

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018



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 Latam Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity, 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 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 Latam Equity al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
COP : Cifras expresadas en pesos colombianos
MXN : Cifras expresadas en pesos mexicanos
BRL : Cifras expresadas en reales brasileños

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.114.165	3.113.568
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	27.302.117	28.710.124
Cuentas por cobrar a intermediarios		50.241	89.654
Otras cuentas por cobrar		117.541	151.325
Total activo		28.584.064	32.064.671
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		-	45.726
Rescates por pagar		94.738	437.414
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.930	6.708
Otros documentos y cuentas por pagar		5.619	1.745.601
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		103.287	2.235.449
Activo neto atribuible a los partícipes		28.480.777	29.829.222

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	18.866	17.127
Ingresos por dividendos		869.085	895.776
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		798	13.900
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	5.818.058	3.383.112
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(561.547)	(1.103.291)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>6.145.260</u>	<u>3.206.624</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(557.824)	(693.262)
Otros gastos de operación		(152.067)	(200.321)
Total gastos de operación		<u>(709.891)</u>	<u>(893.583)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>5.435.369</u>	<u>2.313.041</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>5.435.369</u>	<u>2.313.041</u>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>5.435.369</u>	<u>2.313.041</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>5.435.369</u>	<u>2.313.041</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

2019	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	309.927	159.113	65.624	291.734	1.099.394	3.031.374	11.741.849	911.852	8.089.888	285.737	33.124	3.809.606	29.829.222
Aporte de Cuotas	105.737	15.393	4.758	31.676	455.352	563.409	3.747.612	734.899	4.696.920	75.816	147.467	10.161.040	20.740.079
Rescate de Cuotas	(125.845)	(130.099)	(3.213)	(129.125)	(909.558)	(787.832)	(7.378.831)	(1.130.896)	(7.089.938)	(272.821)	(147.364)	(9.418.371)	(27.523.893)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(20.108)	(114.706)	1.545	(97.449)	(454.206)	(224.423)	(3.631.219)	(395.997)	(2.393.018)	(197.005)	103	742.669	(6.783.814)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	54.727	15.730	14.870	51.101	186.253	623.455	2.081.288	120.513	1.210.731	30.989	12.492	1.033.220	5.435.369
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	<u>344.546</u>	<u>60.137</u>	<u>82.039</u>	<u>245.386</u>	<u>831.441</u>	<u>3.430.406</u>	<u>10.191.918</u>	<u>636.368</u>	<u>6.907.601</u>	<u>119.721</u>	<u>45.719</u>	<u>5.585.495</u>	<u>28.480.777</u>
2018	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	367.014	135.895	81.651	272.621	1.102.737	3.133.398	16.121.036	1.048.644	11.033.243	242.871	33.357	0	33.572.467
Aporte de Cuotas	51.001	17.438	1.982	172.531	313.577	737.798	7.859.680	1.536.654	6.654.547	294.484	54.524	6.755.790	24.450.006
Rescate de Cuotas	(122.956)	(7.344)	(25.055)	(171.609)	(423.366)	(1.090.850)	(13.353.294)	(1.733.167)	(10.013.380)	(262.920)	(51.578)	(3.250.773)	(30.506.292)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(71.955)	10.094	(23.073)	922	(109.789)	(353.052)	(5.493.614)	(196.513)	(3.358.833)	31.564	2.946	3.505.017	(6.056.286)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	14.868	13.124	7.046	18.191	106.446	251.028	1.114.427	59.721	415.478	11.302	(3.179)	304.589	2.313.041
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	<u>309.927</u>	<u>159.113</u>	<u>65.624</u>	<u>291.734</u>	<u>1.099.394</u>	<u>3.031.374</u>	<u>11.741.849</u>	<u>911.852</u>	<u>8.089.888</u>	<u>285.737</u>	<u>33.124</u>	<u>3.809.606</u>	<u>29.829.222</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(50.267.367)	(54.969.172)
Venta/cobro de activos financieros		57.011.747	64.355.648
Dividendos recibidos		903.440	773.069
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(2.521.533)	(913.399)
Flujo neto originado por actividades de la operación		5.126.287	9.246.146
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		20.740.079	24.450.006
Rescate de cuotas en circulación		(27.866.567)	(31.216.599)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(7.126.488)	(6.766.593)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(2.000.201)	2.479.553
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		3.113.568	620.115
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		798	13.900
Saldo final efectivo y efectivo equivalente		1.114.165	3.113.568

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	14
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	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	34
Nota 12 - Custodia de valores	36
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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

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

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente latinoamericano, asumiendo el riesgo que conlleva la región. Este Fondo mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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

El Fondo Mutuo Principal Permanencia Latam Equity inició sus operaciones con fecha 25 de Noviembre de 1996. 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 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 fueron 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 números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 del 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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° 649 del 25 de marzo del 2020.

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar observado	748,74	694,77
Real Brasileño	186,51	179,59
Peso Colombiano	0,23	0,21
Peso Mexicano	39,64	35,30

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.

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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 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 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y entre el 1 de Enero 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 Latam Equity, 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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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)

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

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

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

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 LATAM EQUITY

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 del efectivo equivalente.

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
AAA - AA o N-1	93,94	56,38
A o N-2	-	12,13
BBB o N-3 - N-4	-	11,99
BC o Emitidos por el Estado de Chile	6,06	19,50
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	6,25	9,49
Depósitos a plazo	3,40	1,44
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	0,22	-
Total emisores nacionales	9,87	10,93
Emisores extranjeros		
Acciones y ADRs	90,13	89,07
Total emisores extranjeros	90,13	89,07
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 Mutuo Principal Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	928.790	414.754
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	59.916	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>988.706</u>	<u>414.754</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2019:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace) y Adr	Petróleo Brasileiro S.A.	2.409.829	8,83
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace) y Adr	Itaú Unibanco Holdings S.A.	2.105.282	7,71
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace)	Vale S.A.	1.952.895	7,15
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace) y Adr	Banco Bradesco S.A.	1.671.495	6,12
Acciones de sociedades extranjeras (Ace)	América Móvil S.A.B. de C.V.	1.040.575	3,81
Otros Instrumentos	(*) Ver comentarios	18.122.041	66,38
Total		27.302.117	100,00

(*) Corresponde a un total de 75 emisores y tipos de instrumentos

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

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 2019 el Fondo no ha efectuado contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 86,08% y corresponden a dólares estadounidenses y reales brasileños.

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 deuda nacionales	3,62	1,44
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	6,25	9,49
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	90,13	89,07
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Análisis de Sensibilidad

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

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado, Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	26.313.411	23.682.070	-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	988.706	988.014	-0,07%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	26.313.411	26.313.411
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	928.790	928.790
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	59.916	59.916
Totales Activos	27.302.117	27.302.117

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Gestión de 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 LATAM EQUITY

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	10
1.1 Emisores Nacionales	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	10
1.2 Emisores Extranjeros	0	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	1	20
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	1	20
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 LATAM EQUITY

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.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N°20.712.	0	10
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	70	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	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
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

- Límite máximo de inversión por emisor : 20% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero : 25% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 10% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 30% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de Fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.114.165	3.113.568
Total	1.114.165	3.113.568

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	75.709	31.834
Banco	US\$	1.038.456	3.081.734
Total efectivo		1.114.165	3.113.568

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 y sus movimientos durante los años 2019 y 2018, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 Diciembre 2019</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2018</u>			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	1.706.850	24.606.561	26.313.411	92,39	2.725.391	25.569.979	28.295.370	94,86
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.706.850	24.606.561	26.313.411	92,39	2.725.391	25.569.979	28.295.370	94,86
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	928.790	-	928.790	3,26	414.754	-	414.754	1,39
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	59.916	-	59.916	0,21	-	-	-	-
Subtotal	988.706	-	988.706	3,47	414.754	-	414.754	1,39
	-	-	-	-				
Total	2.695.556	24.606.561	27.302.117	95,86	3.140.145	25.569.979	28.710.124	96,25

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	28.710.124	33.273.580
Intereses y reajustes	18.866	17.127
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	5.885.368	3.383.112
Compras	50.221.641	54.969.172
Ventas	(48.009.390)	(57.383.780)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(9.524.492)	(5.549.087)
Saldo Final	<u>27.302.117</u>	<u>28.710.124</u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

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

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$557.824 (M\$693.262 en el año 2018), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$2.930 (M\$6.708 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 LATAM EQUITY

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 - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,033	240,3754	-	-	-	240,3754	1.126.672
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,522	10.765,7341	397,2401	-	-	11.162,9742	53.230.779
Accionistas de la Sociedad Administradora	42,276	1.368.854,5751	508.128,1689	973.397,1802	-	903.585,5638	4.308.758.746
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,032	133,1419	123,7269	194,3055	-	62,5633	203.896
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,003	352,7828	3.246,0420	3.629,1619	99,3492	69,0121	190.057
Accionistas de la Sociedad Administradora	61,643	2.437.907,1823	1.331.817,7576	2.223.577,4339	-	1.546.147,5060	4.258.029.159
Personal clave de la administración	0,005	130,5346	-	-	-	130,5346	359.487

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie 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	6,485	22.200,7163	2.032,7046	2.489,0207	11.881,1813	33.625,5815	53.917.349
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	16,991	81.813,6159	16.224,6869	2.669,4601	-7.266,6392	88.102,2035	141.268.553

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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

Tenedor - Serie A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	36,1965	-	36,1965	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,031	-	-	118,3321	358,7075	240,3754	927
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,359	7.300,2145	436,8600	-	3.028,6596	10.765,7341	42.113
Accionistas de la Sociedad Administradora	45,604	1.877.949,0058	1.020.776,5663	1.529.870,9971	-	1.368.854,5751	5.354.697
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,039	133,1419	-	-	-	133,1419	359
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,010	0,1473	-	-	352,6356	352,7828	812
Accionistas de la Sociedad Administradora	69,401	3.792.066,3072	2.316.120,1030	3.670.279,2279	-	2.437.907,1823	5.614.468
Personal clave de la administración	0,004	130,5346	-	-	-	130,5346	301

Tenedor - Serie PLAN2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	3.894,3011	-	3.894,3011	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	2,640	10.721,5390	8.714,1916	1.795,4059	4.560,3917	22.200,7163	29.028
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	9,730	76.793,3241	5.020,2918	-	-	81.813,6159	106.973

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2019	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	167.287,5256	153.281,9661	45.711,8800	259.847,7285	840.825,4836	785.628,7819	3.001.641,8870	338.587,7247	3.512.780,9209	389.667,3067	23.271,6858	3.706.997,2711
Cuotas suscritas	53.431,5492	13.021,5271	3.097,2174	26.502,0776	327.232,5493	134.902,2396	901.079,2606	254.333,3726	1.877.736,8275	102.646,3728	96.648,7350	9.131.506,7749
Cuotas rescatadas	63.293,3179	118.778,2329	2.023,3183	107.767,6320	649.529,3790	188.653,8210	1.765.383,9598	397.657,8981	2.882.275,9976	354.917,6326	93.662,4467	8.452.865,4879
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	157.425,7569	47.525,2603	46.785,7791	178.582,1741	518.528,6539	731.877,2005	2.137.337,1878	195.263,1992	2.508.241,7508	137.396,0469	26.257,9741	4.385.638,5581

	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2018	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	210.325,9220	143.425,0271	62.435,4137	267.092,8113	929.533,0099	886.560,4033	4.514.923,0991	423.486,7057	5.148.822,7973	353.723,7364	25.764,6950	0,0000
Cuotas suscritas	27.332,9490	17.279,0944	1.452,8934	155.651,0659	249.246,9334	197.160,5994	2.109.102,9158	590.204,8616	2.918.045,7486	399.581,4846	39.177,0261	7.076.490,6497
Cuotas rescatadas	70.371,3454	7.422,1554	18.176,4271	162.896,1487	337.954,4597	298.092,2208	3.622.384,1279	675.103,8426	4.554.087,6250	363.637,9143	41.670,0353	3.369.493,3786
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	167.287,5256	153.281,9661	45.711,8800	259.847,7285	840.825,4836	785.628,7819	3.001.641,8870	338.587,7247	3.512.780,9209	389.667,3067	23.271,6858	3.706.997,2711

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 O
Enero	7,1810%	7,4671%	7,4853%	7,5037%	7,5219%	7,4351%	7,4671%	7,4005%	7,2920%	7,2345%	7,4990%	7,6178%
Febrero	-4,1163%	-3,8852%	-3,8704%	-3,8557%	-3,8409%	-3,9110%	-3,8852%	-3,9390%	-4,0267%	-4,0731%	-3,8594%	-3,7634%
Marzo	0,3949%	0,6628%	0,6799%	0,6971%	0,7142%	0,6329%	0,6628%	0,6004%	0,4988%	0,4450%	0,6928%	0,8040%
Abril	-0,5092%	-0,2522%	-0,2358%	-0,2194%	-0,2030%	-0,2809%	-0,2522%	-0,3121%	-0,4095%	-0,4611%	-0,2235%	-0,1169%
Mayo	1,1248%	1,3947%	1,4120%	1,4292%	1,4464%	1,3646%	1,3947%	1,3319%	1,2295%	1,1753%	1,4248%	1,5369%
Junio	1,9807%	2,2441%	2,2609%	2,2778%	2,2945%	2,2147%	2,2441%	2,1828%	2,0829%	2,0300%	2,2735%	2,3829%
Julio	2,7554%	3,0296%	3,0471%	3,0646%	3,0821%	2,9990%	3,0296%	2,9658%	2,8617%	2,8066%	3,0603%	3,1741%
Agosto	-6,2969%	-6,0468%	-6,0309%	-6,0149%	-5,9990%	-6,0748%	-6,0468%	-6,1051%	-6,1999%	-6,2502%	-6,0189%	-5,9151%
Septiembre	3,2818%	3,5485%	3,5655%	3,5826%	3,5996%	3,5187%	3,5485%	3,4864%	3,3852%	3,3316%	3,5783%	3,6890%
Octubre	6,2006%	6,4841%	6,5022%	6,5203%	6,5384%	6,4524%	6,4841%	6,4181%	6,3106%	6,2537%	6,5158%	6,6334%
Noviembre	4,3620%	4,6316%	4,6488%	4,6660%	4,6832%	4,6015%	4,6316%	4,5688%	4,4666%	4,4124%	4,6617%	4,7736%
Diciembre	1,2491%	1,5193%	1,5365%	1,5538%	1,5710%	1,4891%	1,5193%	1,4564%	1,3539%	1,2996%	1,5495%	1,6617%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	18,1343%	25,4244%	34,1035%
B	21,4745%	32,6173%	45,8033%
C	21,9004%	33,5489%	47,3424%
LP3	21,0138%	31,6132%	44,1505%
LP180	19,5821%	28,5176%	39,0948%
G	18,8301%	26,9066%	36,4886%
LPI	22,3279%	34,4871%	48,8976%
Plan 1	21,9006%	33,5491%	47,3427%
Plan 2	22,1445%	34,0843%	48,2292%
Plan 3	22,3892%	34,6217%	49,1214%
Plan 4	22,6340%	35,1611%	50,0186%
O	23,9285%	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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
Enero	7,5115%	7,5434%	7,5434%	7,5617%	7,5800%	7,5983%
Febrero	-3,9482%	-3,9224%	-3,9224%	-3,9077%	-3,8929%	-3,8782%
Marzo	0,6006%	0,6305%	0,6305%	0,6476%	0,6647%	0,6818%
Abril	-0,6285%	-0,5999%	-0,5999%	-0,5835%	-0,5672%	-0,5508%
Mayo	0,9981%	1,0281%	1,0281%	1,0453%	1,0624%	1,0796%
Junio	1,6991%	1,7284%	1,7284%	1,7451%	1,7618%	1,7786%
Julio	2,8143%	2,8449%	2,8449%	2,8623%	2,8798%	2,8973%
Agosto	-6,2078%	-6,1799%	-6,1799%	-6,1640%	-6,1480%	-6,1321%
Septiembre	3,3141%	3,3438%	3,3438%	3,3608%	3,3778%	3,3948%
Octubre	6,3886%	6,4203%	6,4203%	6,4384%	6,4565%	6,4745%
Noviembre	4,0196%	4,0496%	4,0496%	4,0667%	4,0838%	4,1009%
Diciembre	1,1751%	1,2051%	1,2051%	1,2223%	1,2395%	1,2567%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	18,2815%	12,0425%	10,7113%
Serie C	18,6962%	12,4354%	11,0995%
Serie Plan1	18,6963%	12,4355%	11,0996%
Serie Plan2	18,9338%	12,6605%	11,3219%
Serie Plan3	19,1721%	12,8861%	11,5448%
Serie Plan4	19,4105%	13,1120%	11,7681%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	2.695.556	100,0000%	9,4303%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	24.606.561	100,0000%	86,0849%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	2.695.556	100,0000%	9,4303%	24.606.561	100,0000%	86,0849%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	3.140.145	100,0000%	9,7932%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	25.569.979	100,0000%	79,7450%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	3.140.145	100,0000%	9,7932%	25.569.979	100,0000%	79,7450%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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:

	2019	2018
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	5.884.719	3.479.332
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	649	590
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(67.310)	(96.810)
Total	<u>5.818.058</u>	<u>3.383.112</u>

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(535.908)	(1.066.790)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(25.639)	(36.501)
Total	<u>(561.547)</u>	<u>(1.103.291)</u>

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 período el 7 de Enero de 2020.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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° 1997 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\$	N° de Participes
ENERO	1.985,7005	34.351.766	1.373	194
FEBRERO	1.903,9633	32.849.301	1.330	194
MARZO	1.911,4818	33.414.534	1.402	192
ABRIL	1.901,7489	30.270.464	1.302	191
MAYO	1.923,1403	28.271.310	1.342	190
JUNIO	1.961,2323	27.355.561	1.383	189
JULIO	2.015,2713	28.457.600	1.486	188
AGOSTO	1.888,3715	27.355.123	1.438	186
SEPTIEMBRE	1.950,3437	27.418.267	1.378	186
OCTUBRE	2.071,2776	27.951.491	1.409	183
NOVIEMBRE	2.161,6273	29.636.569	1.299	181
DICIEMBRE	2.188,6276	28.584.064	1.368	184

(*) 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\$	N° de Participes
ENERO	4.145,4198	34.351.766	5.485	2.250
FEBRERO	3.983,2932	32.849.301	4.884	2.235
MARZO	4.008,5045	33.414.534	5.339	2.235
ABRIL	3.997,2442	30.270.464	5.133	2.228
MAYO	4.051,7900	28.271.310	5.167	2.206
JUNIO	4.141,5251	27.355.561	5.234	2.196
JULIO	4.265,7288	28.457.600	5.570	2.179
AGOSTO	4.006,5963	27.355.123	5.124	2.151
SEPTIEMBRE	4.147,5769	27.418.267	4.977	2.135
OCTUBRE	4.415,1969	27.951.491	5.244	2.133
NOVIEMBRE	4.618,3604	29.636.569	5.485	2.113
DICIEMBRE	4.687,1336	28.584.064	5.798	2.107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	4.203,9068	34.351.766	17.576	712
FEBRERO	4.040,5775	32.849.301	15.876	712
MARZO	4.067,3604	33.414.534	17.311	695
ABRIL	4.057,1013	30.270.464	16.235	675
MAYO	4.113,6868	28.271.310	15.430	655
JUNIO	4.206,0026	27.355.561	14.646	645
JULIO	4.333,4280	28.457.600	15.247	637
AGOSTO	4.071,3930	27.355.123	14.486	618
SEPTIEMBRE	4.215,8665	27.418.267	14.089	614
OCTUBRE	4.489,2271	27.951.491	14.012	596
NOVIEMBRE	4.697,1482	29.636.569	14.244	599
DICIEMBRE	4.768,5122	28.584.064	14.182	597

(*) 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	2.892,4066	34.351.766	1.916	342
FEBRERO	2.778,4753	32.849.301	1.493	340
MARZO	2.795,1584	33.414.534	1.425	329
ABRIL	2.786,4358	30.270.464	1.151	327
MAYO	2.823,5474	28.271.310	1.157	319
JUNIO	2.885,1793	27.355.561	1.176	318
JULIO	2.970,7466	28.457.600	1.275	320
AGOSTO	2.789,3805	27.355.123	1.091	305
SEPTIEMBRE	2.886,6288	27.418.267	1.023	306
OCTUBRE	3.071,8951	27.951.491	1.101	309
NOVIEMBRE	3.212,2436	29.636.569	1.164	306
DICIEMBRE	3.259,0262	28.584.064	1.266	305

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	2.470,9202	34.351.766	25.668	975
FEBRERO	2.371,4248	32.849.301	22.287	977
MARZO	2.383,2539	33.414.534	23.976	969
ABRIL	2.373,4941	30.270.464	22.452	955
MAYO	2.402,6763	28.271.310	21.692	942
JUNIO	2.452,7212	27.355.561	21.065	929
JULIO	2.522,9112	28.457.600	21.267	930
AGOSTO	2.366,4929	27.355.123	19.486	902
SEPTIEMBRE	2.446,6035	27.418.267	18.698	895
OCTUBRE	2.600,9983	27.951.491	18.819	880
NOVIEMBRE	2.717,1735	29.636.569	19.211	865
DICIEMBRE	2.753,9605	28.584.064	19.920	873

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

f) **Serie G**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	786,3290	34.351.766	1.073	109
FEBRERO	754,3014	32.849.301	943	109
MARZO	757,6579	33.414.534	1.025	106
ABRIL	754,1640	30.270.464	999	108
MAYO	763,0276	28.271.310	952	107
JUNIO	778,5167	27.355.561	604	112
JULIO	800,3666	28.457.600	432	112
AGOSTO	750,3422	27.355.123	406	110
SEPTIEMBRE	775,3408	27.418.267	396	108
OCTUBRE	823,8280	27.951.491	418	108
NOVIEMBRE	860,1786	29.636.569	419	107
DICIEMBRE	871,3574	28.584.064	424	107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.115,5495	34.351.766	236	45
FEBRERO	1.072,2084	32.849.301	200	45
MARZO	1.079,3155	33.414.534	185	45
ABRIL	1.076,5933	30.270.464	174	44
MAYO	1.091,6090	28.271.310	102	43
JUNIO	1.116,1063	27.355.561	78	43
JULIO	1.149,9199	28.457.600	83	42
AGOSTO	1.080,3865	27.355.123	76	40
SEPTIEMBRE	1.118,7244	27.418.267	75	41
OCTUBRE	1.191,2636	27.951.491	81	39
NOVIEMBRE	1.246,4378	29.636.569	83	38
DICIEMBRE	1.265,3751	28.584.064	84	38

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

h) Serie PLAN 2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.543,0658	34.351.766	86	78
FEBRERO	1.483,3423	32.849.301	77	77
MARZO	1.493,4279	33.414.534	86	77
ABRIL	1.489,9063	30.270.464	83	76
MAYO	1.510,9432	28.271.310	84	76
JUNIO	1.545,1043	27.355.561	86	76
JULIO	1.592,1852	28.457.600	93	74
AGOSTO	1.496,1621	27.355.123	87	75
SEPTIEMBRE	1.549,5081	27.418.267	86	74
OCTUBRE	1.650,2602	27.951.491	91	73
NOVIEMBRE	1.726,9769	29.636.569	94	72
DICIEMBRE	1.753,5127	28.584.064	100	72

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.206,9572	34.351.766	327	68
FEBRERO	1.160,4208	32.849.301	281	68
MARZO	1.168,5096	33.414.534	310	68
ABRIL	1.165,9455	30.270.464	286	69
MAYO	1.182,6090	28.271.310	285	66
JUNIO	1.209,5459	27.355.561	253	64
JULIO	1.246,6137	28.457.600	245	65
AGOSTO	1.171,6313	27.355.123	230	64
SEPTIEMBRE	1.213,6056	27.418.267	226	63
OCTUBRE	1.292,7363	27.951.491	238	62
NOVIEMBRE	1.353,0550	29.636.569	244	60
DICIEMBRE	1.374,0787	28.584.064	257	61

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

j) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.405,8678	34.351.766	1.006	218
FEBRERO	1.351,8693	32.849.301	832	222
MARZO	1.361,5238	33.414.534	933	219
ABRIL	1.358,7595	30.270.464	898	214
MAYO	1.378,4125	28.271.310	918	213
JUNIO	1.410,0408	27.355.561	919	208
JULIO	1.453,5000	28.457.600	880	211
AGOSTO	1.366,3051	27.355.123	805	203
SEPTIEMBRE	1.415,4867	27.418.267	726	200
OCTUBRE	1.508,0367	27.951.491	719	199
NOVIEMBRE	1.578,6607	29.636.569	715	195
DICIEMBRE	1.603,4622	28.584.064	737	194

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.530,0964	34.351.766	39	2
FEBRERO	1.471,0444	32.849.301	70	5
MARZO	1.481,2355	33.414.534	112	6
ABRIL	1.477,9250	30.270.464	109	4
MAYO	1.498,9832	28.271.310	77	4
JUNIO	1.533,0629	27.355.561	79	4
JULIO	1.579,9786	28.457.600	82	3
AGOSTO	1.484,8813	27.355.123	71	3
SEPTIEMBRE	1.538,0145	27.418.267	57	2
OCTUBRE	1.638,2278	27.951.491	80	4
NOVIEMBRE	1.714,5964	29.636.569	64	2
DICIEMBRE	1.741,1637	28.584.064	50	2

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

l) Serie O

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.105,9665	34.351.766	0	3
FEBRERO	1.064,3442	32.849.301	0	3
MARZO	1.072,9017	33.414.534	0	3
ABRIL	1.071,6476	30.270.464	0	3
MAYO	1.088,1178	28.271.310	0	3
JUNIO	1.114,0462	27.355.561	0	3
JULIO	1.149,4069	28.457.600	0	3
AGOSTO	1.081,4189	27.355.123	0	3
SEPTIEMBRE	1.121,3127	27.418.267	0	3
OCTUBRE	1.195,6937	27.951.491	0	3
NOVIEMBRE	1.252,7708	29.636.569	0	3
DICIEMBRE	1.273,5877	28.584.064	0	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Información estadística (continuación)

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	1.934,9064	36.817.336	1.576	225
FEBRERO	1.861,7903	35.753.265	1.481	231
MARZO	1.886,9487	36.673.436	1.671	227
ABRIL	1.882,4949	36.117.625	1.568	223
MAYO	1.677,3716	32.157.228	1.537	209
JUNIO	1.648,4381	29.003.680	1.207	201
JULIO	1.771,1588	29.818.683	1.287	201
AGOSTO	1.721,7017	30.032.221	1.263	195
SEPTIEMBRE	1.736,7899	28.121.234	1.155	192
OCTUBRE	1.917,9154	34.148.654	1.292	196
NOVIEMBRE	1.815,9903	30.354.317	1.257	192
DECIEMBRE	1.852,6605	32.064.671	1.228	192

(*) 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	3.928,3089	36.817.336	5.604	2.394
FEBRERO	3.787,9594	35.753.265	5.169	2.385
MARZO	3.848,2480	36.673.436	5.840	2.402
ABRIL	3.847,9732	36.117.625	5.612	2.408
MAYO	3.436,8135	32.157.228	5.603	2.396
JUNIO	3.385,2801	29.003.680	4.818	2.370
JULIO	3.645,9268	29.818.683	5.199	2.352
AGOSTO	3.552,5219	30.032.221	5.118	2.327
SEPTIEMBRE	3.591,8767	28.121.234	4.803	2.310
OCTUBRE	3.975,8684	34.148.654	5.408	2.285
NOVIEMBRE	3.773,2137	30.354.317	5.055	2.265
DECIEMBRE	3.858,5323	32.064.671	5.032	2.256

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	3.969,8140	36.817.336	23.950	868
FEBRERO	3.829,0100	35.753.265	21.647	871
MARZO	3.891,1086	36.673.436	24.522	868
ABRIL	3.891,9501	36.117.625	23.348	864
MAYO	3.477,1246	32.157.228	22.418	846
JUNIO	3.425,9723	29.003.680	18.741	794
JULIO	3.690,8489	29.818.683	18.949	759
AGOSTO	3.597,3623	30.032.221	17.962	738
SEPTIEMBRE	3.638,2603	28.121.234	16.195	732
OCTUBRE	4.028,4081	34.148.654	17.627	713
NOVIEMBRE	3.824,1751	30.354.317	16.460	702
DICIEMBRE	3.911,8088	32.064.671	16.245	704

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.751,3558	36.817.336	2.024	409
FEBRERO	2.652,2832	35.753.265	1.792	411
MARZO	2.693,6270	36.673.436	2.228	412
ABRIL	2.692,5937	36.117.625	2.062	406
MAYO	2.404,1112	32.157.228	2.089	397
JUNIO	2.367,3233	29.003.680	1.653	388
JULIO	2.548,7706	29.818.683	1.907	381
AGOSTO	2.482,6721	30.032.221	1.801	371
SEPTIEMBRE	2.509,3913	28.121.234	1.756	361
OCTUBRE	2.776,7632	34.148.654	2.052	369
NOVIEMBRE	2.634,4050	30.354.317	2.277	358
DICIEMBRE	2.693,1040	32.064.671	1.838	350

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	2.378,5628	36.817.336	34.247	1.155
FEBRERO	2.290,8217	35.753.265	30.614	1.164
MARZO	2.324,1808	36.673.436	34.871	1.179
ABRIL	2.321,0179	36.117.625	32.969	1.171
MAYO	2.070,2523	32.157.228	30.088	1.143
JUNIO	2.036,5802	29.003.680	23.120	1.095
JULIO	2.190,4617	29.818.683	22.358	1.074
AGOSTO	2.131,5001	30.032.221	21.101	1.033
SEPTIEMBRE	2.152,3334	28.121.234	18.979	1.012
OCTUBRE	2.379,2551	34.148.654	21.800	1.012
NOVIEMBRE	2.255,0695	30.354.317	24.691	987
DICIEMBRE	2.302,9869	32.064.671	24.391	978

(*) 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	761,7262	36.817.336	1.005	122
FEBRERO	733,2726	35.753.265	1.298	122
MARZO	743,5528	36.673.436	1.440	122
ABRIL	742,1562	36.117.625	1.250	121
MAYO	661,6183	32.157.228	1.112	118
JUNIO	650,5199	29.003.680	949	116
JULIO	699,2975	29.818.683	1.059	115
AGOSTO	680,1100	30.032.221	1.026	114
SEPTIEMBRE	686,4015	28.121.234	982	115
OCTUBRE	758,3626	34.148.654	1.108	114
NOVIEMBRE	718,4074	30.354.317	1.060	111
DICIEMBRE	733,2800	32.064.671	1.008	111

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.053,4301	36.817.336	203	51
FEBRERO	1.016,0664	35.753.265	188	50
MARZO	1.032,5449	36.673.436	213	50
ABRIL	1.032,7684	36.117.625	205	48
MAYO	922,6903	32.157.228	205	48
JUNIO	909,1165	29.003.680	180	47
JULIO	979,4044	29.818.683	199	47
AGOSTO	954,5969	30.032.221	199	45
SEPTIEMBRE	965,4497	28.121.234	193	45
OCTUBRE	1.068,9793	34.148.654	217	45
NOVIEMBRE	1.014,7841	30.354.317	211	46
DICIEMBRE	1.038,0385	32.064.671	217	45

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

h) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.454,2279	36.817.336	99	80
FEBRERO	1.402,8637	35.753.265	90	80
MARZO	1.425,8578	36.673.436	100	79
ABRIL	1.426,4008	36.117.625	90	79
MAYO	1.274,5838	32.157.228	89	81
JUNIO	1.256,0396	29.003.680	79	81
JULIO	1.353,3792	29.818.683	85	80
AGOSTO	1.319,3233	30.032.221	83	80
SEPTIEMBRE	1.334,5419	28.121.234	81	80
OCTUBRE	1.477,9024	34.148.654	91	80
NOVIEMBRE	1.403,2061	30.354.317	82	77
DICIEMBRE	1.435,6057	32.064.671	79	78

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.135,1981	36.817.336	329	75
FEBRERO	1.095,2700	35.753.265	322	80
MARZO	1.113,4111	36.673.436	369	81
ABRIL	1.114,0180	36.117.625	355	82
MAYO	995,6181	32.157.228	349	79
JUNIO	981,2939	29.003.680	259	76
JULIO	1.057,5212	29.818.683	283	72
AGOSTO	1.031,0849	30.032.221	275	70
SEPTIEMBRE	1.043,1503	28.121.234	249	68
OCTUBRE	1.155,4046	34.148.654	276	67
NOVIEMBRE	1.097,1883	30.354.317	309	69
DICIEMBRE	1.122,7127	32.064.671	305	69

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

j) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.319,6409	36.817.336	1.088	225
FEBRERO	1.273,4207	35.753.265	992	226
MARZO	1.294,7325	36.673.436	1.129	227
ABRIL	1.295,6511	36.117.625	1.097	221
MAYO	1.158,1433	32.157.228	1.009	225
JUNIO	1.141,6690	29.003.680	842	218
JULIO	1.230,5633	29.818.683	907	221
AGOSTO	1.200,0054	30.032.221	902	216
SEPTIEMBRE	1.214,2467	28.121.234	860	215
OCTUBRE	1.345,1419	34.148.654	947	212
NOVIEMBRE	1.277,5756	30.354.317	920	212
DICIEMBRE	1.307,5180	32.064.671	948	214

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.439,8447	36.817.336	39	2
FEBRERO	1.389,1483	35.753.265	36	2
MARZO	1.412,0970	36.673.436	76	3
ABRIL	1.412,8187	36.117.625	84	3
MAYO	1.262,5993	32.157.228	84	3
JUNIO	1.244,3830	29.003.680	61	2
JULIO	1.340,9906	29.818.683	45	3
AGOSTO	1.307,4126	30.032.221	45	2
SEPTIEMBRE	1.322,6567	28.121.234	33	2
OCTUBRE	1.464,9270	34.148.654	37	2
NOVIEMBRE	1.391,0582	30.354.317	35	2
DICIEMBRE	1.423,3582	32.064.671	36	2

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

l) Serie O

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.011,2006	36.117.625	0	3
MAYO	904,6882	32.157.228	0	3
JUNIO	892,5889	29.003.680	0	3
JULIO	962,9474	29.818.683	0	3
AGOSTO	939,8728	30.032.221	0	3
SEPTIEMBRE	951,8482	28.121.234	0	3
OCTUBRE	1.055,3975	34.148.654	0	3
NOVIEMBRE	1.003,2506	30.354.317	0	3
DICIEMBRE	1.027,6798	32.064.671	0	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Sanciones

Durante los ejercicios 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 se efectuaron 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.