

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018



Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 10 de abril (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 10 de abril (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	139.999	46.665
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	61.979.317	28.495.775
Cuentas por cobrar a intermediarios		33.357	124.891
Otras cuentas por cobrar		5.577	2
Total activo		62.158.250	28.667.333
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	7.460	10.009
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		123.067	170.533
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	7.524	5.924
Otros documentos y cuentas por pagar		474	118
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		138.525	186.584
Activo neto atribuible a los partícipes		62.019.725	28.480.749

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	-	-
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		4.444	157
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	4.528.513	(411.862)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	19.587	(12.711)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		4.552.544	(424.416)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(609.691)	(287.206)
Otros gastos de operación		(12.305)	(6.193)
Total gastos de operación		(621.996)	(293.399)
Utilidad de la operación antes de impuesto		3.930.548	(717.815)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		3.930.548	(717.815)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		3.930.548	(717.815)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		3.930.548	(717.815)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
2019	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>G</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>LPI</u>	<u>K</u>	General
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	54.404	154.597	4.413	25.848	923.769	2.778.812	8.186.775	258	1.477.559	13.690.594	64.655	1.119.065	28.480.749
Aporte de Cuotas	459.666	265.122	80.980	269.483	1.468.808	3.907.776	16.234.722	529.885	2.676.795	26.164.972	185.000	1.528.901	53.772.110
Rescate de Cuotas	(65.607)	-	(37.820)	(250)	(1.211.841)	(1.704.384)	(6.276.117)	(201.822)	(1.314.188)	(12.516.955)	-	(834.698)	(24.163.682)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	394.059	265.122	43.160	269.233	256.967	2.203.392	9.958.605	328.063	1.362.607	13.648.017	185.000	694.203	29.608.428
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	23.417	21.836	2.230	11.390	97.814	437.648	1.400.460	5.805	239.716	1.477.812	20.756	191.664	3.930.548
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	471.880	441.555	49.803	306.471	1.278.550	5.419.852	19.545.840	334.126	3.079.882	28.816.423	270.411	2.004.932	62.019.725
	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
2018	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>G</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>LPI</u>	<u>K</u>	General
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 10 de abril de 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aporte de Cuotas	65.951	154.193	5.795	90.561	1.705.088	3.166.221	11.031.137	260	1.730.854	21.862.803	65.734	1.145.250	41.023.847
Rescate de Cuotas	(9.770)	0	(1.293)	(63.368)	(771.359)	(327.118)	(2.673.949)	0	(221.664)	(7.756.762)	0	0	(11.825.283)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	56.181	154.193	4.502	27.193	933.729	2.839.103	8.357.188	260	1.509.190	14.106.041	65.734	1.145.250	29.198.564
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(1.777)	404	(89)	(1.345)	(9.960)	(60.291)	(170.413)	(2)	(31.631)	(415.447)	(1.079)	(26.185)	(717.815)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	54.404	154.597	4.413	25.848	923.769	2.778.812	8.186.775	258	1.477.559	13.690.594	64.655	1.119.065	28.480.749

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(75.685.824)	(42.851.352)
Venta/cobro de activos financieros		47.323.296	13.816.120
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(488.491)	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(621.053)	(287.377)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(29.472.072)	(29.322.609)
 Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		53.772.110	41.023.847
Rescate de cuotas en circulación		(24.211.148)	(11.654.730)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		29.560.962	29.369.117
 Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		88.890	46.508
 Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		46.665	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		4.444	157
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	139.999	46.665

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	13
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	28
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	34
Nota 12 - Custodia de valores	37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	38
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	38
Nota 15 - Excesos de inversión	38
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	38
Nota 17 - Información estadística	39
Nota 18 - Sanciones.....	51
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	51
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	51
Nota 21 - Hechos relevantes.....	51
Nota 22 - Hechos posteriores	51

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

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

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada inició sus operaciones con fecha 10 abril del 2018. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2019 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 15 de Noviembre de 2018 entrando en vigencia el 28 de Noviembre de 2018.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada al 31 de Diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 649 del 25 de marzo del 2020.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Dólar observado	748,74	694,77

d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para las que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.1 Bases de preparación (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: Estado de situación financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y entre el 10 de Abril y el 31 de Diciembre de 2018.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

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 o, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 14 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
No aplica	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Emisores nacionales		
Cuotas de Fondos mutuos	87,57	89,43
Total emisores nacionales	87,57	89,43
Emisores extranjeros	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	12,43	10,57
Total emisores extranjeros	12,43	10,57
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	316.103	-
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(7.460)	(10.009)
Exposición máxima al riesgo de crédito	308.643	(10.009)

b) Riesgo de liquidez

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

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

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

- 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 2019:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Progresión Deuda LP	11.166.598	18,02%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo USA Equity	9.272.839	14,96%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Asia Equity	8.707.341	14,05%
Cuotas de Fondos Mutuos (CFM)	Principal Fondo Mutuo Europe Equity	7.446.498	12,01%
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Funds	4.125.927	6,66%
Otros instrumentos	(*) Ver comentarios	21.260.114	34,30%
Total		61.979.317	100,00%

(*) Corresponde a un total de 10 emisores y distintos tipos de instrumentos (incluye derivados).

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 12,33 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	87,57	89,43
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	12,43	10,57
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 en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	61.663.214	55.496.847	-10%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Cuotas de Fondos Mutuos	61.663.214	-	61.663.214
Derivados	-	316.103	316.103
Total Activos	61.663.214	316.103	61.979.317
Pasivos			
Derivados	-	(7.460)	-
Total Pasivos	-	(7.460)	-

d) Riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes, el cual puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo tiene como política realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de deuda	0	50
1.1 Emisores Nacionales	0	50
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	50
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	50
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	50
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	50
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	50
1.2 Emisores Extranjeros	0	50
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	50
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	50
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	50
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
2. Instrumentos de Capitalización	50	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas, que cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior al 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para no ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en la bolsa de valores del país.	0	10
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	0	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	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos de deuda administrados por la Administradora del tipo 1, 2 o 3 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N°1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
2.1.h) Cuotas de Fondos Mutuos administrados por la Administradora distintos a los Fondos mutuos de deuda del tipo 1, 2 o 3 de conformidad a las definiciones de tipos de Fondos mutuos contenidas en la circular N°1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
2.1.i) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros.	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	0	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

2.2.g) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros o vehículos de inversión colectiva extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de capitalización que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.	0	50
2.2.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor. : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 25% del activo del Fondo

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

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

Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y la NCG N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 100% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al	Saldo al
	2019	2018
	M\$	M\$
Saldos en bancos	139.999	46.665
Total	139.999	46.665

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	Saldo al
		2019	2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	138.978	40.159
Banco	US\$	1.021	6.506
Total efectivo		139.999	46.665

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 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 2019				Al 31 de Diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de Fondos mutuos	53.998.831	7.664.383	61.663.214	99,43	25.483.881	3.011.894	28.495.775	100,05
Subtotal	53.998.831	7.664.383	61.663.214	99,43	25.483.881	3.011.894	28.495.775	100,05
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Derivados	316.103	-	316.103	0,51	-	-	-	-
Subtotal	316.103	-	316.103	0,51	-	-	-	-
Total Activos Financieros	54.314.934	7.664.383	61.979.317	99,94	25.483.881	3.011.894	28.495.775	100,05

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
<u>iii) Otros instrumentos e inversiones financieras (Pasivo)</u>								
Derivados	(7.460)	-	(7.460)	0,01	(10.009)	-	(10.009)	0,04
Total Pasivos Financieros	(7.460)	-	(7.460)	0,01	(10.009)	-	(10.009)	0,04

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	28.495.775	-
Intereses y reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.693.772	(411.705)
Compras	75.685.824	42.851.352
Ventas	(47.212.157)	(13.816.120)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	-	(127.752)
Saldo final	<u>61.663.214</u>	<u>28.495.775</u>
Derivados Activos	316.103	-
Total activo financiero a valor razonable	<u>61.979.317</u>	<u>-</u>
Derivados Pasivos	(7.460)	-
Total Pasivos financieros a valor razonable	<u>(7.460)</u>	<u>-</u>
Total derivados netos	<u>308.643</u>	<u>-</u>

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

	2019		2018	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		(10.009)		-
Compensaciones positivas recibidas por derivados	323.157		-	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(811.648)		-	
Total compensaciones pagadas-recibidas		488.491		-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(169.839)		(10.009)
Saldo final (Neto)		<u>308.643</u>		<u>(10.009)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2019 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:

3,2000%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,4000%	para la Serie C	Exento de IVA
0,7000%	para la Serie K	Exento de IVA
1,4000%	para la Serie Plan 1	Exento de IVA
1,2000%	para la Serie Plan 2	Exento de IVA
1,1000%	para la Serie Plan 3	Exento de IVA
0,9500%	para la Serie Plan 4	Exento de IVA
1,5000%	para la Serie LP3	IVA incluido
2,4500%	para la Serie LP180	IVA incluido
2,8500%	para la Serie G	IVA incluido
1,1000%	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 2019 ascendió a M\$609.691 (M\$287.206 en el año 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$7.524 (M\$5.924 en el año 2018) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019

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	1,4410	-	69.374,9463	-	-	69.374,9463	78.096.140
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1340	-	23.090,7152	-	-	23.090,7152	26.097.004
Accionistas de la Sociedad Administradora	52,3910	4.299.745,0448	7.126.885,5103	2.366.071,8652	-	9.060.558,6899	10.240.195.410
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	0,0030	1.502,4047	91,0910	1.502,4047	-	91,0910	102.546
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019 (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	-	9,8079	-	-	-	9,8079	10.858
Accionistas de la Sociedad Administradora	62,9870	8.612.241,6877	13.849.395,6263	6.066.268,1785	-	16.395.369,1355	18.150.734.413
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	0,2350	402,9456	782,3404	348,6541	1.801,1376	2.637,7695	3.004.662
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,1510	-	7.713,2218	6.014,6482	-	1.698,5736	1.934.832

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

c) 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	52,334	-	5.566.646,3902	1.266.901,3454	-	4.299.745,0448	4.284.493
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	0,101	-	1.502,4047	-	-	1.502,4047	1.493
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	9,8079	-	-	9,8079	10
Accionistas de la Sociedad Administradora	62,048	-	14.941.171,3539	6.328.929,6662	-	8.612.241,6877	8.494.798
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2018 (continuación)

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	0,044	-	402,9456	-	-	402,9456	403
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2019	<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 G</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie K</u>
Saldo al 1 de Enero	55.457,1563	154.192,6120	4.495,3383	26.269,7255	923.964,1810	2.791.425,7107	8.215.917,8724	262,2957	1.487.182,8468	13.879.870,6747	65.208,7613	1.157.885,3037
Cuotas suscritas	434.680,2084	234.092,4336	75.583,9525	247.767,4021	1.324.478,5838	3.609.084,0417	14.956.655,5168	490.869,0726	2.458.209,7215	24.049.832,5539	174.526,1082	1.428.996,7969
Cuotas rescatadas	60.620,6380	0,0000	35.438,3239	243,3060	1.126.013,6624	1.585.906,0875	5.878.349,9799	187.300,8391	1.209.546,3008	11.900.128,5846	0,0000	770.643,3772
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	429.516,7267	388.285,0456	44.640,9669	273.793,8216	1.122.429,1024	4.814.603,6649	17.294.223,4093	303.830,5292	2.735.846,2675	26.029.574,6440	239.734,8695	1.816.238,7234

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 G</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie K</u>
Saldo al 10 de abril	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	65.281,1012	154.192,6120	5.767,1874	90.584,6513	1.673.178,6543	3.115.713,7265	10.863.085,4848	262,2957	1.707.974,3253	21.618.234,3436	65.208,7613	1.157.885,3037
Cuotas rescatadas	9.823,9449	-	1.271,8491	64.314,9258	749.214,4733	324.288,0158	2.647.167,6124	-	220.791,4785	7.738.363,6689	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	55.457,1563	154.192,6120	4.495,3383	26.269,7255	923.964,1810	2.791.425,7107	8.215.917,8724	262,2957	1.487.182,8468	13.879.870,6747	65.208,7613	1.157.885,3037

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2019

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie K
Enero	1,6598%	1,8154%	1,8327%	1,8413%	1,8543%	1,7894%	1,8154%	1,8067%	1,7246%	1,6901%	1,8413%	1,8760%
Febrero	-0,0519%	0,0862%	0,1015%	0,1092%	0,1207%	0,0632%	0,0862%	0,0785%	0,0056%	-0,0251%	0,1092%	0,1400%
Marzo	2,2579%	2,4143%	2,4317%	2,4404%	2,4535%	2,3882%	2,4143%	2,4056%	2,3231%	2,2882%	2,4404%	2,4752%
Abril	1,1123%	1,2620%	1,2787%	1,2870%	1,2995%	1,2371%	1,2620%	1,2537%	1,1746%	1,1414%	1,2870%	1,3203%
Mayo	-0,3575%	-0,2459%	-0,2290%	-0,2205%	-0,2078%	-0,2714%	-0,2459%	-0,2544%	-0,3349%	-0,3687%	-0,2205%	-0,1866%
Junio	1,3520%	1,4619%	1,4786%	1,4869%	1,4994%	1,4369%	1,4619%	1,4535%	1,3743%	1,3410%	1,4868%	1,5203%
Julio	1,6863%	1,8001%	1,8174%	1,8261%	1,8391%	1,7742%	1,8002%	1,7915%	1,7094%	1,6749%	1,8261%	1,8607%
Agosto	-0,1987%	-0,0869%	-0,0699%	-0,0614%	-0,0487%	-0,1124%	-0,0869%	-0,0954%	-0,1760%	-0,2099%	-0,0614%	-0,0275%
Septiembre	1,3745%	1,4844%	1,5011%	1,5094%	1,5219%	1,4594%	1,4844%	1,4761%	1,3968%	1,3635%	1,5094%	1,5428%
Octubre	0,1371%	0,1797%	0,1967%	0,2052%	0,2179%	0,1541%	0,1797%	0,1711%	0,0904%	0,0564%	0,2052%	0,2393%
Noviembre	2,6610%	2,7032%	2,7201%	2,7286%	2,7412%	2,6779%	2,7032%	2,6948%	2,6146%	2,5809%	2,7286%	2,7623%
Diciembre	-0,1955%	-0,1532%	-0,1362%	-0,1277%	-0,1150%	-0,1786%	-0,1531%	-0,1616%	-0,2421%	-0,2760%	-0,1277%	-0,0938%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	11,9900%	-	-
Plan 1	13,4217%	-	-
Plan 2	13,6487%	-	-
Plan 3	13,7625%	-	-
Plan 4	13,9333%	-	-
B	13,0821%	-	-
C	13,4218%	-	-
LP3	13,3084%	-	-
LP180	12,2370%	-	-
G	11,7888%	-	-
LPI	13,7625%	-	-
K	14,2185%	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2019	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie K
Enero	1,8617%	1,8877%	1,8877%	1,9050%	1,9137%	1,9267%	1,9483%
Febrero	0,0244%	0,0474%	0,0474%	0,0627%	0,0704%	0,0819%	0,1012%
Marzo	2,3553%	2,3814%	2,3814%	2,3988%	2,4075%	2,4205%	2,4423%
Abril	0,8842%	0,9091%	0,9091%	0,9257%	0,9340%	0,9464%	0,9672%
Mayo	-0,6320%	-0,6066%	-0,6066%	-0,5897%	-0,5813%	-0,5686%	-0,5475%
Junio	0,9252%	0,9501%	0,9501%	0,9667%	0,9749%	0,9874%	1,0082%
Julio	1,5917%	1,6176%	1,6176%	1,6349%	1,6435%	1,6565%	1,6781%
Agosto	-0,2539%	-0,2285%	-0,2285%	-0,2115%	-0,2030%	-0,1903%	-0,1691%
Septiembre	1,2588%	1,2837%	1,2838%	1,3004%	1,3087%	1,3212%	1,3421%
Octubre	0,0941%	0,1196%	0,1196%	0,1366%	0,1451%	0,1579%	0,1792%
Noviembre	2,1068%	2,1319%	2,1319%	2,1487%	2,1572%	2,1698%	2,1907%
Diciembre	-0,4875%	-0,4621%	-0,4621%	-0,4452%	-0,4368%	-0,4241%	-0,4029%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	10,1096%	-	-
Serie C	10,4404%	-	-
Serie Plan1	10,4403%	-	-
Serie Plan2	10,6614%	-	-
Serie Plan3	10,7722%	-	-
Serie Plan4	10,9384%	-	-
Serie K	11,2162%	-	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2019 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	53.998.831	100,0000%	86,8732%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	7.664.383	100,0000%	12,3304%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	53.998.831	100,0000%	86,8732%	7.664.383	100,0000%	12,3304%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	25.483.881	100,0000%	88,8952%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	3.011.894	100,0000%	10,5064%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	25.483.881	100,0000%	88,8952%	3.011.894	100,0000%	10,5064%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	4.693.772	(423.414)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(165.259)	11.552
Total	4.528.513	(411.862)

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	19.535	(12.711)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	52	-
Total	19.587	(12.711)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	11.000,00	Desde 10.01.2019 Hasta 10.01.2020

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 7 de Enero de 2020.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2019 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	997,2895	28.615.392	334	7
FEBRERO	996,7715	28.850.874	322	7
MARZO	1.019,2773	28.899.117	362	6
ABRIL	1.030,6147	30.113.265	355	7
MAYO	1.026,9298	29.419.377	311	7
JUNIO	1.040,8139	29.608.424	306	8
JULIO	1.058,3648	31.573.424	321	8
AGOSTO	1.056,2619	30.200.819	325	9
SEPTIEMBRE	1.070,7802	31.089.568	356	13
OCTUBRE	1.072,2486	34.617.088	388	20
NOVIEMBRE	1.100,7813	55.316.707	718	30
DICIEMBRE	1.098,6291	62.158.250	766	29

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

b) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.013,2948	28.615.392	4.048	198
FEBRERO	1.013,9347	28.850.874	3.795	204
MARZO	1.038,1499	28.899.117	4.352	213
ABRIL	1.050,9925	30.113.265	4.303	237
MAYO	1.048,1404	29.419.377	4.611	243
JUNIO	1.063,2007	29.608.424	4.760	255
JULIO	1.082,0641	31.573.424	5.270	266
AGOSTO	1.080,8483	30.200.819	5.368	263
SEPTIEMBRE	1.096,6223	31.089.568	5.336	280
OCTUBRE	1.098,3127	34.617.088	5.651	289
NOVIEMBRE	1.127,7247	55.316.707	6.431	329
DICIEMBRE	1.125,7110	62.158.250	7.617	367

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.014,5424	28.615.392	10.037	57
FEBRERO	1.015,4168	28.850.874	9.960	59
MARZO	1.039,9323	28.899.117	11.702	57
ABRIL	1.053,0565	30.113.265	12.099	60
MAYO	1.050,4667	29.419.377	12.370	63
JUNIO	1.065,8233	29.608.424	12.243	59
JULIO	1.085,0098	31.573.424	12.992	67
AGOSTO	1.084,0669	30.200.819	13.172	60
SEPTIEMBRE	1.100,1585	31.089.568	12.018	65
OCTUBRE	1.102,1351	34.617.088	12.885	73
NOVIEMBRE	1.131,9280	55.316.707	17.659	119
DECIEMBRE	1.130,1947	62.158.250	21.768	134

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

d) Serie LP3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.011,4790	28.615.392	1.891	104
FEBRERO	1.012,2731	28.850.874	1.794	104
MARZO	1.036,6246	28.899.117	2.094	107
ABRIL	1.049,6207	30.113.265	2.265	110
MAYO	1.046,9504	29.419.377	2.600	111
JUNIO	1.062,1683	29.608.424	2.627	111
JULIO	1.081,1970	31.573.424	2.638	119
AGOSTO	1.080,1657	30.200.819	2.520	122
SEPTIEMBRE	1.096,1095	31.089.568	2.492	126
OCTUBRE	1.097,9851	34.617.088	2.581	127
NOVIEMBRE	1.127,5733	55.316.707	3.070	156
DECIEMBRE	1.125,7512	62.158.250	3.924	170

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.003,3740	28.615.392	27.572	222
FEBRERO	1.003,4305	28.850.874	23.320	220
MARZO	1.026,7407	28.899.117	25.059	222
ABRIL	1.038,8013	30.113.265	23.278	225
MAYO	1.035,3225	29.419.377	22.998	222
JUNIO	1.049,5511	29.608.424	21.833	224
JULIO	1.067,4923	31.573.424	23.504	237
AGOSTO	1.065,6137	30.200.819	23.379	237
SEPTIEMBRE	1.080,4987	31.089.568	22.546	255
OCTUBRE	1.081,4752	34.617.088	24.842	274
NOVIEMBRE	1.109,7519	55.316.707	35.696	408
DECIEMBRE	1.107,0647	62.158.250	55.004	487

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

f) Serie PLAN 1

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.020,8254	28.615.392	186	1
FEBRERO	1.021,7053	28.850.874	170	1
MARZO	1.046,3724	28.899.117	190	1
ABRIL	1.059,5779	30.113.265	189	2
MAYO	1.056,9721	29.419.377	199	2
JUNIO	1.072,4236	29.608.424	195	2
JULIO	1.091,7287	31.573.424	205	2
AGOSTO	1.090,7798	30.200.819	205	2
SEPTIEMBRE	1.106,9712	31.089.568	202	3
OCTUBRE	1.108,9600	34.617.088	210	3
NOVIEMBRE	1.138,9374	55.316.707	212	5
DECIEMBRE	1.137,1931	62.158.250	397	6

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	999,6394	28.615.392	5	3
FEBRERO	1.000,6543	28.850.874	5	3
MARZO	1.024,9872	28.899.117	6	3
ABRIL	1.038,0934	30.113.265	7	3
MAYO	1.035,7161	29.419.377	7	3
JUNIO	1.051,0297	29.608.424	26	3
JULIO	1.070,1316	31.573.424	44	3
AGOSTO	1.069,3832	30.200.819	18	3
SEPTIEMBRE	1.085,4354	31.089.568	9	3
OCTUBRE	1.087,5702	34.617.088	22	5
NOVIEMBRE	1.117,1532	55.316.707	38	6
DICIEMBRE	1.115,6318	62.158.250	50	5

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

h) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.002,0532	28.615.392	26	22
FEBRERO	1.003,1477	28.850.874	26	26
MARZO	1.027,6288	28.899.117	31	28
ABRIL	1.040,8540	30.113.265	33	29
MAYO	1.038,5590	29.419.377	37	28
JUNIO	1.054,0010	29.608.424	39	28
JULIO	1.073,2481	31.573.424	43	28
AGOSTO	1.072,5887	30.200.819	46	29
SEPTIEMBRE	1.088,7786	31.089.568	48	29
OCTUBRE	1.091,0126	34.617.088	104	31
NOVIEMBRE	1.120,7816	55.316.707	245	32
DICIEMBRE	1.119,3505	62.158.250	282	34

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.018,3280	28.615.392	730	60
FEBRERO	1.019,5576	28.850.874	593	59
MARZO	1.044,5720	28.899.117	691	62
ABRIL	1.058,1458	30.113.265	626	60
MAYO	1.055,9467	29.419.377	394	59
JUNIO	1.071,7797	29.608.424	390	62
JULIO	1.091,4905	31.573.424	408	62
AGOSTO	1.090,9586	30.200.819	435	62
SEPTIEMBRE	1.107,5623	31.089.568	422	62
OCTUBRE	1.109,9762	34.617.088	442	64
NOVIEMBRE	1.140,4032	55.316.707	885	78
DICIEMBRE	1.139,0920	62.158.250	954	87

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

j) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.009,7603	28.615.392	61	1
FEBRERO	1.010,8632	28.850.874	56	1
MARZO	1.035,5326	28.899.117	62	1
ABRIL	1.048,8597	30.113.265	61	1
MAYO	1.046,5471	29.419.377	185	2
JUNIO	1.062,1076	29.608.424	190	2
JULIO	1.081,5028	31.573.424	199	2
AGOSTO	1.080,8384	30.200.819	199	2
SEPTIEMBRE	1.097,1527	31.089.568	196	2
OCTUBRE	1.099,4037	34.617.088	233	3
NOVIEMBRE	1.129,4016	55.316.707	242	3
DICIEMBRE	1.127,9594	62.158.250	251	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie G

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,3662	28.615.392	1	1
FEBRERO	1.000,1151	28.850.874	1	1
MARZO	1.023,0002	28.899.117	1	1
ABRIL	1.034,6767	30.113.265	2	1
MAYO	1.030,8617	29.419.377	2	1
JUNIO	1.044,6854	29.608.424	3	6
JULIO	1.062,1824	31.573.424	76	78
AGOSTO	1.059,9531	30.200.819	191	105
SEPTIEMBRE	1.074,4056	31.089.568	246	156
OCTUBRE	1.075,0112	34.617.088	275	177
NOVIEMBRE	1.102,7561	55.316.707	425	206
DICIEMBRE	1.099,7120	62.158.250	790	233

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

l) Serie K

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	984,6042	28.615.392	673	3
FEBRERO	985,9823	28.850.874	615	3
MARZO	1.010,3874	28.899.117	690	3
ABRIL	1.023,7274	30.113.265	678	3
MAYO	1.021,8170	29.419.377	810	5
JUNIO	1.037,3513	29.608.424	876	6
JULIO	1.056,6532	31.573.424	963	6
AGOSTO	1.056,3627	30.200.819	965	6
SEPTIEMBRE	1.072,6604	31.089.568	952	6
OCTUBRE	1.075,2268	34.617.088	826	5
NOVIEMBRE	1.104,9281	55.316.707	1.032	6
DICIEMBRE	1.103,8920	62.158.250	1.098	7

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.005,3557	1.196.884	0	1
MAYO	1.003,7677	10.873.089	4	3
JUNIO	1.003,1941	16.453.250	123	3
JULIO	1.007,3945	20.834.374	151	3
AGOSTO	1.026,7238	24.503.939	151	5
SEPTIEMBRE	1.012,8234	28.008.060	155	7
OCTUBRE	1.000,2801	29.327.130	167	9
NOVIEMBRE	987,8611	29.549.198	157	7
DICIEMBRE	981,0065	28.667.333	151	6

(*) 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	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.009,9694	1.196.884	9	1
MAYO	1.009,6599	10.873.089	381	26
JUNIO	1.010,3279	16.453.250	1.015	58
JULIO	1.015,8516	20.834.374	1.439	82
AGOSTO	1.036,6631	24.503.939	1.797	101
SEPTIEMBRE	1.023,8897	28.008.060	2.426	132
OCTUBRE	1.012,4982	29.327.130	3.230	153
NOVIEMBRE	1.001,1611	29.549.198	3.520	179
DICIEMBRE	995,4814	28.667.333	3.867	195

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.008,9210	1.196.884	23	2
MAYO	1.008,8686	10.873.089	1.715	14
JUNIO	1.009,7853	16.453.250	3.902	32
JULIO	1.015,5651	20.834.374	6.036	49
AGOSTO	1.036,6345	24.503.939	7.986	56
SEPTIEMBRE	1.024,1138	28.008.060	9.160	56
OCTUBRE	1.012,9780	29.327.130	9.873	54
NOVIEMBRE	1.001,8827	29.549.198	9.747	53
DECEMBER	996,4529	28.667.333	9.672	56

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.006,6362	1.196.884	1	2
MAYO	1.006,4984	10.873.089	223	32
JUNIO	1.007,3299	16.453.250	894	41
JULIO	1.013,0094	20.834.374	1.258	55
AGOSTO	1.033,9381	24.503.939	1.388	61
SEPTIEMBRE	1.021,3660	28.008.060	1.619	70
OCTUBRE	1.010,1745	29.327.130	1.713	79
NOVIEMBRE	999,0274	29.549.198	1.770	91
DECEMBER	993,5288	28.667.333	1.864	95

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	996,5407	1.196.884	89	9
MAYO	1.019,3103	10.873.089	7.204	91
JUNIO	1.011,0365	16.453.250	17.429	136
JULIO	1.014,4255	20.834.374	22.766	151
AGOSTO	1.013,7544	24.503.939	25.949	182
SEPTIEMBRE	1.029,0485	28.008.060	27.029	215
OCTUBRE	999,1694	29.327.130	31.500	223
NOVIEMBRE	995,6633	29.549.198	30.731	234
DECIEMBRE	987,1178	28.667.333	30.197	227

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

f) **Serie Plan 1**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	-	-	-	-
OCTUBRE	-	-	-	-
NOVIEMBRE	1.008,0874	29.549.198	53	1
DECIEMBRE	1.002,6239	28.667.333	184	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	1.020,5512	24.503.939	1	3
SEPTIEMBRE	1.008,3907	28.008.060	2	3
OCTUBRE	997,5954	29.327.130	3	3
NOVIEMBRE	986,8305	29.549.198	4	3
DICIEMBRE	981,6490	28.667.333	4	3

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

h) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	995,5935	16.453.250	53	3
JULIO	1.001,5469	20.834.374	78	7
AGOSTO	1.022,5862	24.503.939	80	11
SEPTIEMBRE	1.010,4847	28.008.060	79	11
OCTUBRE	999,7519	29.327.130	81	12
NOVIEMBRE	989,0452	29.549.198	77	16
DICIEMBRE	983,9359	28.667.333	45	19

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	999,3333	1.713	-	3
MAYO	1.023,5483	6.419.291	20	11
JUNIO	1.016,4925	14.843.945	217	22
JULIO	1.021,1999	19.460.234	466	30
AGOSTO	1.021,8255	23.236.176	634	38
SEPTIEMBRE	1.038,5211	26.533.583	655	40
OCTUBRE	1.009,6522	29.223.950	563	47
NOVIEMBRE	1.007,3506	30.590.272	591	53
DICIEMBRE	999,9782	29.653.360	660	59

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

j) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	1.003,2507	16.453.250	4	1
JULIO	1.009,2503	20.834.374	24	1
AGOSTO	1.030,4515	24.503.939	45	1
SEPTIEMBRE	1.018,2568	28.008.060	51	1
OCTUBRE	1.007,4415	29.327.130	60	1
NOVIEMBRE	996,6525	29.549.198	59	1
DICIEMBRE	991,5038	28.667.333	60	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	-	-	-	-
OCTUBRE	-	-	-	-
NOVIEMBRE	990,3198	29.549.198	-	1
DICIEMBRE	983,7404	28.667.333	1	1

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

l) Serie K

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-
MAYO	-	-	-	-
JUNIO	-	-	-	-
JULIO	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-
SEPTIEMBRE	992	28.008.060	183	1
OCTUBRE	981	29.327.130	466	2
NOVIEMBRE	971	29.549.198	559	3
DICIEMBRE	966	28.667.333	663	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CARTERA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2019 y 2018, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hubo operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.