

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017



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 D

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D, 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 D al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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
YE	:	Cifras expresadas en yen japonés

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

31 de diciembre de 2018 y 2017

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	213.194	132.775
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	30.409.664	38.988.345
Otras cuentas por cobrar		265	635
Total activo		30.623.123	39.121.755
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	59.046	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	4
Rescates por pagar		164.753	440.672
Remuneraciones sociedad administradora	9	6.319	6.315
Otros documentos y cuentas por pagar		1.676	426
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a participes)		231.794	447.417
Activo neto atribuible a los partícipes		30.391.329	38.674.338

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	1.077.183	1.050.381
Ingresos por dividendos		73.617	90.026
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		14.751	(39.393)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(128.469)	925.404
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(32.622)	(273.248)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		1.004.460	1.753.170
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(690.737)	(866.095)
Otros gastos de operación		(16.797)	(22.507)
Total gastos de operación		(707.534)	(888.602)
Utilidad de la operación antes de impuesto		296.926	864.568
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		296.926	864.568
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		296.926	864.568
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		296.926	864.568

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	338.246	94.743	88.938	1.006.030	653.265	3.014.041	11.935.203	5.195.867	15.017.667	1.330.338	-	38.674.338
Aporte de Cuotas	46.216	28.098	17.177	162.670	299.374	1.333.646	3.642.588	759.320	4.517.869	1.671.469	10.567	12.488.994
Rescate de Cuotas	(312.037)	(22.085)	(45.875)	(374.884)	(125.892)	(1.434.773)	(4.952.621)	(1.808.933)	(10.763.020)	(1.218.075)	(10.734)	(21.068.929)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(265.821)	6.013	(28.698)	(212.214)	173.482	(101.127)	(1.310.033)	(1.049.613)	(6.245.151)	453.394	(167)	(8.579.935)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	67	965	1.204	17.091	12.801	31.612	148.331	64.844	24.670	(4.826)	167	296.926
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	72.492	101.721	61.444	810.907	839.548	2.944.526	10.773.501	4.211.098	8.797.186	1.778.906	-	30.391.329
	<u>72.492</u>	<u>101.721</u>	<u>61.444</u>	<u>810.907</u>	<u>839.548</u>	<u>2.944.526</u>	<u>10.773.501</u>	<u>4.211.098</u>	<u>8.797.186</u>	<u>1.778.906</u>	<u>-</u>	<u>30.391.329</u>
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	278.603	81.635	159.809	773.480	851.687	2.959.125	14.380.352	5.331.690	16.759.949	1.174.629	-	42.750.959
Aporte de Cuotas	724.986	22.867	27.055	647.310	242.522	1.516.684	7.889.220	1.940.679	16.026.737	1.037.387	-	30.075.447
Rescate de Cuotas	(661.685)	(11.923)	(102.101)	(444.270)	(469.321)	(1.534.361)	(10.686.269)	(2.217.347)	(17.999.502)	(889.857)	-	(35.016.636)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	63.301	10.944	(75.046)	203.040	(226.799)	(17.677)	(2.797.049)	(276.668)	(1.972.765)	147.530	-	(4.941.189)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(3.658)	2.164	4.175	29.510	28.377	72.593	351.900	140.845	230.483	8.179	-	864.568
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	338.246	94.743	88.938	1.006.030	653.265	3.014.041	11.935.203	5.195.867	15.017.667	1.330.338	-	38.674.338
	<u>338.246</u>	<u>94.743</u>	<u>88.938</u>	<u>1.006.030</u>	<u>653.265</u>	<u>3.014.041</u>	<u>11.935.203</u>	<u>5.195.867</u>	<u>15.017.667</u>	<u>1.330.338</u>	<u>-</u>	<u>38.674.338</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	(26.342.150)	(53.744.757)
Venta/cobro de activos financieros		35.686.673	58.469.568
Dividendos recibidos		73.544	93.211
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(496.545)	(1.030.538)
Flujo neto originado por actividades de la operación		8.921.522	3.787.484
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		12.488.994	30.075.176
Rescate de cuotas en circulación		(21.344.848)	(34.712.869)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(8.855.854)	(4.637.693)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		65.668	(850.209)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		132.775	1.022.377
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		14.751	(39.393)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	213.194	132.775

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Estados Financieros

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

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
2.1 Bases de preparación	7
2.2 Periodo cubierto	9
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	9
2.4 Efectivo y efectivo equivalente	12
2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios	12
2.6 Activos financieros	12
2.7 Cuotas en circulación	14
2.8 Ingresos y pérdidas de la operación	15
2.9 Tributación	15
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	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 10 - Cuotas en circulación	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	36
Nota 12 - Custodia de valores	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	40
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	40
Nota 15 - Excesos de inversión	40
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	40
Nota 17 - Información estadística	41
Nota 18 - Sanciones	53
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	53
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	53
Nota 21 - Hechos relevantes	53
Nota 22 - Hechos posteriores	53

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D 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 D 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 50% 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 D inició sus operaciones con fecha 27 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 D

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 D 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 Gestión Estratégica D 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 GESTION ESTRATEGICA D

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
	\$	\$
Unidades 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.

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 GESTION ESTRATEGICA D

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 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.

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 GESTION ESTRATEGICA D

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 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 D

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 D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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 D

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 D

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 14 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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

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 D, 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.

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).

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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	45,85	62,04
A o N-2	5,12	3,35
BBB o N-3 - N-4	1,53	-
BC o emitidos por el estado de Chile	47,50	34,61
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 GESTION ESTRATEGICA D

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		
Acciones	5,40	6,18
Bonos bancarios	23,10	20,27
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	34,26	32,93
Bonos empresas	10,59	9,41
Depósitos a plazo	-	3,16
Total emisores nacionales	73,35	71,95
Emisores extranjeros		
Títulos representativos de índices	-	5,58
Cuotas de fondos mutuos	21,58	22,47
Otros Títulos de Capitalización	5,07	
Total emisores extranjeros	26,65	28,05
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 Gestión Estratégica D, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Bonos bancarios	7.025.262	7.873.760
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	10.419.207	12.787.671
Bonos empresas	3.218.278	3.652.877
Depósitos a plazo	-	1.229.873
Sub-Total	<u>20.662.747</u>	<u>25.544.181</u>
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	1.457	151.703
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(59.046)	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>20.605.158</u>	<u>25.695.884</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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

- 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 República	9.130.896	30,03
Instituciones financieras (bb)	Banco Scotiabank Sudamericano	2.746.106	9,03
Titulos representativos de índices accionarios ext (etfa)	BlackRock Fund Advisors	1.376.531	4,53
Bonos Banco Central en pesos (bcp) y (bcu)	Banco Central	1.288.320	4,24
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Investec Asset Management Luxembourg SA	1.027.549	3,38
Otros Instrumentos	(*)Ver comentarios	14.840.262	48,79
Total inversiones financieras		30.409.664	100,00

(*) Corresponde a un total de 67 emisores y tipos de instrumentos diferentes. Total incluye derivados activos.

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 D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (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 porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando 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 26,52 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (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	67,95	65,77
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	5,40	6,18
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	5,07	5,58
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	21,58	22,47
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	9.745.460	8.770.914	-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	20.662.747	19.799.044	-4,18%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$	M\$
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	1.641.236	-	1.641.236
Cuotas de fondos mutuos	6.563.147	-	6.563.147
Otros títulos de capitalización	1.541.077	-	1.541.077
Bonos Bancos e Inst. Financieras	7.025.262	-	7.025.262
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	3.218.278	-	3.218.278
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	10.419.207	-	10.419.207
Derivados	-	1.457	1.457
Totales activos	30.408.207	1.457	30.409.664
Pasivos			
Derivados	-	(59.046)	(59.046)
Total pasivos	-	(59.046)	(59.046)

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 D

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	50	100
1.1 Emisores Nacionales	1	100
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
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 Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	100
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	100
1.2 Emisores Extranjeros	0	100
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	100
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	100
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2. Instrumentos de Capitalización	0	50
2.1 Emisores Nacionales	0	50
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	50
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	50
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	50
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	50
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	50
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	50
2.2 Emisores Extranjeros	0	50
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	50
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	50
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	50
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	50
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 D

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 D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldos en bancos	213.194	132.775
Total efectivo	213.194	132.775

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	3.637	13.876
Banco	US\$	209.557	118.899
Total efectivo		213.194	132.775

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 y 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 M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	1.641.236	-	1.641.236	5,36%	2.399.243	-	2.399.243	6,13
Cuotas de fondos mutuos	-	6.563.147	6.563.147	21,43%	-	8.726.289	8.726.289	22,31
Otros títulos de capitalización	-	1.541.077	1.541.077	5,03%	-	2.166.929	2.166.929	5,54
Subtotal	1.641.236	8.104.224	9.745.460	31,82%	2.399.243	10.893.218	13.292.461	33,98
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	1.229.873	-	1.229.873	3,14
Subtotal	-	-	-	-	1.229.873	-	1.229.873	3,14
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bono Bancos e Inst. Financieras	7.025.262	-	7.025.262	22,94%	7.873.760	-	7.873.760	20,13
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	3.218.278	-	3.218.278	10,51%	3.652.877	-	3.652.877	9,34
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	10.419.207	-	10.419.207	34,02%	12.787.671	-	12.787.671	32,69
Subtotal	20.662.747	-	20.662.747	67,47%	24.314.308	-	24.314.308	62,15
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	1.457	-	1.457	0,00%	151.703	-	151.703	0,39
Subtotal	1.457	-	1.457	0,00%	151.703	-	151.703	0,39
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	22.305.440	8.104.224	30.409.664	99,30%	28.095.127	10.893.218	38.988.345	99,66
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultado								
Derivados	(59.046)	-	(59.046)	0,19%	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	(59.046)	-	(59.046)	0,19%	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	38.836.642	41.775.232
Intereses y reajustes	1.077.183	1.050.381
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(128.469)	925.404
Compras	26.342.146	53.744.757
Ventas	(28.571.918)	(43.993.326)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(7.147.377)	(14.665.806)
Saldo Final	30.408.207	38.836.642
Derivados Activos	1.457	151.703
Total activo financiero a valor razonable	30.409.664	38.988.345
Derivados Pasivos	(59.046)	-
Total Pasivos financieros a valor razonable	(59.046)	-
Total derivados netos	(57.589)	151.703

- 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		151.703		7.590
Compensaciones positivas recibidas por derivados	363.205		74.891	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(572.497)		(219.557)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(209.292)		144.666
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		-		(553)
Saldo Final (Neto)		(57.589)		151.703

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 LPI	IVA incluido
1,1500%	para la serie M	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\$690.737 (M\$866.095 en el año 2017) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$6.319 (M\$6.315 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 D

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 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	44,269	3.987.513,5292	776.020,2950	1.234.117,4041	-	3.529.416,4201	4.769.348
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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	62,784	7.770.867,2475	3.051.158,7434	6.385.842,0423	-	4.436.183,9486	5.523.197
Personal clave de la administración	0,030	2.143,0782	-	-	-	2.143,0782	2.668

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	0,135	4.248,8381	-	76,4573	-	4.172,3808	5.677
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,259	8.007,1409	-	-	-	8.007,1409	10.894

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 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	0,152	893,6975	-	-	-	893,6975	1.275
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,254	1.033,3404	459,9844	-	-	1.493,3248	2.131

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 2017:

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	-	4.622.410,5095	1.611.855,0677	1.317.551,9997	- 4.916.713,5775	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	44,597	-	1.206.255,9234	2.135.455,9717	4.916.713,5775	3.987.513,5292	5.322.791
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	-	8.367.609,2016	6.442.884,8645	5.111.811,1419	- 9.698.682,9242	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	64,355	-	2.250.767,9172	4.178.583,5939	9.698.682,9242	7.770.867,2475	9.664.681
Personal clave de la administración	0,018	2.143,0782	-	-	-	2.143,0782	2.665

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	0,110	2.373,5689	1.798,7664	-	76,5028	4.248,8381	5.706
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,207	8.007,1409	-	-	-	8.007,1409	10.754

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 2017:

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	0,192	-	-	-	893,6975	893,6975	1.252
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,222	-	190,2552	-	843,0852	1.033,3404	1.448

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Cuotas en circulación

2018	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>
Saldo al 1 de Enero	286.750,0533	68.564,3687	65.288,5154	735.078,4736	466.236,5722	2.252.341,9439	8.941.132,5409	3.868.666,2119	12.074.924,9255	1.079.722,9125	-
Cuotas suscritas	39.081,8625	20.146,4421	12.478,5313	117.721,9802	211.032,3754	990.084,0124	2.711.633,9691	561.666,2640	3.618.421,2363	1.354.909,4191	9.667,1224
Cuotas rescatadas	264.105,4297	15.992,3735	33.299,8922	269.841,6040	88.916,4228	1.064.464,4212	3.680.152,3220	1.335.290,0734	8.627.522,8288	986.874,7763	9.667,1224
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	61.726,4861	72.718,4373	44.467,1545	582.958,8498	588.352,5248	2.177.961,5351	7.972.614,1880	3.095.042,4025	7.065.823,3330	1.447.757,5553	-

2017	<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>	
Saldo al 1 de Enero	238.492,7726	60.656,8085	120.689,6871	582.585,7326	627.846,0961	2.265.847,3159	11.060.701,7847	4.078.790,6529	13.682.003,7987	964.243,9782	-
Cuotas suscritas	603.420,6703	16.622,9757	20.033,1182	479.533,1110	174.072,4428	1.133.901,2923	5.903.014,2250	1.446.267,7284	12.785.126,3682	834.835,9231	-
Cuotas rescatadas	555.163,3896	8.715,4155	75.434,2899	327.040,3700	335.681,9667	1.147.406,6643	8.022.583,4688	1.656.392,1694	14.392.205,2414	719.356,9888	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	286.750,0533	68.564,3687	65.288,5154	735.078,4736	466.236,5722	2.252.341,9439	8.941.132,5409	3.868.666,2119	12.074.924,9255	1.079.722,9125	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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
Enero	1,1235%	1,2666%	1,2838%	1,3010%	1,3182%	1,2494%	1,2666%	1,2728%	1,1704%	1,1376%	0,0000%
Febrero	-1,1187%	-0,9923%	-0,9771%	-0,9619%	-0,9467%	-1,0075%	-0,9923%	-0,9868%	-1,0772%	-1,1062%	0,0000%
Marzo	0,2960%	0,4380%	0,4550%	0,4721%	0,4892%	0,4209%	0,4380%	0,4441%	0,3426%	0,3101%	0,5704%
Abril	0,2137%	0,3509%	0,3674%	0,3839%	0,4004%	0,3344%	0,3509%	0,3568%	0,2587%	0,2273%	0,3797%
Mayo	-0,6629%	-0,5223%	-0,5054%	-0,4885%	-0,4716%	-0,5392%	-0,5223%	-0,5162%	-0,6167%	-0,6488%	-0,4927%
Junio	-0,2779%	-0,1414%	-0,1249%	-0,1085%	-0,0921%	-0,1577%	-0,1413%	-0,1354%	-0,2331%	-0,2643%	-0,1126%
Julio	0,7363%	0,8789%	0,8960%	0,9131%	0,9303%	0,8617%	0,8789%	0,8851%	0,7831%	0,7505%	0,9089%
Agosto	0,4834%	0,6256%	0,6427%	0,6598%	0,6769%	0,6085%	0,6256%	0,6318%	0,5301%	0,4976%	0,3245%
Septiembre	-0,5408%	-0,4046%	-0,3882%	-0,3718%	-0,3554%	-0,4210%	-0,4046%	-0,3987%	-0,4961%	-0,5272%	0,0000%
Octubre	-1,0230%	-0,8829%	-0,8660%	-0,8492%	-0,8323%	-0,8997%	-0,8829%	-0,8768%	-0,9770%	-1,0090%	0,0000%
Noviembre	0,0339%	0,1709%	0,1873%	0,2038%	0,2203%	0,1544%	0,1709%	0,1768%	0,0789%	0,0475%	0,0000%
Diciembre	0,3230%	0,4650%	0,4821%	0,4992%	0,5162%	0,4479%	0,4650%	0,4712%	0,3696%	0,3372%	0,0000%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-0,4394%	0,5325%	2,7369%
B	1,0300%	3,5220%	7,3576%
C	1,2322%	3,9368%	8,0042%
LP3	1,3053%	4,0867%	8,2380%
LP180	0,1067%	1,6384%	4,4384%
G	-0,2742%	0,8657%	3,3590%
LPI	1,5823%	1,5823%	1,5823%
Plan 1	1,2323%	3,9369%	8,0043%
Plan 2	1,4350%	4,3536%	8,6550%
Plan 3	1,6380%	4,7717%	9,3093%
Plan 4	1,8415%	5,1916%	9,9678%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	1,1482%	1,1654%	1,1654%	1,1826%	1,1998%	1,2170%
Febrero	-1,3706%	-1,3554%	-1,3555%	-1,3403%	-1,3252%	-1,3100%
Marzo	0,2601%	0,2771%	0,2771%	0,2942%	0,3112%	0,3282%
Abril	0,1942%	0,2106%	0,2106%	0,2271%	0,2436%	0,2601%
Mayo	-0,8098%	-0,7930%	-0,7930%	-0,7761%	-0,7593%	-0,7424%
Junio	-0,4535%	-0,4371%	-0,4372%	-0,4208%	-0,4044%	-0,3880%
Julio	0,6997%	0,7168%	0,7168%	0,7339%	0,7510%	0,7681%
Agosto	0,2948%	0,3118%	0,3119%	0,3289%	0,3459%	0,3630%
Septiembre	-0,6753%	-0,6590%	-0,6590%	-0,6426%	-0,6263%	-0,6100%
Octubre	-1,1694%	-1,1526%	-1,1526%	-1,1358%	-1,1190%	-1,1022%
Noviembre	-0,2119%	-0,1955%	-0,1955%	-0,1791%	-0,1627%	-0,1463%
Diciembre	0,3277%	0,3448%	0,3448%	0,3618%	0,3789%	0,3959%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-1,7835%	-0,5271%	-0,0617%
Serie C	-1,5869%	-0,3280%	0,1385%
Serie Plan1	-1,5868%	-0,3280%	0,1385%
Serie Plan2	-1,3897%	-0,1284%	0,3392%
Serie Plan3	-1,1924%	0,0715%	0,5402%
Serie Plan4	-0,9945%	0,2719%	0,7417%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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		
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	22.303.983	100,0000%	72,8338%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	1.541.077	19,0157%	5,0324%
Otros Entidades	-	-	-	6.563.147	80,9843%	21,4320%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	22.303.983	100,0000%	72,8338%	8.104.224	100,0000%	26,4644%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	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	27.943.424	100,0000	71,4268	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	2.166.929	19,8925	5,5389
Otros Entidades	-	-	-	8.726.289	80,1075	22,3055
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	27.943.424	100,0000	71,4268	10.893.218	100,0000	27,8444

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 M\$	2017 M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(199.965)	1.435.351
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	657.695	(638.003)
Diferencias de cambios neta de activos y pasivos financieros.	(586.199)	128.056
Total	(128.469)	925.404

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 M\$	2017 M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(32.608)	(271.351)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(14)	(1.897)
Total	(32.622)	(273.248)

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	15.000,00	Desde 10.01.2018 Hasta 10.01.2017

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del 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	1.192,8383	38.246.576	838	29
FEBRERO	1.179,4942	38.907.171	746	29
MARZO	1.182,9857	38.891.292	854	28
ABRIL	1.185,5133	38.592.226	821	28
MAYO	1.177,6551	38.278.592	856	29
JUNIO	1.174,3823	35.722.335	817	28
JULIO	1.183,0293	34.231.072	663	26
AGOSTO	1.188,7483	33.465.902	629	24
SEPTIEMBRE	1.182,3195	33.723.503	290	24
OCTUBRE	1.170,2247	31.599.253	218	21
NOVIEMBRE	1.170,6213	31.162.997	204	20
DICIEMBRE	1.174,4028	30.623.123	195	19

(*) 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	1.354,8995	38.246.576	4.361	498
FEBRERO	1.341,2491	38.907.171	4.102	502
MARZO	1.346,8945	38.891.292	4.534	503
ABRIL	1.351,3983	38.592.226	4.394	514
MAYO	1.344,1120	38.278.592	4.508	510
JUNIO	1.341,9917	35.722.335	4.320	505
JULIO	1.353,5562	34.231.072	4.294	489
AGOSTO	1.361,7931	33.465.902	4.105	479
SEPTIEMBRE	1.356,0605	33.723.503	4.075	478
OCTUBRE	1.343,8601	31.599.253	4.249	475
NOVIEMBRE	1.345,9353	31.162.997	4.044	474
DICIEMBRE	1.351,9642	30.623.123	4.202	470

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	1.351,7716	38.246.576	15.241	181
FEBRERO	1.338,3584	38.907.171	13.957	175
MARZO	1.344,2198	38.891.292	15.671	177
ABRIL	1.348,9365	38.592.226	15.036	176
MAYO	1.341,8913	38.278.592	15.289	174
JUNIO	1.339,9947	35.722.335	13.886	170
JULIO	1.351,7718	34.231.072	14.266	161
AGOSTO	1.360,2287	33.465.902	14.233	160
SEPTIEMBRE	1.354,7253	33.723.503	14.371	157
OCTUBRE	1.342,7646	31.599.253	14.444	145
NOVIEMBRE	1.345,0589	31.162.997	13.762	140
DICIEMBRE	1.351,3135	30.623.123	13.802	141

(*) 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	1.360,1583	38.246.576	6.237	404
FEBRERO	1.346,7359	38.907.171	5.476	402
MARZO	1.352,7169	38.891.292	6.030	404
ABRIL	1.357,5439	38.592.226	6.142	402
MAYO	1.350,5364	38.278.592	6.321	390
JUNIO	1.348,7075	35.722.335	5.736	378
JULIO	1.360,6445	34.231.072	5.743	375
AGOSTO	1.369,2409	33.465.902	5.700	368
SEPTIEMBRE	1.363,7817	33.723.503	5.390	363
OCTUBRE	1.351,8239	31.599.253	5.272	353
NOVIEMBRE	1.354,2141	31.162.997	5.006	352
DICIEMBRE	1.360,5945	30.623.123	5.112	351

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	1.258,2637	38.246.576	33.178	404
FEBRERO	1.244,7098	38.907.171	29.915	400
MARZO	1.248,9745	38.891.292	32.753	401
ABRIL	1.252,2058	38.592.226	30.456	404
MAYO	1.244,4835	38.278.592	31.876	400
JUNIO	1.241,5828	35.722.335	28.418	387
JULIO	1.251,3062	34.231.072	26.401	373
AGOSTO	1.257,9395	33.465.902	24.458	366
SEPTIEMBRE	1.251,6994	33.723.503	23.156	361
OCTUBRE	1.239,4704	31.599.253	22.885	353
NOVIEMBRE	1.240,4481	31.162.997	20.246	345
DICIEMBRE	1.245,0334	30.623.123	20.092	344

(*) 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	1.246,1277	38.246.576	3.310	1.666
FEBRERO	1.232,3435	38.907.171	2.970	1.728
MARZO	1.236,1649	38.891.292	3.330	1.807
ABRIL	1.238,9743	38.592.226	3.469	1.885
MAYO	1.230,9353	38.278.592	3.793	1.968
JUNIO	1.227,6821	35.722.335	4.040	2.059
JULIO	1.236,8963	34.231.072	4.534	2.141
AGOSTO	1.243,0512	33.465.902	4.322	2.179
SEPTIEMBRE	1.236,4975	33.723.503	4.286	2.253
OCTUBRE	1.224,0212	31.599.253	4.469	2.251
NOVIEMBRE	1.224,6029	31.162.997	4.303	2.274
DICIEMBRE	1.228,7321	30.623.123	4.460	2.290

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	1.399,3072	38.246.576	123	22
FEBRERO	1.385,4220	38.907.171	102	20
MARZO	1.391,4896	38.891.292	105	20
ABRIL	1.396,3720	38.592.226	103	20
MAYO	1.389,0791	38.278.592	109	20
JUNIO	1.387,1155	35.722.335	107	20
JULIO	1.399,3068	34.231.072	113	21
AGOSTO	1.408,0614	33.465.902	117	21
SEPTIEMBRE	1.402,3646	33.723.503	117	21
OCTUBRE	1.389,9833	31.599.253	122	21
NOVIEMBRE	1.392,3585	31.162.997	120	21
DICIEMBRE	1.398,8330	30.623.123	128	21

(*) 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	1.379,7176	38.246.576	94	25
FEBRERO	1.366,2364	38.907.171	77	25
MARZO	1.372,4534	38.891.292	86	25
ABRIL	1.377,4955	38.592.226	84	25
MAYO	1.370,5339	38.278.592	88	25
JUNIO	1.368,8219	35.722.335	80	25
JULIO	1.381,0870	34.231.072	82	25
AGOSTO	1.389,9635	33.465.902	69	24
SEPTIEMBRE	1.384,5676	33.723.503	67	24
OCTUBRE	1.372,5768	31.599.253	70	24
NOVIEMBRE	1.375,1483	31.162.997	68	24
DICIEMBRE	1.381,7779	30.623.123	69	23

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 Participes
ENERO	1.386,4074	38.246.576	953	73
FEBRERO	1.373,0713	38.907.171	860	72
MARZO	1.379,5537	38.891.292	968	73
ABRIL	1.384,8497	38.592.226	950	74
MAYO	1.378,0847	38.278.592	992	75
JUNIO	1.376,5895	35.722.335	966	75
JULIO	1.389,1598	34.231.072	1.017	75
AGOSTO	1.398,3258	33.465.902	781	67
SEPTIEMBRE	1.393,1262	33.723.503	722	67
OCTUBRE	1.381,2955	31.599.253	743	66
NOVIEMBRE	1.384,1107	31.162.997	719	65
DICIEMBRE	1.391,0195	30.623.123	751	66

(*) 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 Participes
ENERO	1.419,6140	38.246.576	508	104
FEBRERO	1.406,1744	38.907.171	452	106
MARZO	1.413,0532	38.891.292	509	106
ABRIL	1.418,7107	38.592.226	499	105
MAYO	1.412,0206	38.278.592	520	105
JUNIO	1.410,7202	35.722.335	503	106
JULIO	1.423,8443	34.231.072	529	108
AGOSTO	1.433,4826	33.465.902	549	112
SEPTIEMBRE	1.428,3875	33.723.503	561	114
OCTUBRE	1.416,4984	31.599.253	588	112
NOVIEMBRE	1.419,6188	31.162.997	566	110
DICIEMBRE	1.426,9470	30.623.123	612	110

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.093,0954	38.246.576	0	0
FEBRERO	1.093,0954	38.907.171	0	0
MARZO	1.099,3299	38.891.292	10	1
ABRIL	1.103,5045	38.592.226	10	1
MAYO	1.098,0678	38.278.592	10	1
JUNIO	1.096,8309	35.722.335	10	1
JULIO	1.106,7998	34.231.072	10	1
AGOSTO	1.110,3916	33.465.902	7	0
SEPTIEMBRE	1.110,3916	33.723.503	0	0
OCTUBRE	1.110,3916	31.599.253	0	0
NOVIEMBRE	1.110,3916	31.162.997	0	0
DICIEMBRE	1.110,3916	30.623.123	0	0

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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	1.166,2497	43.377.419	726	20
FEBRERO	1.179,4958	43.863.856	629	21
MARZO	1.196,3121	43.845.247	678	20
ABRIL	1.204,5163	44.730.744	651	20
MAYO	1.208,6393	45.487.451	696	22
JUNIO	1.197,6720	49.132.234	1.702	23
JULIO	1.196,4347	47.839.876	1.055	25
AGOSTO	1.184,9322	43.863.470	736	23
SEPTIEMBRE	1.189,4573	43.345.695	698	26
OCTUBRE	1.182,8824	40.642.463	736	26
NOVIEMBRE	1.176,0073	40.813.147	851	27
DICIEMBRE	1.179,5862	39.121.755	965	28

(*) 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	1.305,4311	43.377.419	4.331	483
FEBRERO	1.321,7425	43.863.856	3.921	472
MARZO	1.342,2558	43.845.247	4.461	473
ABRIL	1.353,0894	44.730.744	4.130	477
MAYO	1.359,4119	45.487.451	4.356	484
JUNIO	1.348,6998	49.132.234	4.291	495
JULIO	1.348,9842	47.839.876	4.584	498
AGOSTO	1.337,6783	43.863.470	4.626	507
SEPTIEMBRE	1.344,4052	43.345.695	4.378	505
OCTUBRE	1.338,6383	40.642.463	4.394	497
NOVIEMBRE	1.332,4612	40.813.147	4.219	495
DICIEMBRE	1.338,1807	39.121.755	4.262	500

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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 Participes
ENERO	1.299,8160	43.377.419	18.323	225
FEBRERO	1.316,2592	43.863.856	16.306	221
MARZO	1.336,9142	43.845.247	18.239	213
ABRIL	1.347,9260	44.730.744	17.399	211
MAYO	1.354,4544	45.487.451	17.769	210
JUNIO	1.344,0024	49.132.234	18.456	213
JULIO	1.344,5140	47.839.876	19.696	213
AGOSTO	1.333,4718	43.863.470	18.395	202
SEPTIEMBRE	1.340,3977	43.345.695	17.131	194
OCTUBRE	1.334,8748	40.642.463	16.804	191
NOVIEMBRE	1.328,9336	40.813.147	15.612	190
DICIEMBRE	1.334,8648	39.121.755	15.712	188

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

d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.306,9382	43.377.419	6.481	415
FEBRERO	1.323,5445	43.863.856	6.008	421
MARZO	1.344,3962	43.845.247	6.711	417
ABRIL	1.355,5502	44.730.744	6.489	421
MAYO	1.362,1989	45.487.451	7.005	427
JUNIO	1.351,7667	49.132.234	7.178	428
JULIO	1.352,3643	47.839.876	7.188	425
AGOSTO	1.341,3397	43.863.470	6.969	426
SEPTIEMBRE	1.348,3860	43.345.695	6.553	427
OCTUBRE	1.342,9124	40.642.463	6.529	421
NOVIEMBRE	1.337,0148	40.813.147	6.198	416
DICIEMBRE	1.343,0641	39.121.755	6.285	413

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.223,5051	43.377.419	38.401	407
FEBRERO	1.237,9209	43.863.856	34.530	403
MARZO	1.256,1533	43.845.247	38.601	399
ABRIL	1.265,3367	44.730.744	38.046	413
MAYO	1.270,2584	45.487.451	39.701	420
JUNIO	1.259,2981	49.132.234	42.920	428
JULIO	1.258,5817	47.839.876	43.885	414
AGOSTO	1.247,0604	43.863.470	39.352	420
SEPTIEMBRE	1.252,3863	43.345.695	36.497	423
OCTUBRE	1.246,0423	40.642.463	34.405	411
NOVIEMBRE	1.239,3573	40.813.147	31.952	414
DICIEMBRE	1.243,7069	39.121.755	34.356	403

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

f) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.216,3419	43.377.419	3.065	1.201
FEBRERO	1.230,3126	43.863.856	2.775	1.220
MARZO	1.248,0277	43.845.247	3.213	1.250
ABRIL	1.256,7570	44.730.744	3.181	1.276
MAYO	1.261,2360	45.487.451	3.429	1.303
JUNIO	1.249,9613	49.132.234	3.685	1.343
JULIO	1.248,8451	47.839.876	3.855	1.357
AGOSTO	1.237,0121	43.863.470	3.737	1.364
SEPTIEMBRE	1.241,9051	43.345.695	3.548	1.372
OCTUBRE	1.235,2132	40.642.463	3.605	1.400
NOVIEMBRE	1.228,2001	40.813.147	3.358	1.466
DICIEMBRE	1.232,1108	39.121.755	3.392	1.551

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.093,0954	43.377.419	-	-
FEBRERO	1.093,0954	43.863.856	-	-
MARZO	1.093,0954	43.845.247	-	-
ABRIL	1.093,0954	44.730.744	-	-
MAYO	1.093,0954	45.487.451	-	-
JUNIO	1.093,0954	49.132.234	-	-
JULIO	1.093,0954	47.839.876	-	-
AGOSTO	1.093,0954	43.863.470	-	-
SEPTIEMBRE	1.093,0954	43.345.695	-	-
OCTUBRE	1.093,0954	40.642.463	-	-
NOVIEMBRE	1.093,0954	40.813.147	-	-
DICIEMBRE	1.093,0954	39.121.755	-	-

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

h) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.345,5231	43.377.419	105	22
FEBRERO	1.362,5445	43.863.856	96	21
MARZO	1.383,9261	43.845.247	109	21
ABRIL	1.395,3255	44.730.744	107	21
MAYO	1.402,0834	45.487.451	114	21
JUNIO	1.391,2635	49.132.234	112	21
JULIO	1.391,7935	47.839.876	117	21
AGOSTO	1.380,3633	43.863.470	119	21
SEPTIEMBRE	1.387,5328	43.345.695	117	21
OCTUBRE	1.381,8159	40.642.463	123	21
NOVIEMBRE	1.375,6657	40.813.147	119	21
DICIEMBRE	1.381,8055	39.121.755	120	21

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.324,0360	43.377.419	147	30
FEBRERO	1.340,9914	43.863.856	119	31
MARZO	1.362,2658	43.845.247	139	30
ABRIL	1.373,7124	44.730.744	136	29
MAYO	1.380,6003	45.487.451	138	29
JUNIO	1.370,1717	49.132.234	131	29
JULIO	1.370,9265	47.839.876	134	29
AGOSTO	1.359,8985	43.863.470	109	27
SEPTIEMBRE	1.367,1868	43.345.695	96	26
OCTUBRE	1.361,7850	40.642.463	94	27
NOVIEMBRE	1.355,9466	40.813.147	91	26
DICIEMBRE	1.362,2295	39.121.755	96	26

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

j) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.327,7975	43.377.419	826	71
FEBRERO	1.345,0076	43.863.856	791	73
MARZO	1.366,5780	43.845.247	904	73
ABRIL	1.378,2873	44.730.744	912	75
MAYO	1.385,4335	45.487.451	981	74
JUNIO	1.375,1943	49.132.234	959	74
JULIO	1.376,1853	47.839.876	940	72
AGOSTO	1.365,3470	43.863.470	928	74
SEPTIEMBRE	1.372,8901	43.345.695	907	74
OCTUBRE	1.367,6978	40.642.463	1.029	75
NOVIEMBRE	1.362,0586	40.813.147	1.015	74
DICIEMBRE	1.368,6022	39.121.755	953	73

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.356,8847	43.377.419	661	104
FEBRERO	1.374,6826	43.863.856	610	108
MARZO	1.396,9662	43.845.247	684	106
ABRIL	1.409,1675	44.730.744	615	107
MAYO	1.416,7141	45.487.451	598	108
JUNIO	1.406,4749	49.132.234	590	109
JULIO	1.407,7277	47.839.876	613	113
AGOSTO	1.396,8782	43.863.470	621	110
SEPTIEMBRE	1.404,8259	43.345.695	605	107
OCTUBRE	1.399,7507	40.642.463	539	105
NOVIEMBRE	1.394,2082	40.813.147	526	105
DICIEMBRE	1.401,1443	39.121.755	503	104

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA D

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.