2.941,6845	91.488.747	330	73
JULIO	2.971,2844	96.691.691	348	72
AGOSTO	3.264,3421	110.796.623	358	72
SEPTIEMBRE	3.188,0156	108.310.476	357	71
OCTUBRE	3.117,4504	110.813.941	353	71
NOVIEMBRE	3.033,3447	106.390.887	328	68
DICIEMBRE	2.840,1393	101.274.271	323	70

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### i) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.963,4193	84.224.938	718	140
FEBRERO	2.837,7632	80.684.504	654	144
MARZO	2.768,8775	78.501.610	745	145
ABRIL	2.846,4906	79.663.114	672	143
MAYO	2.998,5074	84.346.589	701	146
JUNIO	3.109,1499	91.488.747	711	144
JULIO	3.140,9679	96.691.691	763	144
AGOSTO	3.451,3477	110.796.623	797	144
SEPTIEMBRE	3.371,2027	108.310.476	795	144
OCTUBRE	3.297,1428	110.813.941	685	144
NOVIEMBRE	3.208,7163	106.390.887	660	143
DICIEMBRE	3.004,8509	101.274.271	642	142

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

#### j) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.959,8296	84.224.938	3.295	382
FEBRERO	2.834,7611	80.684.504	2.885	382
MARZO	2.766,4181	78.501.610	3.180	381
ABRIL	2.844,4295	79.663.114	2.987	378
MAYO	2.996,8449	84.346.589	3.320	376
JUNIO	3.107,9369	91.488.747	3.213	372
JULIO	3.140,2759	96.691.691	3.451	376
AGOSTO	3.451,1733	110.796.623	3.630	380
SEPTIEMBRE	3.371,5864	108.310.476	3.803	383
OCTUBRE	3.298,0783	110.813.941	3.822	378
NOVIEMBRE	3.210,1542	106.390.887	3.645	385
DICIEMBRE	3.006,7086	101.274.271	3.535	385

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.259,6685	84.224.938	381	2
FEBRERO	1.206,2093	80.684.504	331	2
MARZO	1.176,8787	78.501.610	392	3
ABRIL	1.209,8173	79.663.114	378	4
MAYO	1.274,3734	84.346.589	419	4
JUNIO	1.321,3422	91.488.747	422	3
JULIO	1.334,8076	96.691.691	535	4
AGOSTO	1.466,6465	110.796.623	630	4
SEPTIEMBRE	1.432,5300	108.310.476	677	4
OCTUBRE	1.401,0002	110.813.941	721	4
NOVIEMBRE	1.363,3706	106.390.887	681	4
DICIEMBRE	1.276,6951	101.274.271	790	6

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

#### j) Serie O

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.022,2196	79.663.114	0	3
MAYO	1.077,9551	84.346.589	0	3
JUNIO	1.118,8796	91.488.747	0	3
JULIO	1.131,5304	96.691.691	0	3
AGOSTO	1.244,6649	110.796.623	0	3
SEPTIEMBRE	1.217,0122	108.310.476	0	3
OCTUBRE	1.191,5410	110.813.941	0	3
NOVIEMBRE	1.160,7770	106.390.887	0	3
DICIEMBRE	1.088,1817	101.274.271	0	3

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2017 según lo requerido en la circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

<b>2017 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes</b>
ENERO	1.069,4617	87.438.552	3.119	183
FEBRERO	1.115,1455	89.467.421	2.928	181
MARZO	1.138,4645	91.425.973	3.409	180
ABRIL	1.148,8765	89.993.747	3.173	180
MAYO	1.169,2344	86.370.914	3.015	177
JUNIO	1.160,5878	84.764.703	2.710	175
JULIO	1.158,9363	85.061.184	2.566	176
AGOSTO	1.113,4430	78.934.121	2.457	176
SEPTIEMBRE	1.148,6879	78.581.519	2.190	176
OCTUBRE	1.171,8792	78.676.114	2.280	178
NOVIEMBRE	1.215,3586	82.002.208	2.255	181
DICIEMBRE	1.174,4512	81.282.602	2.555	186

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.922,5543	87.438.552	9.245	2.321
FEBRERO	2.008,9716	89.467.421	8.471	2.286
MARZO	2.055,8441	91.425.973	9.697	2.294
ABRIL	2.079,4066	89.993.747	9.281	2.306
MAYO	2.121,2702	86.370.914	9.843	2.343
JUNIO	2.110,4144	84.764.703	9.551	2.355
JULIO	2.112,4075	85.061.184	9.754	2.362
AGOSTO	2.034,2983	78.934.121	9.429	2.381
SEPTIEMBRE	2.103,5071	78.581.519	9.013	2.399
OCTUBRE	2.151,0634	78.676.114	9.748	2.435
NOVIEMBRE	2.235,9906	82.002.208	9.693	2.454
DICIEMBRE	2.165,8530	81.282.602	10.351	2.517

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

#### c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.960,2266	87.438.552	60.044	1.083
FEBRERO	2.048,8872	89.467.421	54.825	1.075
MARZO	2.097,3143	91.425.973	63.271	1.078
ABRIL	2.121,9621	89.993.747	59.796	1.066
MAYO	2.165,3257	86.370.914	60.322	1.062
JUNIO	2.154,8640	84.764.703	56.510	1.066
JULIO	2.157,5400	85.061.184	57.553	1.078
AGOSTO	2.078,3797	78.934.121	55.187	1.073
SEPTIEMBRE	2.149,7066	78.581.519	50.074	1.043
OCTUBRE	2.198,9611	78.676.114	51.220	1.046
NOVIEMBRE	2.286,4371	82.002.208	49.718	1.055
DICIEMBRE	2.215,3758	81.282.602	52.621	1.080

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.877,0425	87.438.552	11.889	816
FEBRERO	1.960,8424	89.467.421	10.410	823
MARZO	2.005,9447	91.425.973	11.742	825
ABRIL	2.028,3015	89.993.747	10.854	823
MAYO	2.068,4684	86.370.914	11.722	833
JUNIO	2.057,2395	84.764.703	11.524	847
JULIO	2.058,5180	85.061.184	11.872	858
AGOSTO	1.981,7616	78.934.121	11.366	855
SEPTIEMBRE	2.048,5433	78.581.519	10.427	860
OCTUBRE	2.094,1807	78.676.114	11.796	876
NOVIEMBRE	2.176,1825	82.002.208	11.384	894
DICIEMBRE	2.107,2408	81.282.602	12.591	902

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

#### e) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.577,7103	87.438.552	76.002	1.178
FEBRERO	1.646,6427	89.467.421	67.863	1.170
MARZO	1.682,8159	91.425.973	76.916	1.198
ABRIL	1.699,9074	89.993.747	72.111	1.183
MAYO	1.731,8195	86.370.914	72.012	1.202
JUNIO	1.720,7342	84.764.703	68.743	1.243
JULIO	1.720,0638	85.061.184	72.174	1.285
AGOSTO	1.654,2546	78.934.121	68.163	1.289
SEPTIEMBRE	1.708,3280	78.581.519	61.859	1.297
OCTUBRE	1.744,6221	78.676.114	65.025	1.352
NOVIEMBRE	1.811,1637	82.002.208	65.665	1.421
DICIEMBRE	1.752,0140	81.282.602	74.041	1.467

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### f) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.347,9173	87.438.552	10.219	498
FEBRERO	2.449,3171	89.467.421	8.732	491
MARZO	2.501,7842	91.425.973	9.733	465
ABRIL	2.525,8853	89.993.747	8.901	453
MAYO	2.571,9272	86.370.914	9.206	448
JUNIO	2.554,1419	84.764.703	8.562	444
JULIO	2.551,7813	85.061.184	8.415	444
AGOSTO	2.452,8380	78.934.121	7.780	436
SEPTIEMBRE	2.531,7035	78.581.519	7.151	428
OCTUBRE	2.584,1070	78.676.114	7.359	419
NOVIEMBRE	2.681,2788	82.002.208	6.862	412
DICIEMBRE	2.592,3252	81.282.602	7.230	407

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

#### g) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.389,5303	87.438.552	299	79
FEBRERO	2.497,6083	89.467.421	235	77
MARZO	2.556,6416	91.425.973	249	78
ABRIL	2.586,6875	89.993.747	267	76
MAYO	2.639,5482	86.370.914	312	77
JUNIO	2.626,7955	84.764.703	312	77
JULIO	2.630,0580	85.061.184	324	77
AGOSTO	2.533,5611	78.934.121	314	74
SEPTIEMBRE	2.620,5089	78.581.519	295	74
OCTUBRE	2.680,5501	78.676.114	281	73
NOVIEMBRE	2.787,1842	82.002.208	274	73
DICIEMBRE	2.700,5601	81.282.602	296	73

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.395,3725	87.438.552	439	83
FEBRERO	2.504,0990	89.467.421	372	79
MARZO	2.563,7209	91.425.973	432	81
ABRIL	2.594,2764	89.993.747	410	80
MAYO	2.647,7424	86.370.914	401	75
JUNIO	2.635,3831	84.764.703	352	74
JULIO	2.639,1045	85.061.184	364	75
AGOSTO	2.542,7076	78.934.121	357	72
SEPTIEMBRE	2.630,4019	78.581.519	327	72
OCTUBRE	2.691,1267	78.676.114	349	72
NOVIEMBRE	2.798,6417	82.002.208	345	72
DICIEMBRE	2.712,1219	81.282.602	371	72

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

#### i) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.524,6016	87.438.552	519	98
FEBRERO	2.639,5990	89.467.421	445	100
MARZO	2.702,9065	91.425.973	546	102
ABRIL	2.735,5706	89.993.747	513	107
MAYO	2.792,4227	86.370.914	570	107
JUNIO	2.779,8453	84.764.703	575	108
JULIO	2.784,2434	85.061.184	584	108
AGOSTO	2.683,0008	78.934.121	570	110
SEPTIEMBRE	2.775,9897	78.581.519	526	112
OCTUBRE	2.840,5580	78.676.114	574	115
NOVIEMBRE	2.954,5286	82.002.208	565	115
DICIEMBRE	2.863,6763	81.282.602	656	118

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	2.516,5060	87.438.552	3.506	357
FEBRERO	2.631,5383	89.467.421	3.102	360
MARZO	2.695,1100	91.425.973	3.299	362
ABRIL	2.728,1283	89.993.747	3.196	362
MAYO	2.785,2989	86.370.914	3.524	360
JUNIO	2.773,2087	84.764.703	3.350	363
JULIO	2.778,0689	85.061.184	3.377	357
AGOSTO	2.677,5056	78.934.121	3.307	367
SEPTIEMBRE	2.770,7595	78.581.519	3.170	372
OCTUBRE	2.835,6881	78.676.114	3.320	371
NOVIEMBRE	2.949,9481	82.002.208	3.123	378
DICIEMBRE	2.859,7221	81.282.602	3.324	379

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

#### k) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.073,6764	87.438.552	317	2
FEBRERO	1.122,5401	89.467.421	289	2
MARZO	1.149,4138	91.425.973	337	2
ABRIL	1.163,2565	89.993.747	322	2
MAYO	1.187,3815	86.370.914	347	2
JUNIO	1.181,9846	84.764.703	338	2
JULIO	1.183,8047	85.061.184	348	2
AGOSTO	1.140,7098	78.934.121	360	2
SEPTIEMBRE	1.180,1967	78.581.519	339	2
OCTUBRE	1.207,5965	78.676.114	362	2
NOVIEMBRE	1.255,9967	82.002.208	357	2
DICIEMBRE	1.217,3226	81.282.602	381	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 18 - Sanciones**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, 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 y 2017 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### **Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa**

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

### **Nota 21 - Hechos relevantes**

Con fecha 4 de Agosto del 2017 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

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.