

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Asia Equity

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Asia 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.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	902.319	379.636
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	61.702.562	73.738.831
Otras cuentas por cobrar		56.909	2.652
Total activo		62.661.790	74.121.119
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		-	614.750
Rescates por pagar		554.868	835.767
Remuneraciones sociedad administradora	10	13.050	14.617
Otros documentos y cuentas por pagar		423	820
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		568.341	1.465.954
Activo neto atribuible a los partícipes		62.093.449	72.655.165

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	24.168	39.215
Ingresos por dividendos		281.941	366.599
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		95.372	13.190
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	860.694	8.460.353
Resultado en venta de instrumentos financieros	15	(5.155.551)	(3.388)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		<u>(3.893.376)</u>	<u>8.875.969</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	10	(1.582.929)	(1.060.706)
Otros gastos de operación		(16.824)	(19.179)
Total gastos de operación		<u>(1.599.753)</u>	<u>(1.079.885)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>(5.493.129)</u>	<u>7.796.084</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>(5.493.129)</u>	<u>7.796.084</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>(5.493.129)</u>	<u>7.796.084</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(5.493.129)</u>	<u>7.796.084</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados al 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 <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	771.672	184.056	227.861	581.922	1.864.175	4.277.431	34.280.399	2.726.767	27.244.431	445.499	50.952	-	72.655.165
Aporte de Cuotas	93.111	27.965	112.852	414.201	797.704	1.393.446	11.572.414	1.684.324	12.963.171	3.328.760	283.284	17.022.232	49.693.464
Rescate de Cuotas	(352.523)	(49.442)	(158.251)	(358.236)	(873.583)	(1.958.818)	(17.638.046)	(2.387.917)	(22.126.866)	(3.461.271)	(150.267)	(5.246.831)	(54.762.051)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(259.412)	(21.477)	(45.399)	55.965	(75.879)	(565.372)	(6.065.632)	(703.593)	(9.163.695)	(132.511)	133.017	11.775.401	(5.068.587)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la Operación antes de la distribución de beneficios. Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	(53.909)	(11.635)	(12.346)	(44.435)	(107.112)	(288.503)	(2.068.318)	(174.275)	(1.868.331)	(19.862)	(12.328)	(832.075)	(5.493.129)
	458.351	150.944	170.116	593.452	1.681.184	3.423.556	26.146.449	1.848.899	16.212.405	293.126	171.641	10.943.326	62.093.449
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>M</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	412.805	121.967	178.070	242.719	863.767	1.901.948	16.006.804	1.014.949	5.399.846	189.095	2.117	-	26.334.087
Aporte de Cuotas	417.084	49.727	66.909	465.261	914.667	2.749.587	23.310.331	3.758.635	29.729.739	1.969.977	50.066	-	63.481.983
Rescate de Cuotas	(157.004)	(21.267)	(62.911)	(198.146)	(175.476)	(914.353)	(9.653.303)	(2.319.725)	(9.688.754)	(1.763.403)	(2.647)	-	(24.956.989)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	260.080	28.460	3.998	267.115	739.191	1.835.234	13.657.028	1.438.910	20.040.985	206.574	47.419	-	38.524.994
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la Operación antes de la distribución de beneficios. Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	98.787	33.629	45.793	72.088	261.217	540.249	4.616.567	272.908	1.803.600	49.830	1.416	-	7.796.084
	771.672	184.056	227.861	581.922	1.864.175	4.277.431	34.280.399	2.726.767	27.244.431	445.499	50.952	-	72.655.165

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

		2018	2017
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(50.498.900)	(71.546.686)
Venta/cobro de activos financieros		57.649.434	33.076.535
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos			
Liquidación de instrumentos financieros derivados			
Dividendos recibidos		227.752	364.272
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.601.489)	(1.068.311)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		5.776.797	(39.174.190)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		49.693.464	63.481.981
Rescate de cuotas en circulación		(55.042.950)	(24.215.039)
Otros			
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(5.349.486)	39.266.942
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		427.311	92.752
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		379.636	273.694
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		95.372	13.190
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	902.319	379.636

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	28
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	34
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	35
Nota 12 - Custodia de valores	37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	39
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	39
Nota 15 - Excesos de inversión	39
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo.....	39
Nota 17 - Información estadística	40
Nota 18 - Sanciones.....	52
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	52
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 21 - Hechos relevantes	52
Nota 22 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Asia Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario Asia Equity, 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 extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600, piso 10, Las Condes, Santiago de Chile. 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 asiático, 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 al grupo 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 Asia Equity inicio sus operaciones con fecha 20 de Julio del 2006. 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 04 de Agosto de 2017. Entre otros cambios se crearon las Series AC y AC-APV. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 a través de sus Oficios Circular N° 544 de 2009, 592 de 2010 y Circular N°1997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Asia Equity al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

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

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Asia 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 ASIA 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
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14
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 ASIA 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 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de situación financiera: Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018 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 comprendidos entre el 1 de Enero y el 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
Marco Conceptual	Marco Conceptual	1 de Enero de 2020

“Marco Conceptual”

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

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

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 ASIA 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:

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

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 ASIA 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.

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 solo 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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

2.6.1 Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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

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 una mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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)

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

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 riesgos y beneficios asociados al instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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 contables cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

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 Asia Equity, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos (continuación)

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.

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 del 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Clasificación de riesgo	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
AAA - AA o N-1	100,00	95,95
BC o emitidos por el Estado de Chile	-	4,05
Total	100,00	100,00

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Cartera de inversiones	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
Emisores nacionales		
Depósitos a plazo	0,32	2,52
Total emisores nacionales	0,32	2,52
Emisores extranjero		
Títulos representativos de índices	-	33,26
Cuotas de fondos de inversión abiertos	70,31	64,22
Otros títulos de capitalización	29,37	-
Total emisores extranjeros	99,68	97,48
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 Asia Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	194.928	1.852.519
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>194.928</u>	<u>1.852.519</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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 ASIA 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, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2018:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Schroder Investment Management Luxembourg SA	16.293.676	26,41
Titulos representativos de indices accionarios ext (etfa)	BlackRock Fund Advisors	13.261.383	21,49
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Investec Asset Management Ltd	9.340.657	15,14
Titulos representativos de indices accionarios ext (etfa)	FIL Investment Management Luxembourg SA	6.626.091	10,74
Titulos representativos de indices accionarios ext (etfa)	INVESCO Global Asset Management Ltd/Ireland	4.915.103	7,97
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	11.265.652	18,25
Total		61.702.562	100,00

(*) Corresponde a un total de 8 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 ASIA 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 ha efectuado 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 extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 99,68% 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:

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	0,32	2,52
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	29,37	33,26
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	70,31	64,22
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	61.507.634	55.356.871	10%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de deuda nacionales	194.928	194.909	0,01%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$
Cuotas de fondos mutuos	43.386.606	43.386.606
Otros títulos de capitalización	18.121.028	18.121.028
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	194.928	194.928
Totales activos	61.702.562	61.702.562

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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 ASIA 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. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	% Mín.	% Max.
1. Instrumentos de Deuda	0	10
1.1 Emisores Nacionales	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	10
1.2 Emisores Extranjeros	0	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	0	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market MAnker según lo establecido en la NCG N°327.	0	10
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en el artículo 13, número 2, inciso segundo del Decreto Ley N° 1.328 de 1976.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la 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, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	1	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, 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 ASIA 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.

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Saldos en bancos	902.319	379.636
Total	<u>902.319</u>	<u>379.636</u>

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

		Saldo al	
		<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Banco	\$ Chilenos	45.773	51.604
Banco	US\$	856.546	328.032
Total efectivo		<u>902.319</u>	<u>379.636</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

<u>Instrumento</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo</u> <u>Neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo</u> <u>Neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de fondos mutuos	-	43.386.606	43.386.606	69,24%	-	47.358.103	47.358.103	63,89%
Otros títulos de capitalización	-	18.121.028	18.121.028	28,92%	-	24.528.209	24.528.209	33,09%
Subtotal	-	61.507.634	61.507.634	98,16%	-	71.886.312	71.886.312	96,98%
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	194.928	-	194.928	0,31%	1.852.519	-	1.852.519	2,50%
Pagarés de empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	194.928	-	194.928	0,31%	1.852.519	-	1.852.519	2,50%
Total	194.928	61.507.634	61.702.562	98,47%	1.852.519	71.886.312	73.738.831	99,48%

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Saldo de inicio	73.738.831	25.756.068
Intereses y reajustes	24.168	39.215
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	774.953	8.460.353
Compras	49.884.150	72.161.436
Ventas	(54.697.417)	(26.236.396)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(8.022.123)	(6.441.845)
Saldo Final	<u>61.702.562</u>	<u>73.738.831</u>

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 ASIA 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 del Fondo S.A. La Sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

4,7880%	para la Serie A	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie C	Exento de IVA
1,0500%	Para la serie APVAC	Exento de IVA
1,6500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,4500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,2500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
1,0500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
2,3800%	para la serie LP3	IVA incluido
3,5700%	para la serie LP180	IVA incluido
4,2007%	para la serie G	IVA incluido
1,3000%	Para la serie AC	IVA incluido
1,3000%	para la serie LPI	IVA incluido
1,0000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$1.582.929 (M\$1.060.706 en el año 2017), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$13.050 (M\$14.617 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 ASIA 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	-	196,3921	-	196,3921	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	2.272,8618	2.272,8618	-	-	-
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	0,035	645,4492	-	375,0404	375,0404	645,4492	1.201
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	0,243	30.307,8400	1.978,7264	-	449,4604	32.736,0268	63.659
Accionistas de la sociedad administradora	44,754	6.996.651,0867	3.010.059,0006	3.989.291,9391	-	6.017.418,1482	11.701.553
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	0,351	3.192,6089	482,2112	-	-	3.674,8201	6.492
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,889	12.337,1392	-	3.031,4053	-	9.305,7339	16.439

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 o su personal al 31 de Diciembre de 2018 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	52,6221	52,6221	80
Accionistas de la sociedad administradora	73,106	11.944.817,0984	5.901.695,2224	10.065.227,1393	-	7.781.285,1816	11.852.194
Personal clave de la administración	0,002	255,0500	-	-	-	255,0500	388

Tenedor PLAN 2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	2.792,5173	-	2.792,5173	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN 4	%	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	3,557	44.710,3854	8.773,6827	21.130,7891	3.870,5034	36.223,7825	59.792
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,854	8.563,7774	1.818,7255	1.688,2761	-	8.694,2268	14.351

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,034	-	199,4718	3,0797	-	196,3921	261
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	0,4303	0,4303	-	-	-
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	0,030	791,1636	-	145,7144	-	645,4492	1.296
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	0,185	3.944.306,4059	2.675.502,0948	1.240.571,6930	5.348.928,9677	30.307,8400	63.380
Accionistas de la sociedad administradora	42,681	-	2.362.735,2025	714.655,8645	5.348.479,5073	6.996.558,8453	14.631.164
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	0,224	50.681,3892	3.192,6089	-	50.681,3892	3.192,6089	6.110
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,866	-	-	-	12.337,1392	12.337,1392	23.609

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 o su personal al 31 de Diciembre de 2017 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	30,3840	-	30,3840	-	-	-
Personas Relacionadas	-	2.463.607,6376	5.867.398,2382	716.117,5725	7.614.888,3033	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	73,206	-	7.608.735,2016	3.278.783,1187	7.614.865,0155	11.944.817,0984	19.944.674
Personal clave de la administración	0,002	255,0500	-	-	-	255,0500	426

Tenedor PLAN 2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,610	-	-	-	2.792,5173	2.792,5173	5.946
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN 4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	4,232	925,3988	928,1579	-	42.856,8287	44.710,3854	78.888
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,811	8.426,1944	4.494,2404	2.904,2697	1.452,3877	8.563,7774	15.110

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 de 2018 y 2017, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>								
2018	<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	581.633,1991	109.254,4583	107.011,9848	312.475,0087	1.056.536,6395	2.130.464,8175	16.392.737,4194	1.424.885,4907	16.316.623,7354	343.803,2998	44.393,7409	-
Cuotas suscritas	71.250,5968	16.961,2206	55.184,8744	223.630,5000	457.175,8301	697.310,1718	5.611.032,1342	882.883,2461	7.807.649,2956	2.661.987,7167	250.999,9210	16.890.833,7212
Cuotas rescatadas	269.526,1326	29.862,4515	76.453,7180	194.786,2121	495.195,5292	987.637,7997	8.558.194,2163	1.261.178,8223	13.480.392,2626	2.756.241,3250	135.136,1835	5.423.099,3448
Cuotas entregadas por												
-distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	383.357,6633	96.353,2274	85.743,1412	341.319,2966	1.018.516,9405	1.840.137,1896	13.445.575,3373	1.046.589,9145	10.643.880,7684	249.549,6915	160.257,4784	11.467.734,3764

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>								
2017	<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 M</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	381.186,8696	91.524,0445	105.931,8698	165.423,8777	622.596,0557	1.193.371,5379	9.676.453,8716	665.596,9383	4.010.520,3235	179.835,8266	2.340,3620	-
Cuotas suscritas	321.916,6797	32.324,2789	32.672,4147	265.657,4293	541.878,4250	1.424.059,0717	11.632.617,7572	2.021.557,7437	18.279.540,7797	1.550.332,2997	44.463,2145	-
Cuotas rescatadas	121.470,3502	14.593,8651	31.592,2997	118.606,2983	107.937,8412	486.965,7921	4.916.334,2094	1.262.269,1913	5.973.437,3678	1.386.364,8265	2.409,8356	-
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	581.633,1991	109.254,4583	107.011,9848	312.475,0087	1.056.536,6395	2.130.464,8175	16.392.737,4194	1.424.885,4907	16.316.623,7354	343.803,2998	44.393,7409	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual

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	4,2492%	4,5274%	4,5452%	4,5629%	4,5807%	4,4964%	4,5274%	4,4626%	4,3571%	4,3013%	4,5585%	-
Febrero	-6,5481%	-6,3229%	-6,3085%	-6,2941%	-6,2797%	-6,3480%	-6,3228%	-6,3753%	-6,4607%	-6,5059%	-6,2977%	-
Marzo	0,0635%	0,3305%	0,3476%	0,3646%	0,3817%	0,3007%	0,3305%	0,2684%	0,1671%	0,1135%	0,3604%	-
Abril	0,5273%	0,7869%	0,8035%	0,8200%	0,8366%	0,7579%	0,7869%	0,7265%	0,6280%	0,5759%	0,8159%	0,4903%
Mayo	2,7688%	3,0431%	3,0606%	3,0781%	3,0957%	3,0125%	3,0431%	2,9793%	2,8752%	2,8201%	3,0737%	3,1876%
Junio	-2,2244%	-1,9719%	-1,9558%	-1,9396%	-1,9235%	-2,0001%	-1,9719%	-2,0307%	-2,1265%	-2,1772%	-1,9437%	-1,8388%
Julio	-1,3323%	-1,0690%	-1,0522%	-1,0353%	-1,0185%	-1,0984%	-1,0690%	-1,1303%	-1,2302%	-1,2831%	-1,0395%	-0,9302%
Agosto	3,5593%	3,8357%	3,8533%	3,8709%	3,8886%	3,8048%	3,8357%	3,7713%	3,6665%	3,6109%	3,8665%	3,9813%
Septiembre	-4,9621%	-4,7166%	-4,7009%	-4,6853%	-4,6696%	-4,7440%	-4,7166%	-4,7738%	-4,8669%	-4,9162%	-4,6892%	-4,5873%
Octubre	-6,5447%	-6,2953%	-6,2794%	-6,2635%	-6,2476%	-6,3231%	-6,2953%	-6,3534%	-6,4480%	-6,4981%	-6,2675%	-6,1639%
Noviembre	0,9425%	1,2032%	1,2199%	1,2365%	1,2532%	1,1741%	1,2033%	1,1425%	1,0436%	0,9913%	1,2324%	1,3406%
Diciembre	-0,1016%	0,1650%	0,1820%	0,1990%	0,2161%	0,1352%	0,1650%	0,1029%	0,0018%	-0,0518%	0,1948%	0,3055%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-9,8824%	10,4044%	1,7864%
B	-7,3344%	16,7359%	10,6751%
C	-7,0094%	17,5560%	11,8445%
LP3	-7,6858%	15,8521%	9,4195%
LP180	-8,7779%	13,1271%	5,5782%
G	-9,3513%	11,7100%	3,7689%
LPI	-6,6834%	18,3818%	-
Plan 1	-7,0094%	17,5560%	11,8446%
Plan 2	-6,8232%	18,0272%	12,5183%
Plan 3	-6,6367%	18,5004%	13,1960%
Plan 4	-6,4498%	18,9752%	13,8779%

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	4,3920%	4,4230%	4,4230%	4,4407%	4,4585%	4,4762%
Febrero	-6,6915%	-6,6665%	-6,6665%	-6,6521%	-6,6378%	-6,6235%
Marzo	0,1401%	0,1698%	0,1699%	0,1869%	0,2039%	0,2209%
Abril	0,6171%	0,6461%	0,6460%	0,6626%	0,6791%	0,6957%
Mayo	2,7322%	2,7627%	2,7627%	2,7802%	2,7976%	2,8151%
Junio	-2,2904%	-2,2622%	-2,2622%	-2,2462%	-2,2301%	-2,2140%
Julio	-1,2573%	-1,2279%	-1,2279%	-1,2112%	-1,1944%	-1,1776%
Agosto	3,4811%	3,5119%	3,5119%	3,5295%	3,5470%	3,5646%
Septiembre	-4,9874%	-4,9600%	-4,9600%	-4,9444%	-4,9288%	-4,9131%
Octubre	-6,5781%	-6,5503%	-6,5503%	-6,5344%	-6,5186%	-6,5027%
Noviembre	0,8041%	0,8331%	0,8331%	0,8497%	0,8663%	0,8828%
Diciembre	0,0154%	0,0451%	0,0452%	0,0621%	0,0791%	0,0961%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	-9,9149%	5,6308%	0,9573%
Serie C	-9,5990%	6,0012%	1,3115%
Serie Plan1	-9,5990%	6,0012%	1,3116%
Serie Plan2	-9,4180%	6,2135%	1,5146%
Serie Plan3	-9,2367%	6,4261%	1,7180%
Serie Plan4	-9,0550%	6,6392%	1,9219%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	194.928	100,0000%	0,3111%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	61.507.634	100,0000%	98,1581%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	194.928	100,0000%	0,3111%	61.507.634	100,0000%	98,1581%

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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	1.852.519	100,0000%	2,4993%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	24.528.211	34,1208%	33,2636%
Otros Entidades	-	-	-	47.358.103	65,8792%	64,2241%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.852.519	100,0000%	2,4993%	71.886.314	100,0000%	97,4877%

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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.	859.923	8.439.617
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	771	(865)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	-	21.601
Total	860.694	8.460.353

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.	(5.160.899)	(3.598)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	5.348	210
Total	(5.155.551)	(3.388)

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	25.000,00	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 ASIA 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	1.383,1095	78.758.714	3.066	159
FEBRERO	1.292,5422	75.749.130	2.622	160
MARZO	1.293,3624	75.714.862	2.958	155
ABRIL	1.300,1818	74.145.717	2.664	144
MAYO	1.336,1815	78.173.325	2.636	140
JUNIO	1.306,4596	76.520.382	2.380	128
JULIO	1.289,0539	74.704.353	2.311	129
AGOSTO	1.334,9350	73.621.578	2.193	121
SEPTIEMBRE	1.268,6946	68.390.963	2.098	116
OCTUBRE	1.185,6621	63.261.073	1.989	115
NOVIEMBRE	1.196,8375	61.741.136	1.927	111
DICIEMBRE	1.195,6213	62.661.790	1.874	109

(*) 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	2.098,0205	78.758.714	7.607	2.278
FEBRERO	1.964,8381	75.749.130	6.767	2.289
MARZO	1.970,7467	75.714.862	7.679	2.304
ABRIL	1.985,6832	74.145.717	7.281	2.299
MAYO	2.045,5018	78.173.325	7.819	2.286
JUNIO	2.004,5903	76.520.382	7.396	2.273
JULIO	1.982,5725	74.704.353	7.263	2.245
AGOSTO	2.058,0055	73.621.578	7.021	2.222
SEPTIEMBRE	1.960,3729	68.390.963	6.569	2.205
OCTUBRE	1.836,4156	63.261.073	5.989	2.176
NOVIEMBRE	1.857,9774	61.741.136	5.617	2.155
DICIEMBRE	1.860,4898	62.661.790	5.807	2.149

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	2.185,8717	78.758.714	50.152	1.005
FEBRERO	2.047,6626	75.749.130	43.852	1.015
MARZO	2.054,4309	75.714.862	49.335	1.005
ABRIL	2.070,5973	74.145.717	46.546	996
MAYO	2.133,6077	78.173.325	49.818	980
JUNIO	2.091,5358	76.520.382	48.197	955
JULIO	2.069,1779	74.704.353	46.523	934
AGOSTO	2.148,5446	73.621.578	44.554	914
SEPTIEMBRE	2.047,2058	68.390.963	41.118	905
OCTUBRE	1.918,3276	63.261.073	38.222	877
NOVIEMBRE	1.941,4101	61.741.136	36.189	859
DICIEMBRE	1.944,6136	62.661.790	36.803	854

(*) 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	1.999,0750	78.758.714	5.599	565
FEBRERO	1.871,6281	75.749.130	5.262	573
MARZO	1.876,6507	75.714.862	5.999	570
ABRIL	1.890,2837	74.145.717	5.239	565
MAYO	1.946,6003	78.173.325	5.617	563
JUNIO	1.907,0711	76.520.382	5.496	560
JULIO	1.885,5160	74.704.353	5.183	546
AGOSTO	1.956,6243	73.621.578	4.781	529
SEPTIEMBRE	1.863,2195	68.390.963	4.399	525
OCTUBRE	1.744,8418	63.261.073	3.778	507
NOVIEMBRE	1.764,7770	61.741.136	3.533	499
DICIEMBRE	1.766,5933	62.661.790	3.680	492

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	1.742,4869	78.758.714	86.327	1.468
FEBRERO	1.629,9098	75.749.130	77.665	1.488
MARZO	1.632,6328	75.714.862	88.117	1.508
ABRIL	1.642,8851	74.145.717	80.075	1.490
MAYO	1.690,1216	78.173.325	81.916	1.473
JUNIO	1.654,1820	76.520.382	74.526	1.423
JULIO	1.633,8328	74.704.353	70.395	1.373
AGOSTO	1.693,7366	73.621.578	65.489	1.291
SEPTIEMBRE	1.611,3041	68.390.963	57.232	1.254
OCTUBRE	1.507,4074	63.261.073	51.617	1.221
NOVIEMBRE	1.523,1394	61.741.136	47.789	1.192
DICIEMBRE	1.523,1667	62.661.790	49.618	1.179

(*) 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	1.351,5280	78.758.714	1.405	131
FEBRERO	1.263,5985	75.749.130	1.176	128
MARZO	1.265,0322	75.714.862	1.406	128
ABRIL	1.272,3171	74.145.717	1.186	126
MAYO	1.308,1978	78.173.325	1.281	126
JUNIO	1.279,7159	76.520.382	1.124	124
JULIO	1.263,2962	74.704.353	1.164	124
AGOSTO	1.308,9131	73.621.578	1.156	122
SEPTIEMBRE	1.244,5646	68.390.963	1.461	118
OCTUBRE	1.163,6914	63.261.073	1.176	117
NOVIEMBRE	1.175,2273	61.741.136	1.006	118
DICIEMBRE	1.174,6188	62.661.790	1.091	118

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 Participes
ENERO	1.760,9287	78.758.714	267	59
FEBRERO	1.649,5877	75.749.130	231	61
MARZO	1.655,0404	75.714.862	259	61
ABRIL	1.668,0639	74.145.717	246	61
MAYO	1.718,8249	78.173.325	265	62
JUNIO	1.684,9321	76.520.382	259	62
JULIO	1.666,9208	74.704.353	262	62
AGOSTO	1.730,8582	73.621.578	251	61
SEPTIEMBRE	1.649,2202	68.390.963	222	61
OCTUBRE	1.545,3968	63.261.073	210	60
NOVIEMBRE	1.563,9915	61.741.136	198	60
DICIEMBRE	1.566,5725	62.661.790	211	59

(*) 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 Participes
ENERO	2.226,0856	78.758.714	287	76
FEBRERO	2.085,6538	75.749.130	235	76
MARZO	2.092,9032	75.714.862	285	75
ABRIL	2.109,7187	74.145.717	230	74
MAYO	2.174,2893	78.173.325	245	76
JUNIO	2.131,7656	76.520.382	235	76
JULIO	2.109,3360	74.704.353	262	76
AGOSTO	2.190,6152	73.621.578	261	76
SEPTIEMBRE	2.087,6357	68.390.963	230	74
OCTUBRE	1.956,5452	63.261.073	232	74
NOVIEMBRE	1.980,4129	61.741.136	214	73
DICIEMBRE	1.984,0175	62.661.790	235	73

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	1.947,2737	78.758.714	769	136
FEBRERO	1.824,7104	75.749.130	702	141
MARZO	1.831,3639	75.714.862	831	144
ABRIL	1.846,3819	74.145.717	783	144
MAYO	1.903,2162	78.173.325	830	144
JUNIO	1.866,3006	76.520.382	802	142
JULIO	1.846,9781	74.704.353	792	139
AGOSTO	1.918,4736	73.621.578	728	137
SEPTIEMBRE	1.828,5875	68.390.963	637	135
OCTUBRE	1.714,0543	63.261.073	590	133
NOVIEMBRE	1.735,2490	61.741.136	566	134
DICIEMBRE	1.738,7029	62.661.790	643	134

(*) 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	1.845,2439	78.758.714	1.764	287
FEBRERO	1.729,3676	75.749.130	1.599	290
MARZO	1.735,9683	75.714.862	1.826	295
ABRIL	1.750,4916	74.145.717	1.741	285
MAYO	1.804,6809	78.173.325	1.899	284
JUNIO	1.769,9675	76.520.382	1.728	279
JULIO	1.751,9401	74.704.353	1.663	281
AGOSTO	1.820,0657	73.621.578	1.640	278
SEPTIEMBRE	1.735,0758	68.390.963	1.564	277
OCTUBRE	1.626,6760	63.261.073	1.461	272
NOVIEMBRE	1.647,0610	61.741.136	1.416	270
DICIEMBRE	1.650,6195	62.661.790	1.506	270

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 Participes
ENERO	1.200,0598	78.758.714	58	1
FEBRERO	1.124,4840	75.749.130	50	1
MARZO	1.128,5361	75.714.862	98	2
ABRIL	1.137,7437	74.145.717	125	3
MAYO	1.172,7149	78.173.325	138	3
JUNIO	1.149,9214	76.520.382	136	2
JULIO	1.137,9675	74.704.353	227	3
AGOSTO	1.181,9672	73.621.578	258	3
SEPTIEMBRE	1.126,5423	68.390.963	222	3
OCTUBRE	1.055,9367	63.261.073	161	3
NOVIEMBRE	1.068,9498	61.741.136	150	3
DICIEMBRE	1.071,0321	62.661.790	185	4

l) Serie O

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	0,0000	78.758.714	0	0
FEBRERO	0,0000	75.749.130	0	0
MARZO	0,0000	75.714.862	0	0
ABRIL	1.004,9026	74.145.717	0	3
MAYO	1.036,9350	78.173.325	0	3
JUNIO	1.017,8674	76.520.382	0	3
JULIO	1.008,3989	74.704.353	0	3
AGOSTO	1.048,5461	73.621.578	0	3
SEPTIEMBRE	1.000,4461	68.390.963	0	3
OCTUBRE	938,7796	63.261.073	0	3
NOVIEMBRE	951,3649	61.741.136	0	3
DICIEMBRE	954,2710	62.661.790	0	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.112,1758	26.785.479	1.713	126
FEBRERO	1.145,9281	28.022.948	1.584	128
MARZO	1.209,7729	31.176.527	1.884	129
ABRIL	1.232,5984	33.502.396	1.849	127
MAYO	1.280,9760	40.793.650	2.210	131
JUNIO	1.277,9417	43.467.601	2.348	133
JULIO	1.311,6820	51.505.958	2.450	135
AGOSTO	1.279,0585	54.658.586	2.601	143
SEPTIEMBRE	1.287,3383	55.680.191	2.554	143
OCTUBRE	1.343,2046	64.338.209	2.822	149
NOVIEMBRE	1.371,1723	73.126.907	3.005	158
DICIEMBRE	1.326,7339	74.121.119	3.209	161

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	1.640,6559	26.785.479	3.245	1.899
FEBRERO	1.694,0660	28.022.948	2.989	1.875
MARZO	1.792,6909	31.176.527	3.515	1.883
ABRIL	1.830,7049	33.502.396	3.587	1.887
MAYO	1.907,0679	40.793.650	4.139	1.932
JUNIO	1.906,9156	43.467.601	4.291	1.962
JULIO	1.961,9031	51.505.958	4.799	1.995
AGOSTO	1.917,6430	54.658.586	5.154	2.041
SEPTIEMBRE	1.934,4848	55.680.191	5.283	2.078
OCTUBRE	2.023,2205	64.338.209	5.981	2.141
NOVIEMBRE	2.070,0855	73.126.907	6.524	2.180
DICIEMBRE	2.007,7452	74.121.119	7.140	2.233

(*) 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	1.703,3822	26.785.479	22.836	821
FEBRERO	1.759,3068	28.022.948	21.100	820
MARZO	1.862,2829	31.176.527	24.669	820
ABRIL	1.902,3201	33.502.396	24.854	814
MAYO	1.982,2597	40.793.650	29.279	843
JUNIO	1.982,6724	43.467.601	30.608	861
JULIO	2.040,4506	51.505.958	33.921	895
AGOSTO	1.995,0117	54.658.586	37.668	916
SEPTIEMBRE	2.013,1122	55.680.191	37.350	906
OCTUBRE	2.106,0805	64.338.209	40.597	931
NOVIEMBRE	2.155,4852	73.126.907	43.976	962
DICIEMBRE	2.091,1943	74.121.119	47.713	989

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 Partícipes
ENERO	1.569,2321	26.785.479	2.098	403
FEBRERO	1.619,8450	28.022.948	1.960	407
MARZO	1.713,5955	31.176.527	2.479	418
ABRIL	1.749,3859	33.502.396	2.490	414
MAYO	1.821,7688	40.793.650	2.703	432
JUNIO	1.821,0548	43.467.601	2.790	447
JULIO	1.872,9618	51.505.958	3.297	471
AGOSTO	1.830,1176	54.658.586	3.786	491
SEPTIEMBRE	1.845,6140	55.680.191	3.799	498
OCTUBRE	1.929,6501	64.338.209	3.986	525
NOVIEMBRE	1.973,7315	73.126.907	5.005	553
DICIEMBRE	1.913,6748	74.121.119	5.962	552

(*) 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 Partícipes
ENERO	1.384,1912	26.785.479	16.611	868
FEBRERO	1.427,5322	28.022.948	15.495	867
MARZO	1.508,6267	31.176.527	19.400	901
ABRIL	1.538,6303	33.502.396	21.076	905
MAYO	1.600,6746	40.793.650	29.312	957
JUNIO	1.598,4828	43.467.601	34.580	1.015
JULIO	1.642,3845	51.505.958	44.350	1.103
AGOSTO	1.603,1936	54.658.586	52.781	1.139
SEPTIEMBRE	1.615,1880	55.680.191	53.079	1.154
OCTUBRE	1.687,0260	64.338.209	63.724	1.260
NOVIEMBRE	1.723,8775	73.126.907	71.834	1.390
DICIEMBRE	1.669,7346	74.121.119	83.389	1.401

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	1.080,4081	26.785.479	690	153
FEBRERO	1.113,6990	28.022.948	632	155
MARZO	1.176,3359	31.176.527	640	152
ABRIL	1.199,1098	33.502.396	622	146
MAYO	1.246,7951	40.793.650	1.086	144
JUNIO	1.244,4433	43.467.601	897	144
JULIO	1.277,9377	51.505.958	900	141
AGOSTO	1.246,7758	54.658.586	863	141
SEPTIEMBRE	1.255,4533	55.680.191	862	138
OCTUBRE	1.310,5902	64.338.209	1.338	136
NOVIEMBRE	1.338,5255	73.126.907	1.265	131
DICIEMBRE	1.295,7922	74.121.119	1.448	132

(*) 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	1.372,2375	26.785.479	176	64
FEBRERO	1.417,2902	28.022.948	163	64
MARZO	1.500,2475	31.176.527	185	63
ABRIL	1.532,5012	33.502.396	191	62
MAYO	1.596,9000	40.793.650	214	62
JUNIO	1.597,2322	43.467.601	210	62
JULIO	1.643,7782	51.505.958	223	62
AGOSTO	1.607,1730	54.658.586	236	62
SEPTIEMBRE	1.621,7546	55.680.191	227	61
OCTUBRE	1.696,6493	64.338.209	248	61
NOVIEMBRE	1.736,4496	73.126.907	252	62
DICIEMBRE	1.684,6573	74.121.119	260	61

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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	1.731,2534	26.785.479	224	80
FEBRERO	1.788,3676	28.022.948	206	77
MARZO	1.893,3665	31.176.527	239	78
ABRIL	1.934,3898	33.502.396	230	79
MAYO	2.016,0192	40.793.650	237	77
JUNIO	2.016,7701	43.467.601	222	77
JULIO	2.075,8949	51.505.958	244	79
AGOSTO	2.030,0116	54.658.586	260	78
SEPTIEMBRE	2.048,7663	55.680.191	243	77
OCTUBRE	2.143,7452	64.338.209	262	77
NOVIEMBRE	2.194,3941	73.126.907	254	76
DICIEMBRE	2.129,3046	74.121.119	265	76

(*) 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	1.511,3917	26.785.479	289	71
FEBRERO	1.561,4922	28.022.948	235	72
MARZO	1.653,4516	31.176.527	275	74
ABRIL	1.689,5546	33.502.396	260	79
MAYO	1.761,1511	40.793.650	303	81
JUNIO	1.762,0970	43.467.601	311	84
JULIO	1.814,0640	51.505.958	382	86
AGOSTO	1.774,2689	54.658.586	418	90
SEPTIEMBRE	1.790,9553	55.680.191	442	95
OCTUBRE	1.874,3009	64.338.209	531	104
NOVIEMBRE	1.918,8994	73.126.907	581	106
DICIEMBRE	1.862,2981	74.121.119	612	110

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 Partícipes
ENERO	1.429,3398	26.785.479	797	220
FEBRERO	1.476,9468	28.022.948	744	219
MARZO	1.564,1927	31.176.527	871	221
ABRIL	1.598,6094	33.502.396	865	221
MAYO	1.666,6354	40.793.650	995	223
JUNIO	1.667,8048	43.467.601	1.077	230
JULIO	1.717,2822	51.505.958	1.173	237
AGOSTO	1.679,8958	54.658.586	1.249	251
SEPTIEMBRE	1.695,9729	55.680.191	1.237	256
OCTUBRE	1.775,1998	64.338.209	1.406	260
NOVIEMBRE	1.817,7387	73.126.907	1.556	268
DICIEMBRE	1.764,4207	74.121.119	1.662	273

(*) 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 Partícipes
ENERO	931,9021	26.785.479	2	1
FEBRERO	962,7565	28.022.948	2	1
MARZO	1.019,4122	31.176.527	3	1
ABRIL	1.041,6278	33.502.396	3	1
MAYO	1.085,7218	40.793.650	3	1
JUNIO	1.086,2602	43.467.601	3	1
JULIO	1.118,2480	51.505.958	3	1
AGOSTO	1.093,6706	54.658.586	51	1
SEPTIEMBRE	1.103,9105	55.680.191	52	1
OCTUBRE	1.155,2340	64.338.209	55	1
NOVIEMBRE	1.182,6739	73.126.907	56	1
DICIEMBRE	1.147,7400	74.121.119	57	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA 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 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.