

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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
MUS\$:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
EU	:	Cifras expresadas en euro
GBC	:	Cifras expresadas en libra esterlina
HKD	:	Cifras expresadas en dólar hongkonés



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C, 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

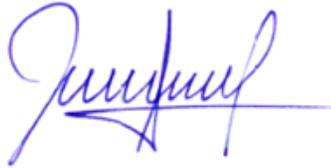
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto 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 Gestión Estratégica C 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 GESTION ESTRATEGICA C

31 de diciembre de 2018 y 2017

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6.366	197.357
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	43.250.987	60.187.645
Otras cuentas por cobrar		3.454	1.092
Total activo		43.260.807	60.386.094
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		42.919	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	55.942
Rescates por pagar		190.213	1.531.705
Remuneraciones sociedad administradora	9	8.549	8.778
Otros documentos y cuentas por pagar		266	1.630
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		241.947	1.598.055
Activo neto atribuible a los partícipes		43.018.860	58.788.039

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.102.008	875.812
Ingresos por dividendos		238.562	242.775
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		25.671	(4.630)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	(334.352)	3.339.056
Resultado en venta de instrumentos financieros		(686.134)	(534.669)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		345.755	3.918.344
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(997.430)	(941.787)
Otros gastos de operación		(21.988)	(24.172)
Total gastos de operación		(1.019.418)	(965.959)
Utilidad de la operación antes de impuesto		(673.663)	2.952.385
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		(673.663)	2.952.385
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		(673.663)	2.952.385
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		(673.663)	2.952.385

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	415.100	690.994	652.639	2.055.309	3.801.397	5.549.714	25.747.008	2.587.120	16.714.141	574.617	-	58.788.039
Aporte de Cuotas	267.729	166.626	95.192	507.783	986.945	1.827.468	7.048.052	286.084	6.604.584	529.027	-	18.319.490
Rescate de Cuotas	(578.047)	(342.293)	(121.453)	(922.398)	(1.674.959)	(2.237.509)	(16.106.317)	(664.897)	(10.165.384)	(601.749)	-	(33.415.006)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(310.318)	(175.667)	(26.261)	(414.615)	(688.014)	(410.041)	(9.058.265)	(378.813)	(3.560.800)	(72.722)	-	(15.095.516)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(8.104)	(7.442)	(5.686)	(3.739)	(11.310)	(63.673)	(160.197)	(21.240)	(376.680)	(15.592)	-	(673.663)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	96.678	507.885	620.692	1.636.955	3.102.073	5.076.000	16.528.546	2.187.067	12.776.661	486.303	-	43.018.860

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	57.386	592.216	590.616	1.659.439	2.839.523	3.615.422	21.475.304	2.238.480	12.980.916	429.840	-	46.479.142
Aporte de Cuotas	447.762	104.034	220.481	568.272	1.332.557	3.281.898	15.611.151	772.832	12.515.681	540.134	314.689	35.709.491
Rescate de Cuotas	(93.367)	(45.548)	(206.500)	(296.664)	(587.867)	(1.594.888)	(12.762.051)	(574.176)	(9.458.188)	(416.595)	(317.135)	(26.352.979)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	354.395	58.486	13.981	271.608	744.690	1.687.010	2.849.100	198.656	3.057.493	123.539	(2.446)	9.356.512
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.319	40.292	48.042	124.262	217.184	247.282	1.422.604	149.984	675.732	21.238	2.446	2.952.385
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	415.100	690.994	652.639	2.055.309	3.801.397	5.549.714	25.747.008	2.587.120	16.714.141	574.617	-	58.788.039

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	(36.945.513)	(56.848.374)
Venta/cobro de activos financieros		55.136.108	46.554.875
Dividendos recibidos		236.568	247.558
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(2.206.817)	(1.066.983)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>16.220.346</u>	<u>(11.112.924)</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		18.319.490	35.709.490
Rescate de cuotas en circulación		(34.756.498)	(24.848.827)
Otros			
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(16.437.008)</u>	<u>10.860.663</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		<u>(216.662)</u>	<u>(252.261)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>197.357</u>	<u>454.248</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>25.671</u>	<u>(4.630)</u>
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	<u>6.366</u>	<u>197.357</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	30
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	30
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 GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado conservador, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero este Fondo se define como un Fondo Mutuo mixto extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 75% en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C inició sus operaciones con fecha 31 de Enero de 2011. 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 Gestión Estratégica C al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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)

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C 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\$).

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
Libra Esterlina	882,36	847,42
Euro	794,75	739,15
Yen	-	5,46
Dólar Honkonés	88,73	-

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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)

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.

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

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

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 GESTION ESTRATEGICA C

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 GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

El valor razonable de activos financieros que no se transan en 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 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 GESTION ESTRATEGICA C

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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

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

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
AAA-AA o N-1	45,96	69,31
A o N-2	9,80	6,56
B o N-3	-	-
BBB o N-3 – N-4	2,72	1,22
BC o emitidos por el estado de Chile	41,52	22,91
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	12,12	13,13
Bonos bancarios	15,34	12,46
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	22,15	21,09
Bonos empresas	7,26	6,74
Depósitos a plazo	-	4,66
Pagarés de Empresas	-	0,25
Total emisores nacionales	56,87	58,33
Emisores extranjeros		
Acciones	-	-
Títulos representativos de índices	-	9,06
Cuotas de Fondos Mutuos	35,56	32,61
Otros Títulos de Capitalización	7,57	-
Total emisores extranjeros	43,13	41,67
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	6.635.829	7.486.184
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	9.574.710	12.668.202
Bonos empresas	3.141.225	4.050.481
Depósitos a plazo	-	2.797.329
Pagarés de Empresas	-	147.545
Sub-Total	19.351.764	27.149.741
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	3.998	117.221
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(42.919)	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	19.312.843	27.266.962

b) Riesgo de liquidez

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bono tesorería gral. rep de chile en pesos (btp) y (btu)	Tesorería gral de la republica	8.542.090	19,75
Títulos representativos de índices accionarios ext (etfa)	Blackrock fund advisors	2.672.346	6,18
Instituciones financieras (bb)	Banco Scotiabank Sud Americano	2.046.495	4,73
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Schroder Investment Management Europe SA	2.027.770	4,69
Instituciones financieras (bb) y ace	Banco de chile	1.869.585	4,32
Otros Instrumentos	(*) Ver comentarios	26.092.701	60,33
Total		43.250.987	100,00

(*) Corresponde a un total de 77 emisores y distintos tipos de instrumentos. Total incluye activos derivados.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado

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

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de portfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera, lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando que la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2018 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extrajeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 43,17% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2018	31.12.2017
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	44,75	45,20
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	12,12	13,13
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	7,57	9,06
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	35,56	32,61
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado, para la cartera de cuotas de fondos de inversión extranjeros, 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	23.895.225	21.505.703	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de deuda	19.351.764	18.517.703	-4,31%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados:			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	5.243.227	-	5.243.227
Cuotas de fondos mutuos	15.377.234	-	15.377.234
Bonos Bancos e Inst. Financieras	6.635.829	-	6.635.829
Otros títulos de capitalización	3.274.764	-	3.274.764
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	3.141.225	-	3.141.225
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	9.574.710	-	9.574.710
Derivados	-	3.998	3.998
Totales activos	43.246.989	3.998	43.250.987
Pasivos			
Derivados	-	(42.919)	(42.919)
Total Pasivos	-	(42.919)	(42.919)

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 GESTION ESTRATEGICA C

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	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	25	75
1.1 Emisores Nacionales	1	75
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	75
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	75
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	75
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	75
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	75
1.2 Emisores Extranjeros	0	75
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	75
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	75
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	75
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
2. Instrumentos de Capitalización	25	75
2.1 Emisores Nacionales	0	75
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	75
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
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	75

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	75
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	75
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	75
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	75
2.2 Emisores Extranjeros	0	75
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	75
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	75
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	75
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	75
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas. : 30% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 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 GESTION ESTRATEGICA C

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	
	2018	2017
	M\$	M\$
Saldos en bancos	6.366	197.357
Total	6.366	197.357

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2018	2017
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	6.154	186.962
Banco	US\$	212	10.395
Total efectivo		6.366	197.357

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de Diciembre de 2018				Al 31 de Diciembre de 2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	5.243.227	-	5.243.227	12,12%	7.889.290	-	7.889.290	13,06
Cuotas de fondos mutuos	-	15.377.234	15.377.234	35,55%	-	19.587.267	19.587.267	32,44
Otros títulos de capitalización	-	3.274.764	3.274.764	7,57%	-	5.444.126	5.444.126	9,02
Subtotal	5.243.227	18.651.998	23.895.225	55,24%	7.889.290	25.031.393	32.920.683	54,52
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	2.797.329	-	2.797.329	4,63
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	147.545	-	147.545	0,24
Subtotal	-	-	-	-	2.944.874	-	2.944.874	4,87
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</u>								
Bono Bancos e Inst. Financieras	6.635.829	-	6.635.829	15,34%	7.486.184	-	7.486.184	12,40
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	3.141.225	-	3.141.225	7,26%	4.050.481	-	4.050.481	6,71
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales	9.574.710	-	9.574.710	22,13%	12.668.202	-	12.668.202	20,98
Subtotal	19.351.764	-	19.351.764	44,73%	24.204.867	-	24.204.867	40,09
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados Activo	3.998	-	3.998	0,01%	117.221	-	117.221	0,19
Subtotal	3.998	-	3.998	0,01%	117.221	-	117.221	0,19
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en result.	24.598.989	18.651.998	43.250.987	99,98%	35.156.252	25.031.393	60.187.645	99,67
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	(42.919)	-	(42.919)	0,10%	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en result.	(42.919)	-	(42.919)	0,10%	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Saldo de inicio	60.070.424	46.133.180
Intereses y reajustes	1.102.008	875.812
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	339.293	3.339.056
Compras	36.889.571	56.811.919
Ventas	(45.182.502)	(35.508.333)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(10.085.164)	(11.581.210)
Saldo Final	<u>43.133.630</u>	<u>60.070.424</u>
Derivados Activos	3.998	117.221
Total activo financiero a valor razonable	<u>43.137.628</u>	<u>60.187.645</u>
Derivados Pasivos	(42.919)	-
Total Pasivos financieros a valor razonable	<u>(42.919)</u>	<u>-</u>
Total derivados netos	<u>(38.921)</u>	<u>117.221</u>

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

	2018		2017	
	M\$		M\$	
	Sub- Total	Total	Sub- Total	Total
Saldo de inicio		117.221		12.144
Compensaciones positivas recibidas por derivados	552.054		82.952	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(708.196)		(189.609)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(156.142)		106.657
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		-		(1.580)
Saldo Final (Neto)		<u>(38.921)</u>		<u>117.221</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

3,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7000%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
1,1500%	para la serie AC	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,9988%	para la serie G	IVA incluido
1,1500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9000%	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\$997.430 (M\$941.787 en el año 2017) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$8.549 (M\$8.778 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 GESTION ESTRATEGICA C

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 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	0,217	46.290,8021	-	37.820,2262	-	8.470,576	11.002
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	49,042	9.254.079,0467	2.326.400,8553	5.481.782,1908	-	6.098.697,7112	8.105.980
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	0,003	-	149,8748	97,4337	-	52,4410	70
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,115	-	-	-	12.218,504	12.218,5044	14.642
Accionistas de la sociedad administradora	61,979	8.588.047,3862	3.725.292,4277	5.705.010,0444	-	6.608.329,7695	7.918.810
Personal clave de la administración	0,015	1.563,9296	-	-	-	1.563,9296	1.874

Tenedor PLAN3	%	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	32,699	387.912,5192	-	-	-	387.912,5192	535.274
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
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	0,556	1.497,1398	1.612,7624	536,7715	9.895,0149	12.468,1456	17.252
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,406	9.111,1088	-	-	-	9.111,1088	12.607

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 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	1,096	-	41.547,7792	-	4.743,0229	46.290,8021	60.849
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	-	8.504.015,5548	3.043.827,0396	1.796.979,3867	-9.750.863,2077	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	48,252	-	1.760.555,7980	2.257.339,9590	9.750.863,2077	9.254.079,0467	12.423.451
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	7.409.394,9241	3.726.067,3208	2.779.412,5237	- 8.356.049,721	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	62,889	-	3.494.138,3701	3.258.503,4502	8.352.412,4663	8.588.047,3862	10.511.358
Personal clave de la administración	0,011	8.829,5531	-	7.265,6235	-	1.563,9296	1.914

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tenedor PLAN3	%	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	26,200	387.912,5192	-	-	-	387.912,5192	538.492
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
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	0,055	-	357,5941	-	1.139,5457	1.497,1398	2.080
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,333	9.111,1088	154,1565	-	- 154,1565	9.111,1088	12.657

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>
2018											
Saldo al 1 de Enero	359.877,1616	483.291,2868	481.425,4702	1.480.579,8427	2.736.387,7630	4.221.926,8993	19.178.635,9135	1.925.163,1331	13.655.879,5137	467.707,6371	-
Cuotas suscritas	229.388,3728	117.609,0372	69.898,4430	364.209,7207	706.595,7257	1.384.660,3267	5.227.440,6089	211.291,8902	5.360.881,3895	430.074,6801	-
Cuotas rescatadas	503.185,5700	242.110,2033	89.789,7085	658.490,1069	1.201.058,8246	1.698.440,7011	11.970.490,8253	493.821,0391	8.354.504,5035	491.941,8126	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	86.079,9644	358.790,1207	461.534,2047	1.186.299,4565	2.241.924,6641	3.908.146,5249	12.435.585,6971	1.642.633,9842	10.662.256,3997	405.840,5046	0,0000
2017											
Saldo al 1 de Enero	52.202,8551	441.905,3113	465.740,3076	1.280.464,4596	2.193.816,7540	2.928.497,7002	17.066.511,0203	1.778.407,9219	11.189.213,8823	367.707,7172	-
Cuotas suscritas	388.953,6710	74.211,2858	169.147,3768	416.528,0895	972.116,2682	2.525.877,1272	11.750.064,4382	581.101,6589	10.267.550,0975	441.101,2423	301.932,1414
Cuotas rescatadas	81.279,3645	32.825,3103	153.462,2142	216.412,7064	429.545,2592	1.232.447,9281	9.637.939,5450	434.346,4477	7.800.884,4661	341.101,3224	301.932,1414
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	359.877,1616	483.291,2868	481.425,4702	1.480.579,8427	2.736.387,7630	4.221.926,8993	19.178.635,9135	1.925.163,1331	13.655.879,5137	467.707,6371	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	2,0587%	2,2032%	2,2206%	2,2379%	2,2553%	2,1858%	2,2032%	2,2094%	2,1062%	2,0731%	-	-
Febrero	-2,3675%	-2,2427%	-2,2277%	-2,2127%	-2,1977%	-2,2577%	-2,2427%	-2,2373%	-2,3265%	-2,3551%	-	-
Marzo	0,1061%	0,2478%	0,2648%	0,2818%	0,2989%	0,2307%	0,2478%	0,2539%	0,1526%	0,1201%	-	-
Abril	0,5327%	0,6704%	0,6870%	0,7035%	0,7201%	0,6539%	0,6704%	0,6764%	0,5779%	0,5464%	-	-
Mayo	-0,8829%	-0,7426%	-0,7257%	-0,7089%	-0,6920%	-0,7595%	-0,7426%	-0,7366%	-0,8368%	-0,8689%	-	-
Junio	-0,5374%	-0,4012%	-0,3848%	-0,3684%	-0,3520%	-0,4175%	-0,4011%	-0,3953%	-0,4926%	-0,5238%	-	-
Julio	0,7329%	0,8755%	0,8926%	0,9097%	0,9269%	0,8583%	0,8754%	0,8816%	0,7797%	0,7471%	-	-
Agosto	0,9530%	1,0959%	1,1130%	1,1302%	1,1474%	1,0787%	1,0958%	1,1020%	0,9999%	0,9672%	-	-
Septiembre	-1,2686%	-1,1334%	-1,1171%	-1,1008%	-1,0846%	-1,1496%	-1,1334%	-1,1275%	-1,2242%	-1,2551%	-	-
Octubre	-1,5341%	-1,3947%	-1,3780%	-1,3612%	-1,3444%	-1,4115%	-1,3947%	-1,3887%	-1,4883%	-1,5202%	-	-
Noviembre	-0,3664%	-0,2300%	-0,2136%	-0,1972%	-0,1808%	-0,2464%	-0,2300%	-0,2241%	-0,3216%	-0,3528%	-	-
Diciembre	-0,0071%	0,1344%	0,1514%	0,1685%	0,1855%	0,1174%	0,1344%	0,1405%	0,0394%	0,0070%	-	-

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-2,6294%	2,1670%	2,2625%
B	-1,1923%	5,2051%	6,8619%
C	-0,9945%	5,6267%	7,5056%
LP3	-0,9231%	5,7790%	7,7383%
LP180	-2,0952%	3,2910%	3,9562%
G	-2,4678%	2,5056%	2,8819%
LPI	4,5251%	0,7498%	0,7498%
O	-	-	-
Plan 1	-0,9944%	5,6269%	7,5057%
Plan 2	-0,7963%	6,0500%	8,1530%
Plan 3	-0,5975%	6,4753%	8,8048%
Plan 4	-0,3986%	6,9020%	9,4601%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	2,0837%	2,1011%	2,1011%	2,1184%	2,1358%	2,1531%
Febrero	-2,6162%	-2,6013%	-2,6013%	-2,5863%	-2,5714%	-2,5564%
Marzo	0,0702%	0,0872%	0,0872%	0,1042%	0,1212%	0,1382%
Abril	0,5132%	0,5297%	0,5297%	0,5462%	0,5628%	0,5793%
Mayo	-1,0295%	-1,0127%	-1,0127%	-0,9959%	-0,9791%	-0,9623%
Junio	-0,7125%	-0,6962%	-0,6962%	-0,6799%	-0,6635%	-0,6472%
Julio	0,6963%	0,7133%	0,7134%	0,7305%	0,7476%	0,7647%
Agosto	0,7635%	0,7806%	0,7806%	0,7977%	0,8149%	0,8320%
Septiembre	-1,4021%	-1,3859%	-1,3859%	-1,3697%	-1,3535%	-1,3373%
Octubre	-1,6798%	-1,6631%	-1,6630%	-1,6464%	-1,6296%	-1,6129%
Noviembre	-0,6112%	-0,5949%	-0,5949%	-0,5786%	-0,5622%	-0,5459%
Diciembre	-0,0024%	0,0146%	0,0146%	0,0316%	0,0486%	0,0656%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-3,9439%	0,2783%	-0,2158%
Serie C	-3,7516%	0,4790%	-0,0158%
Serie Plan1	-3,7515%	0,4791%	-0,0158%
Serie Plan2	-3,5589%	0,6802%	0,1845%
Serie Plan3	-3,3657%	0,8818%	0,3853%
Serie Plan4	-3,1723%	1,0838%	0,5865%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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						
	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
ENTIDADES	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	24.594.991	100,0000%	56,8528%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	18.651.998	100,0000%	43,1152%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	24.594.991	100,0000%	56,8528%	18.651.998	100,0000%	43,1152%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	35.039.031	100,0000	58,0250	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	5.444.126	21,7492	9,0155
Otros Entidades	-	-	-	19.587.267	78,2508	32,4367
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	35.039.031	100,0000	58,0250	25.031.393	100,0000	41,4522

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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.	(272.424)	3.690.475
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	671.060	(495.652)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(732.988)	144.233
Total	<u>(334.352)</u>	<u>3.339.056</u>

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.	(691.930)	(535.923)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	5.796	1.254
Total	<u>(686.134)</u>	<u>(534.669)</u>

Nota 15 - Excesos de inversión

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

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	22.000,00	Desde 10.01.2018 Hasta 10.01.2019

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1177,1955	61.527.234	1.216	25
FEBRERO	1149,3258	59.881.710	1.280	26
MARZO	1150,5450	60.209.509	1.162	21
ABRIL	1156,6743	59.087.649	860	24
MAYO	1146,4619	58.218.779	935	25
JUNIO	1140,3012	55.350.347	909	24
JULIO	1148,6581	54.112.661	580	22
AGOSTO	1159,6046	52.996.983	325	21
SEPTIEMBRE	1144,8939	50.619.918	281	22
OCTUBRE	1127,3306	47.430.516	285	22
NOVIEMBRE	1123,1996	45.055.163	264	24
DICIEMBRE	1123,1199	43.260.807	262	23

(*) 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	1343,2306	61.527.234	8.337	792
FEBRERO	1312,9049	59.881.710	7.573	798
MARZO	1315,9342	60.209.509	8.430	800
ABRIL	1324,5387	59.087.649	8.161	800
MAYO	1314,4793	58.218.779	8.558	803
JUNIO	1308,9908	55.350.347	8.019	800
JULIO	1320,2262	54.112.661	8.121	790
AGOSTO	1334,4672	52.996.983	7.769	781
SEPTIEMBRE	1319,1260	50.619.918	7.439	780
OCTUBRE	1300,5070	47.430.516	7.498	765
NOVIEMBRE	1297,3026	45.055.163	7.158	756
DICIEMBRE	1298,8255	43.260.807	7.300	757

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1372,0613	61.527.234	33.508	286
FEBRERO	1341,2902	59.881.710	27.451	287
MARZO	1344,6136	60.209.509	30.111	287
ABRIL	1353,6277	59.087.649	28.347	282
MAYO	1343,5754	58.218.779	29.467	276
JUNIO	1338,1857	55.350.347	27.143	267
JULIO	1349,9005	54.112.661	27.034	261
AGOSTO	1364,6933	52.996.983	26.113	252
SEPTIEMBRE	1349,2264	50.619.918	24.498	242
OCTUBRE	1330,4084	47.430.516	23.724	234
NOVIEMBRE	1327,3488	45.055.163	21.076	231
DICIEMBRE	1329,1329	43.260.807	21.139	228

(*) 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	1373,5360	61.527.234	3.218	288
FEBRERO	1342,8062	59.881.710	2.894	287
MARZO	1346,2157	60.209.509	3.216	287
ABRIL	1355,3210	59.087.649	3.105	287
MAYO	1345,3383	58.218.779	3.195	279
JUNIO	1340,0208	55.350.347	2.990	274
JULIO	1351,8346	54.112.661	2.977	272
AGOSTO	1366,7322	52.996.983	2.981	266
SEPTIEMBRE	1351,3221	50.619.918	2.835	262
OCTUBRE	1332,5564	47.430.516	2.828	260
NOVIEMBRE	1329,5702	45.055.163	2.694	261
DICIEMBRE	1331,4389	43.260.807	2.675	260

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1249,7307	61.527.234	38.765	450
FEBRERO	1220,6559	59.881.710	38.423	465
MARZO	1222,5188	60.209.509	43.566	470
ABRIL	1229,5843	59.087.649	41.638	473
MAYO	1219,2949	58.218.779	42.807	471
JUNIO	1213,2882	55.350.347	38.862	451
JULIO	1222,7483	54.112.661	38.209	438
AGOSTO	1234,9744	52.996.983	37.961	428
SEPTIEMBRE	1219,8561	50.619.918	36.079	422
OCTUBRE	1201,7008	47.430.516	34.711	408
NOVIEMBRE	1197,8358	45.055.163	30.797	403
DICIEMBRE	1198,3074	43.260.807	29.367	396

(*) 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	1254,0508	61.527.234	1.567	328
FEBRERO	1224,5165	59.881.710	1.509	318
MARZO	1225,9874	60.209.509	1.631	344
ABRIL	1232,6857	59.087.649	1.643	347
MAYO	1221,9747	58.218.779	1.776	343
JUNIO	1215,5745	55.350.347	1.658	334
JULIO	1224,6562	54.112.661	1.514	329
AGOSTO	1236,5012	52.996.983	1.440	329
SEPTIEMBRE	1220,9819	50.619.918	1.366	354
OCTUBRE	1202,4210	47.430.516	1.362	344
NOVIEMBRE	1198,1783	45.055.163	1.252	334
DICIEMBRE	1198,2623	43.260.807	1.237	327

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1461,2676	61.527.234	898	47
FEBRERO	1428,4963	59.881.710	805	47
MARZO	1432,0356	60.209.509	898	48
ABRIL	1441,6362	59.087.649	854	47
MAYO	1430,9306	58.218.779	831	47
JUNIO	1425,1904	55.350.347	803	47
JULIO	1437,6673	54.112.661	836	47
AGOSTO	1453,4220	52.996.983	841	47
SEPTIEMBRE	1436,9495	50.619.918	822	47
OCTUBRE	1416,9082	47.430.516	837	47
NOVIEMBRE	1413,6494	45.055.163	786	47
DICIEMBRE	1415,5495	43.260.807	691	46

(*) 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	1385,7414	61.527.234	735	41
FEBRERO	1354,8715	59.881.710	661	41
MARZO	1358,4593	60.209.509	749	41
ABRIL	1367,7913	59.087.649	738	41
MAYO	1357,8646	58.218.779	773	41
JUNIO	1352,6397	55.350.347	749	41
JULIO	1364,7131	54.112.661	783	41
AGOSTO	1379,9025	52.996.983	789	40
SEPTIEMBRE	1364,4873	50.619.918	771	40
OCTUBRE	1345,6850	47.430.516	716	39
NOVIEMBRE	1342,8108	45.055.163	671	39
DICIEMBRE	1344,8442	43.260.807	688	39

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1419,2452	61.527.234	1.988	145
FEBRERO	1387,8417	59.881.710	1.803	146
MARZO	1391,7533	60.209.509	1.980	146
ABRIL	1401,5444	59.087.649	1.902	146
MAYO	1391,6093	58.218.779	1.949	146
JUNIO	1386,4827	55.350.347	1.870	157
JULIO	1399,0959	54.112.661	1.922	157
AGOSTO	1414,9086	52.996.983	1.891	134
SEPTIEMBRE	1399,3326	50.619.918	1.537	134
OCTUBRE	1380,2847	47.430.516	1.483	134
NOVIEMBRE	1377,5631	45.055.163	1.448	134
DICIEMBRE	1379,8837	43.260.807	1.517	135

(*) 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	1420,5329	61.527.234	2.638	259
FEBRERO	1389,3140	59.881.710	2.330	258
MARZO	1393,4662	60.209.509	2.567	261
ABRIL	1403,4999	59.087.649	2.555	263
MAYO	1393,7873	58.218.779	2.677	267
JUNIO	1388,8809	55.350.347	2.589	269
JULIO	1401,7541	54.112.661	2.694	285
AGOSTO	1417,8379	52.996.983	2.650	287
SEPTIEMBRE	1402,4599	50.619.918	2.430	290
OCTUBRE	1383,6049	47.430.516	2.450	284
NOVIEMBRE	1381,1036	45.055.163	2.362	282
DICIEMBRE	1383,6651	43.260.807	2.392	281

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1050,3534	61.527.234	-	-
FEBRERO	1050,3534	59.881.710	-	-
MARZO	1050,3534	60.209.509	-	-
ABRIL	1050,3534	59.087.649	-	-
MAYO	1050,3534	58.218.779	-	-
JUNIO	1050,3534	55.350.347	-	-
JULIO	1050,3534	54.112.661	-	-
AGOSTO	1050,3534	52.996.983	-	-
SEPTIEMBRE	1050,3534	50.619.918	-	-
OCTUBRE	1050,3534	47.430.516	-	-
NOVIEMBRE	1050,3534	45.055.163	-	-
DICIEMBRE	1050,3534	43.260.807	-	-

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

l) Serie O

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1000,0000	61.527.234	-	-
FEBRERO	1000,0000	59.881.710	-	-
MARZO	1000,0000	60.209.509	-	-
ABRIL	1000,0000	59.087.649	-	-
MAYO	1000,0000	58.218.779	-	-
JUNIO	1000,0000	55.350.347	-	-
JULIO	1000,0000	54.112.661	-	-
AGOSTO	1000,0000	52.996.983	-	-
SEPTIEMBRE	1000,0000	50.619.918	-	-
OCTUBRE	1000,0000	47.430.516	-	-
NOVIEMBRE	1000,0000	45.055.163	-	-
DICIEMBRE	1000,0000	43.260.807	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1096,7851	46.500.162	155	10
FEBRERO	1116,3732	46.652.789	140	10
MARZO	1146,7634	50.252.830	158	11
ABRIL	1155,7382	49.833.921	155	12
MAYO	1164,7316	53.040.774	213	13
JUNIO	1152,5954	53.004.513	202	13
JULIO	1158,5269	56.214.860	301	14
AGOSTO	1144,4906	56.947.723	499	13
SEPTIEMBRE	1155,5333	56.309.601	488	15
OCTUBRE	1160,0123	58.451.507	676	17
NOVIEMBRE	1150,6472	58.758.668	762	17
DICIEMBRE	1153,4492	60.386.094	935	21

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

b) **Serie B**

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1233,2766	46.500.162	5.383	630
FEBRERO	1256,7142	46.652.789	4.833	627
MARZO	1292,5319	50.252.830	5.501	622
ABRIL	1304,2171	49.833.921	5.730	638
MAYO	1316,0022	53.040.774	6.441	649
JUNIO	1303,8589	53.004.513	6.543	670
JULIO	1312,2005	56.214.860	6.910	690
AGOSTO	1297,9166	56.947.723	7.153	720
SEPTIEMBRE	1312,0188	56.309.601	6.866	728
OCTUBRE	1318,7448	58.451.507	7.222	746
NOVIEMBRE	1309,6741	58.758.668	7.196	760
DICIEMBRE	1314,4979	60.386.094	7.732	780

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1257,2299	46.500.162	27.439	281
FEBRERO	1281,3194	46.652.789	24.556	274
MARZO	1318,0623	50.252.830	27.560	269
ABRIL	1330,1972	49.833.921	28.672	270
MAYO	1342,4450	53.040.774	30.111	264
JUNIO	1330,2761	53.004.513	30.493	270
JULIO	1339,0142	56.214.860	32.335	280
AGOSTO	1324,6635	56.947.723	33.484	285
SEPTIEMBRE	1339,2767	56.309.601	31.325	278
OCTUBRE	1346,3708	58.451.507	31.727	278
NOVIEMBRE	1337,3301	58.758.668	30.284	274
DICIEMBRE	1342,4838	60.386.094	31.613	292

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1257,6750	46.500.162	2.700	248
FEBRERO	1281,8437	46.652.789	2.400	243
MARZO	1318,6826	50.252.830	2.739	250
ABRIL	1330,9016	49.833.921	2.780	254
MAYO	1343,2384	53.040.774	2.989	262
JUNIO	1331,1412	53.004.513	2.926	269
JULIO	1339,9668	56.214.860	2.953	273
AGOSTO	1325,6870	56.947.723	2.977	277
SEPTIEMBRE	1340,3909	56.309.601	2.862	277
OCTUBRE	1347,5735	58.451.507	3.022	282
NOVIEMBRE	1338,6039	58.758.668	3.031	282
DICIEMBRE	1343,8446	60.386.094	3.138	285

(*) 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	1158,0132	46.500.162	28.720	369
FEBRERO	1179,1899	46.652.789	25.408	364
MARZO	1211,8528	50.252.830	27.681	369
ABRIL	1221,8864	49.833.921	26.910	372
MAYO	1231,9668	53.040.774	28.557	382
JUNIO	1219,6780	53.004.513	29.546	393
JULIO	1226,5242	56.214.860	31.788	392
AGOSTO	1212,2272	56.947.723	32.989	397
SEPTIEMBRE	1224,4742	56.309.601	33.272	405
OCTUBRE	1229,7918	58.451.507	37.453	421
NOVIEMBRE	1220,4117	58.758.668	37.663	424
DICIEMBRE	1223,9520	60.386.094	39.343	432

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1166,4631	46.500.162	1.104	253
FEBRERO	1187,4459	46.652.789	993	249
MARZO	1219,9416	50.252.830	1.165	272
ABRIL	1229,6561	49.833.921	1.186	282
MAYO	1239,3986	53.040.774	1.274	340
JUNIO	1226,6505	53.004.513	1.350	352
JULIO	1233,1358	56.214.860	1.419	350
AGOSTO	1218,3666	56.947.723	1.565	353
SEPTIEMBRE	1230,2893	56.309.601	1.455	333
OCTUBRE	1235,2314	58.451.507	1.381	323
NOVIEMBRE	1225,4251	58.758.668	1.301	319
DICIEMBRE	1228,5815	60.386.094	1.452	305

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

g) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1042,5368	46.500.162	-	-
FEBRERO	1042,5368	46.652.789	-	-
MARZO	1042,5368	50.252.830	-	-
ABRIL	1042,5368	49.833.921	-	-
MAYO	1042,5368	53.040.774	-	-
JUNIO	1042,5368	53.004.513	-	-
JULIO	1042,5368	56.214.860	-	-
AGOSTO	1042,5368	56.947.723	-	-
SEPTIEMBRE	1042,5368	56.309.601	-	-
OCTUBRE	1058,0470	58.451.507	159	1
NOVIEMBRE	1051,2447	58.758.668	300	1
DICIEMBRE	1050,3534	60.386.094	200	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1338,9701	46.500.162	754	46
FEBRERO	1364,6257	46.652.789	688	46
MARZO	1403,7577	50.252.830	788	46
ABRIL	1416,6811	49.833.921	778	46
MAYO	1429,7255	53.040.774	843	46
JUNIO	1416,7655	53.004.513	833	47
JULIO	1426,0717	56.214.860	860	47
AGOSTO	1410,7880	56.947.723	854	47
SEPTIEMBRE	1426,3511	56.309.601	830	47
OCTUBRE	1433,9064	58.451.507	867	47
NOVIEMBRE	1424,2780	58.758.668	844	47
DICIEMBRE	1429,7671	60.386.094	876	47

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

i) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1267,2289	46.500.162	723	53
FEBRERO	1291,7080	46.652.789	711	52
MARZO	1328,9742	50.252.830	819	52
ABRIL	1341,4298	49.833.921	822	51
MAYO	1354,0113	53.040.774	862	44
JUNIO	1341,9580	53.004.513	832	44
JULIO	1351,0022	56.214.860	842	44
AGOSTO	1336,7499	56.947.723	714	43
SEPTIEMBRE	1351,7186	56.309.601	692	42
OCTUBRE	1359,1095	58.451.507	708	42
NOVIEMBRE	1350,2051	58.758.668	693	42
DICIEMBRE	1355,6387	60.386.094	722	41

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1295,2731	46.500.162	1.572	138
FEBRERO	1320,4964	46.652.789	1.454	142
MARZO	1358,8243	50.252.830	1.647	140
ABRIL	1371,7852	49.833.921	1.601	142
MAYO	1384,8868	53.040.774	1.682	142
JUNIO	1372,7845	53.004.513	1.655	144
JULIO	1382,2715	56.214.860	1.712	145
AGOSTO	1367,9218	56.947.723	1.782	148
SEPTIEMBRE	1383,4669	56.309.601	1.812	145
OCTUBRE	1391,2675	58.451.507	1.924	147
NOVIEMBRE	1382,3797	58.758.668	1.947	146
DICIEMBRE	1388,1787	60.386.094	1.926	143

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

k) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1293,8580	46.500.162	2.199	234
FEBRERO	1319,2563	46.652.789	1.998	234
MARZO	1357,7789	50.252.830	2.294	237
ABRIL	1370,9552	49.833.921	2.294	240
MAYO	1384,2835	53.040.774	2.441	240
JUNIO	1372,4121	53.004.513	2.404	247
JULIO	1382,1313	56.214.860	2.511	251
AGOSTO	1368,0153	56.947.723	2.785	251
SEPTIEMBRE	1383,7887	56.309.601	2.721	252
OCTUBRE	1391,8279	58.451.507	2.843	251
NOVIEMBRE	1383,1642	58.758.668	2.766	251
DICIEMBRE	1389,2025	60.386.094	2.910	254

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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.