

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 Renta Emergente

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Renta Emergente, 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 Renta Emergente 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.', is positioned above the printed name.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
EU : Cifras expresadas en euro

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	894.827	409.925
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	21.641.165	16.845.290
Otras cuentas por cobrar		6	-
Total activo		22.535.998	17.255.215
Pasivo			
Rescates por pagar		40.604	122.025
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	1.197	1.759
Otros documentos y cuentas por pagar		733	137
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		42.534	123.921
Activo neto atribuible a los partícipes		22.493.464	17.131.294

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	58.793	8.665
Ingresos por dividendos		73.221	74.090
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(39.693)	24.846
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	4.148.271	2.530.966
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(1.705.280)	(1.724.555)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		2.535.312	914.012
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(158.001)	(219.671)
Otros gastos de operación		(11.575)	(10.341)
Total gastos de operación		(169.576)	(230.012)
Utilidad de la operación antes de impuesto		2.365.736	684.000
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		2.365.736	684.000
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.365.736	684.000
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.365.736	684.000

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

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

2019	<u>Serie A M\$</u>	<u>Serie PLAN1 M\$</u>	<u>Serie PLAN2 M\$</u>	<u>Serie PLAN3 M\$</u>	<u>Serie PLAN4 M\$</u>	<u>Serie B M\$</u>	<u>Serie C M\$</u>	<u>Serie LP3 M\$</u>	<u>Serie LP180 M\$</u>	<u>Serie G M\$</u>	<u>Serie M M\$</u>	<u>Serie O M\$</u>	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	76.131	63.275	3.175	78.064	375.019	1.238.831	5.276.890	768.360	4.879.417	27.279	286.221	4.058.632	17.131.294
Aporte de Cuotas	45.103	3.674	3.635	5.501	605.442	617.700	6.513.633	433.026	7.783.014	32.748	148.719	5.172.493	21.364.688
Rescate de Cuotas	(96.254)	(4.180)	(1.019)	(33.505)	(379.927)	(659.727)	(4.464.507)	(635.615)	(6.384.909)	(38.877)	(319.202)	(5.350.532)	(18.368.254)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(51.151)	(506)	2.616	(28.004)	225.515	(42.027)	2.049.126	(202.589)	1.398.105	(6.129)	(170.483)	(178.039)	2.996.434
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	12.754	11.385	549	12.227	52.433	192.892	794.491	94.971	475.923	3.702	233	714.176	2.365.736
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	<u>37.734</u>	<u>74.154</u>	<u>6.340</u>	<u>62.287</u>	<u>652.967</u>	<u>1.389.696</u>	<u>8.120.507</u>	<u>660.742</u>	<u>6.753.445</u>	<u>24.852</u>	<u>115.971</u>	<u>4.594.769</u>	<u>22.493.464</u>
2018	<u>Serie A M\$</u>	<u>Serie PLAN1 M\$</u>	<u>Serie PLAN2 M\$</u>	<u>Serie PLAN3 M\$</u>	<u>Serie PLAN4 M\$</u>	<u>Serie B M\$</u>	<u>Serie C M\$</u>	<u>Serie LP3 M\$</u>	<u>Serie LP180 M\$</u>	<u>Serie G M\$</u>	<u>Serie M M\$</u>	<u>Serie O M\$</u>	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	212.642	80.753	46.046	201.281	739.722	1.531.073	10.559.706	947.606	9.586.015	46.513	298.992	-	24.250.349
Aporte de Cuotas	8.488	1.820	780	46.280	169.058	312.305	1.866.495	374.633	2.106.178	16.513	-	8.419.129	13.321.679
Rescate de Cuotas	(144.267)	(21.810)	(43.530)	(171.375)	(544.097)	(649.141)	(7.307.671)	(576.268)	(6.947.191)	(36.066)	(23.821)	(4.659.497)	(21.124.734)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(135.779)	(19.990)	(42.750)	(125.095)	(375.039)	(336.836)	(5.441.176)	(201.635)	(4.841.013)	(19.553)	(23.821)	3.759.632	(7.803.055)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(732)	2.512	(121)	1.878	10.336	44.594	158.360	22.389	134.415	319	11.050	299.000	684.000
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	<u>76.131</u>	<u>63.275</u>	<u>3.175</u>	<u>78.064</u>	<u>375.019</u>	<u>1.238.831</u>	<u>5.276.890</u>	<u>768.360</u>	<u>4.879.417</u>	<u>27.279</u>	<u>286.221</u>	<u>4.058.632</u>	<u>17.131.294</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Estados de Flujos de Efectivos

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(30.641.543)	(8.894.901)
Venta/cobro de activos financieros	28.168.467	17.765.920
Liquidación de instrumentos financieros derivados	11.250	-
Dividendos recibidos	73.221	74.090
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(1.813)	(317.415)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(2.390.418)	8.627.694
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	21.364.688	13.321.679
Rescate de cuotas en circulación	(18.449.675)	(21.615.125)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	2.915.013	(8.293.446)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	524.595	334.248
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	409.925	50.831
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(39.693)	24.846
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	894.827	409.925

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	12
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	21
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	23
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	24
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	25
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	26
Nota 10 - Cuotas en circulación	31
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	32
Nota 12 - Custodia de valores	34
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	36
Nota 15 - Excesos de inversión	36
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	36
Nota 17 - Información estadística	37
Nota 18 - Sanciones.....	49
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	49
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	49
Nota 21 - Hechos relevantes.....	49
Nota 22 - Hechos posteriores	49

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Renta Emergente es clasificado como un Fondo de deuda superior a 365 días internacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero, este Fondo se define como un Fondo Mutuo de libre inversión 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 invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo, en instrumentos de deuda de emisores extranjeros asumiendo un nivel moderado de riesgo. 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 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 Renta Emergente inició sus operaciones con fecha 24 de Abril del 2008. 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 2017 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. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 Renta Emergente al 31 de Diciembre de 2019 y 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 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 Renta Emergente 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 RENTA EMERGENTE

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
Euro	839,58	794,75

d) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para 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 RENTA EMERGENTE

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 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 Renta Emergente, 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 RENTA EMERGENTE

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)

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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)

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 13 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 Renta Emergente, 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 RENTA EMERGENTE

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
	%	%
AAA-AA o N-1	45,05	6,46
BBB o N-4	0,67	-
BC o emitidos por el Estado de Chile	54,28	93,54
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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		
Bonos bancarios	5,52	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	10,49	0,43
Bonos empresas	0,73	-
Depósitos a plazo	2,58	0,03
Total emisores nacionales	19,32	0,46
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos	80,68	99,54
Total emisores extranjeros	80,68	99,54
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 Renta Emergente, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bonos bancarios	1.193.935	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	2.268.247	72.362
Bonos empresas	157.811	-
Depósitos a plazo	558.527	4.999
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>4.178.520</u>	<u>77.361</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 RENTA EMERGENTE

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, para lo cual se evalúa 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 Extranjeros (CFME)	INVESCO GBL H/Y SHT-CUSDA	3.396.410	15,69
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	NEUBERG BRM-SH DUR EM MK-I U	3.017.862	13,95
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Ashmore SICAV	2.507.130	11,59
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Aberdeen Global - Emerging Markets Corporate Bond	2.156.087	9,96
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	INVESCO ASIAN BOND-C ACC USD	1.892.204	8,74
Otros Instrumentos		8.671.472	40,07
Total	(*) Ver comentarios	21.641.165	100,00

(*) Corresponde a un total de 16 emisores y distintos tipos de instrumentos

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

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 efectuó contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 80,69% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	19,31	0,46
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	80,69	99,54
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto en patrimonio y resultado proveniente 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. 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	4.178.520	4.109.574	-1,65%
Instrumentos de Capitalización	17.462.645	15.716.381	-10,00%

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		
C.F.I. y derechos preferentes	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	17.462.645	17.462.645
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	558.527	558.527
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.193.935	1.193.935
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.268.247	2.268.247
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	157.811	157.811
Totales Activos	21.641.165	21.641.165

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 RENTA EMERGENTE

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	100
1.1 Emisores Nacionales	1	60
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	60
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	60
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	60
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	60
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	60
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	60
1.2 Emisores Extranjeros	60	100
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	100
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	100
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	100
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1 Emisores Nacionales	0	40
2.1.a) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	0	40
2.1.b) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	40
2.1.c) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la ley N° 20.712	0	40
2.1.d) Títulos representativos de índices accionarios.	0	40

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) 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.b) 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.c) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	40
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	40
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	40

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero. : 25% del activo del Fondo

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

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

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Superintendencia de Valores y Seguros. : 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 RENTA EMERGENTE

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\$
Banco	894.827	409.925
Total efectivo	894.827	409.925

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	43.475	36.608
Banco	US	851.352	373.317
Total efectivo		894.827	409.925

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Activos 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

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2019				Al 31 de Diciembre de 2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo neto
i) Instrumentos Capitalización								
Cuotas de Fondos mutuos	-	17.462.645	17.462.645	77,63	-	16.767.929	16.767.929	97,88
Subtotal	-	17.462.645	17.462.645	77,63	-	16.767.929	16.767.929	97,88
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	558.527	-	558.527	2,48	4.999	-	4.999	0,03
Bono Bancos e Inst. Financieras	1.193.935	-	1.193.935	5,31				
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	157.811	-	157.811	0,70				
Subtotal	1.910.273	-	1.910.273	8,49	4.999	-	4.999	0,03
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	2.268.247	-	2.268.247	10,08	72.362	-	72.362	0,42
Subtotal	2.268.247	-	2.268.247	10,08	72.362	-	72.362	0,42
Total	4.178.520	17.462.645	21.641.165	96,20	77.361	16.767.929	16.845.290	98,33

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	16.845.290	24.894.813
Intereses y reajustes	58.793	8.665
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.969.287	2.530.966
Compras	30.641.543	8.894.901
Ventas	(28.617.844)	(17.509.273)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(1.255.904)	(1.974.782)
Saldo Final	<u>21.641.165</u>	<u>16.845.290</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 RENTA EMERGENTE

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:

1,8230%	para la Serie A	IVA incluido
1,3000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,0000%	para la serie C	Exento de IVA
1,0000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,8000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,8925%	para la serie LP3	IVA incluido
1,5470%	para la serie LP180	IVA incluido
1,6470%	para la serie G	IVA incluido
1,1000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9000%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio 2018 ascendió a M\$158.001 (M\$219.671 en el año 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$1.197 (M\$1.759 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 RENTA EMERGENTE

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	0,0540	2.498,4379	14,9622	2.125,3511	-	388,0490	744.819
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	45,7780	1.623.236,0411	1.714.639,3577	1.444.820,3816	-	1.893.055,0172	3.717.371.503
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	0,0280	-	129,1576	-	922,0394	1.051,1970	1.916.045
Accionistas de la Sociedad Administradora	69,3850	2.301.569,7184	3.294.627,4190	3.025.385,2488	-	2.570.811,8886	4.685.887.470
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 PLAN4	%	Nº de cuotas al inicio del ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	15.052,2814	1.597,0485	-	-16.649,3299	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	585,8114	5.175,3271	5.175,3271	-585,8114	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 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	-	286,0067	-	286,0067	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	8,6055	8,6055	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,329	2.498,4379	-	-	-	2.498,4379	4.078
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,216	3.522.903,1720	463.315,1222	2.362.982,2532	-	1.623.236,0411	2.702.616
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	73,297	4.830.804,3700	1.017.014,9600	3.546.249,6117	-	2.301.569,7184	3.576.443
Personal clave de la administración	-	-	5,4152	5,4152	-	-	-

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	6,664	30.225,7959	-	15.173,5144	-	15.052,2814	24.992
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,259	585,8114	-	-	-	585,8114	973

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	<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>Serie LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	89.138,0935	39.011,9844	1.909,1765	46.040,8198	225.865,5837	758.953,1403	3.169.387,8678	473.961,4101	3.140.079,6639	18.128,5203	250.000,0000	3.775.121,5247
Cuotas suscritas	45.690,5329	2.147,9400	1.881,8311	3.044,7820	330.205,5621	333.796,3501	3.416.933,8177	236.699,3739	4.203.882,9562	20.280,3055	111.120,3479	4.436.428,0263
Cuotas rescatadas	97.059,5961	2.395,8479	561,4191	17.984,7951	223.296,6982	368.721,4237	2.450.989,5864	365.458,9723	3.638.829,6015	24.314,5744	275.148,9910	4.623.966,4068
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	37.769,0303	38.764,0765	3.229,5885	31.100,8067	332.774,4476	724.028,0667	4.135.332,0991	345.201,8117	3.705.133,0186	14.094,2514	85.971,3569	3.587.583,1442

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>								
2018	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	257.377,0503	51.893,8390	28.892,3074	123.919,7460	465.291,9736	974.735,2546	6.610.588,9260	609.906,9977	6.394.783,9826	32.010,2057	271.928,1549	-
Cuotas suscritas	10.355,5224	1.181,1559	492,1422	28.321,7334	107.375,0908	200.760,8817	1.185.334,5736	240.387,6749	1.425.705,6288	11.278,1557	-	8.299.584,1028
Cuotas rescatadas	178.594,4792	14.063,0105	27.475,2731	106.200,6596	346.801,4807	416.542,9960	4.626.535,6318	376.333,2625	4.680.409,9475	25.159,8411	21.928,1549	4.524.462,5781
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	89.138,0935	39.011,9844	1.909,1765	46.040,8198	225.865,5837	758.953,1403	3.169.387,8678	473.961,4101	3.140.079,6639	18.128,5203	250.000,0000	3.775.121,5247

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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

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	-1,4166%	-1,3477%	-1,3393%	-1,3351%	-1,3309%	-1,3728%	-1,3477%	-1,3387%	-1,3935%	-1,4019%	-1,3561%	-1,2639%
Febrero	0,0140%	0,0771%	0,0848%	0,0886%	0,0925%	0,0541%	0,0771%	0,0854%	0,0351%	0,0275%	0,0694%	0,1539%
Marzo	3,0307%	3,1027%	3,1115%	3,1159%	3,1202%	3,0765%	3,1027%	3,1121%	3,0548%	3,0461%	3,0940%	3,1903%
Abril	0,5328%	0,6008%	0,6091%	0,6132%	0,6174%	0,5760%	0,6008%	0,6097%	0,5556%	0,5474%	0,5926%	0,6836%
Mayo	4,5162%	4,5893%	4,5982%	4,6026%	4,6070%	4,5627%	4,5893%	4,5988%	4,5407%	4,5318%	4,6064%	4,6782%
Junio	-0,9110%	-0,8440%	-0,8358%	-0,8317%	-0,8277%	-0,8684%	-0,8440%	-0,8352%	-0,8886%	-0,8967%	-0,8972%	-0,7625%
Julio	4,1078%	4,1806%	4,1895%	4,1939%	4,1983%	4,1541%	4,1806%	4,1902%	4,1322%	4,1234%	4,1975%	4,2691%
Agosto	0,2584%	0,3285%	0,3370%	0,3413%	0,3456%	0,3030%	0,3285%	0,3377%	0,2819%	0,2734%	0,3159%	0,4138%
Septiembre	2,0362%	2,1052%	2,1136%	2,1178%	2,1220%	2,0801%	2,1052%	2,1143%	2,0593%	2,0509%	2,1261%	2,1892%
Octubre	1,7927%	1,8639%	1,8725%	1,8769%	1,8812%	1,8379%	1,8639%	1,8732%	1,8166%	1,8079%	1,8504%	1,9504%
Noviembre	7,1700%	7,2425%	7,2513%	7,2557%	7,2601%	7,2161%	7,2425%	7,2520%	7,1943%	7,1855%	7,2080%	7,3307%
Diciembre	-4,8082%	-4,7416%	-4,7335%	-4,7295%	-4,7254%	-4,7659%	-4,7416%	-4,7329%	-4,7859%	-4,7940%	-4,7497%	-4,6607%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	16,9757%	20,9239%	20,4910%
B	17,5891%	22,1955%	22,3964%
C	17,9424%	22,9309%	23,5030%
LP3	18,0692%	23,1954%	23,9807%
LP180	17,2990%	21,5932%	21,4927%
G	17,1818%	21,3505%	21,1290%
LPI	17,8244%	22,6850%	23,1328%
O	19,1277%	-	-
Plan 1	17,9424%	22,9309%	23,5030%
Plan 2	18,0604%	23,1770%	23,8740%
Plan 3	18,1194%	23,3002%	24,0599%
Plan 4	18,1785%	23,4235%	24,2463%

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	-1,3028%	-1,2776%	-1,2776%	-1,2692%	-1,2650%	-1,2608%
Febrero	0,0153%	0,0383%	0,0383%	0,0460%	0,0499%	0,0537%
Marzo	3,0433%	3,0696%	3,0696%	3,0784%	3,0827%	3,0871%
Abril	0,2255%	0,2502%	0,2502%	0,2585%	0,2626%	0,2667%
Mayo	4,1846%	4,2111%	4,2111%	4,2200%	4,2244%	4,2288%
Junio	-1,3685%	-1,3441%	-1,3441%	-1,3360%	-1,3320%	-1,3279%
Julio	3,9673%	3,9938%	3,9938%	4,0027%	4,0071%	4,0115%
Agosto	0,1609%	0,1864%	0,1864%	0,1949%	0,1992%	0,2034%
Septiembre	1,8783%	1,9034%	1,9034%	1,9118%	1,9160%	1,9201%
Octubre	1,7769%	1,8028%	1,8028%	1,8115%	1,8158%	1,8201%
Noviembre	6,6197%	6,6460%	6,6460%	6,6547%	6,6591%	6,6635%
Diciembre	-5,0606%	-5,0364%	-5,0364%	-5,0283%	-5,0243%	-5,0203%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	14,4982%	7,5500%	4,4381%
Serie C	14,8422%	7,8732%	4,7519%
Serie Plan1	14,8422%	7,8732%	4,7519%
Serie Plan2	14,9571%	7,9811%	4,8567%
Serie Plan3	15,0146%	8,0351%	4,9091%
Serie Plan4	15,0721%	8,0891%	4,9616%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	4.178.520	100,0000%	18,5415%	0	0,0000%	0,0000%
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,0000%	0,0000%	0	0,0000%	0,0000%
Otros Entidades	0	0,0000%	0,0000%	17.462.645	100,0000%	77,4878%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4.178.520	100,0000%	18,5415%	17.462.645	100,0000%	77,4878%

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	77.361	100,0000%	0,4483%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	16.767.929	100,0000%	97,1760%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	77.361	100,0000%	0,4483%	16.767.929	100,0000%	97,1760%

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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.	3.996.458	2.440.885
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(27.171)	885
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	178.984	89.196
Total	4.148.271	2.530.966

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.	(1.728.139)	(1.716.500)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	22.859	(8.055)
Total	(1.705.280)	(1.724.555)

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	10.000,00	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 RENTA EMERGENTE

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	841,9767	17.753.215	118	41
FEBRERO	842,0943	17.686.330	103	39
MARZO	867,6155	17.868.421	106	38
ABRIL	872,2383	15.853.602	102	37
MAYO	911,6303	15.155.404	108	35
JUNIO	903,3252	15.636.265	105	35
JULIO	940,4321	15.694.130	111	36
AGOSTO	942,8623	15.653.160	121	38
SEPTIEMBRE	962,0608	15.960.264	120	39
OCTUBRE	979,3080	16.227.514	126	41
NOVIEMBRE	1.049,5241	24.390.786	151	45
DICIEMBRE	999,0608	22.535.998	81	44

(*) 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	1.609,8805	17.753.215	1.352	904
FEBRERO	1.610,7516	17.686.330	1.191	895
MARZO	1.660,3060	17.868.421	1.317	895
ABRIL	1.669,8701	15.853.602	1.241	880
MAYO	1.746,0605	15.155.404	1.292	870
JUNIO	1.730,8973	15.636.265	1.268	861
JULIO	1.802,8003	15.694.130	1.338	857
AGOSTO	1.808,2621	15.653.160	1.386	852
SEPTIEMBRE	1.845,8753	15.960.264	1.328	856
OCTUBRE	1.879,8011	16.227.514	1.395	854
NOVIEMBRE	2.015,4485	24.390.786	1.474	860
DICIEMBRE	1.919,3946	22.535.998	1.679	859

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.642,5173	17.753.215	4.518	265
FEBRERO	1.643,7842	17.686.330	4.089	261
MARZO	1.694,7861	17.868.421	4.508	255
ABRIL	1.704,9692	15.853.602	4.076	247
MAYO	1.783,2153	15.155.404	4.084	246
JUNIO	1.768,1654	15.636.265	3.995	243
JULIO	1.842,0859	15.694.130	4.504	244
AGOSTO	1.848,1377	15.653.160	4.222	236
SEPTIEMBRE	1.887,0455	15.960.264	4.286	231
OCTUBRE	1.922,2177	16.227.514	4.113	233
NOVIEMBRE	2.061,4344	24.390.786	5.202	243
DICIEMBRE	1.963,6891	22.535.998	6.481	245

(*) 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	1.599,4428	17.753.215	583	228
FEBRERO	1.600,8084	17.686.330	468	224
MARZO	1.650,6278	17.868.421	500	221
ABRIL	1.660,6919	15.853.602	439	218
MAYO	1.737,0641	15.155.404	467	215
JUNIO	1.722,5559	15.636.265	475	214
JULIO	1.794,7336	15.694.130	493	210
AGOSTO	1.800,7942	15.653.160	488	206
SEPTIEMBRE	1.838,8679	15.960.264	440	207
OCTUBRE	1.873,3137	16.227.514	411	204
NOVIEMBRE	2.009,1657	24.390.786	445	215
DICIEMBRE	1.914,0734	22.535.998	543	214

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.532,2610	17.753.215	6.338	489
FEBRERO	1.532,7994	17.686.330	5.501	474
MARZO	1.579,6241	17.868.421	5.988	471
ABRIL	1.588,4009	15.853.602	5.732	462
MAYO	1.660,5254	15.155.404	5.910	464
JUNIO	1.645,7707	15.636.265	5.450	454
JULIO	1.713,7779	15.694.130	5.643	453
AGOSTO	1.718,6093	15.653.160	5.652	442
SEPTIEMBRE	1.754,0014	15.960.264	5.209	442
OCTUBRE	1.785,8645	16.227.514	5.286	450
NOVIEMBRE	1.914,3445	24.390.786	7.110	514
DICIEMBRE	1.822,7267	22.535.998	10.847	526

(*) 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	1.483,6605	17.753.215	39	3
FEBRERO	1.484,0680	17.686.330	35	3
MARZO	1.529,2741	17.868.421	36	3
ABRIL	1.537,6450	15.853.602	33	3
MAYO	1.607,3284	15.155.404	34	3
JUNIO	1.592,9156	15.636.265	35	8
JULIO	1.658,5981	15.694.130	35	8
AGOSTO	1.663,1330	15.653.160	33	8
SEPTIEMBRE	1.697,2429	15.960.264	32	8
OCTUBRE	1.727,9280	16.227.514	31	7
NOVIEMBRE	1.852,0878	24.390.786	30	6
DICIEMBRE	1.763,2996	22.535.998	36	6

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.600,0870	17.753.215	54	20
FEBRERO	1.601,3212	17.686.330	48	21
MARZO	1.651,0059	17.868.421	54	20
ABRIL	1.660,9257	15.853.602	53	20
MAYO	1.737,1502	15.155.404	56	20
JUNIO	1.722,4891	15.636.265	56	20
JULIO	1.794,5001	15.694.130	59	20
AGOSTO	1.800,3955	15.653.160	60	19
SEPTIEMBRE	1.838,2980	15.960.264	58	19
OCTUBRE	1.872,5620	16.227.514	60	20
NOVIEMBRE	2.008,1818	24.390.786	62	20
DICIEMBRE	1.912,9620	22.535.998	64	20

(*) 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	1.640,5108	17.753.215	2	23
FEBRERO	1.641,9022	17.686.330	2	22
MARZO	1.692,9899	17.868.421	2	22
ABRIL	1.703,3022	15.853.602	2	21
MAYO	1.781,6228	15.155.404	2	21
JUNIO	1.766,7316	15.636.265	2	21
JULIO	1.840,7485	15.694.130	2	21
AGOSTO	1.846,9527	15.653.160	3	20
SEPTIEMBRE	1.885,9906	15.960.264	2	20
OCTUBRE	1.921,3064	16.227.514	3	21
NOVIEMBRE	2.060,6258	24.390.786	3	21
DICIEMBRE	1.963,0858	22.535.998	3	22

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.672,8939	17.753.215	56	39
FEBRERO	1.674,3769	17.686.330	50	39
MARZO	1.726,5481	17.868.421	57	38
ABRIL	1.737,1360	15.853.602	55	38
MAYO	1.817,0896	15.155.404	58	38
JUNIO	1.801,9760	15.636.265	54	37
JULIO	1.877,5492	15.694.130	56	36
AGOSTO	1.883,9576	15.653.160	56	35
SEPTIEMBRE	1.923,8567	15.960.264	47	35
OCTUBRE	1.959,9648	16.227.514	45	35
NOVIEMBRE	2.102,1738	24.390.786	44	36
DECIEMBRE	2.002,7517	22.535.998	45	36

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.638,2633	17.753.215	250	107
FEBRERO	1.639,7786	17.686.330	216	108
MARZO	1.690,9435	17.868.421	275	110
ABRIL	1.701,3828	15.853.602	225	103
MAYO	1.779,7661	15.155.404	142	102
JUNIO	1.765,0355	15.636.265	141	104
JULIO	1.839,1375	15.694.130	183	107
AGOSTO	1.845,4930	15.653.160	207	104
SEPTIEMBRE	1.884,6548	15.960.264	204	108
OCTUBRE	1.920,1090	16.227.514	253	106
NOVIEMBRE	2.059,5109	24.390.786	400	115
DECIEMBRE	1.962,1901	22.535.998	447	117

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.129,3580	17.753.215	286	2
FEBRERO	1.130,1422	17.686.330	263	2
MARZO	1.165,1085	17.868.421	297	2
ABRIL	1.172,0126	15.853.602	218	2
MAYO	1.226,0000	15.155.404	27	1
JUNIO	1.215,0000	15.636.265	0	1
JULIO	1.266,0000	15.694.130	0	1
AGOSTO	1.269,9990	15.653.160	0	1
SEPTIEMBRE	1.297,0000	15.960.264	0	1
OCTUBRE	1.321,0000	16.227.514	0	1
NOVIEMBRE	1.416,2180	24.390.786	11	2
DICIEMBRE	1.348,9516	22.535.998	103	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	1.061,5124	17.753.215	-	4
FEBRERO	1.063,1465	17.686.330	-	4
MARZO	1.097,0642	17.868.421	-	4
ABRIL	1.104,5634	15.853.602	-	4
MAYO	1.156,2367	15.155.404	-	4
JUNIO	1.147,4209	15.636.265	-	4
JULIO	1.196,4060	15.694.130	-	4
AGOSTO	1.201,3565	15.653.160	-	4
SEPTIEMBRE	1.227,6565	15.960.264	-	4
OCTUBRE	1.251,6011	16.227.514	-	4
NOVIEMBRE	1.343,3518	24.390.786	-	4
DICIEMBRE	1.280,7426	22.535.998	-	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	820,4675	23.304.070	299	49
FEBRERO	796,7188	21.425.858	249	48
MARZO	805,6075	20.770.013	157	48
ABRIL	803,9254	20.596.870	125	43
MAYO	804,5387	21.815.283	125	43
JUNIO	807,5791	21.476.354	107	41
JULIO	812,4135	21.173.409	113	41
AGOSTO	827,2132	21.207.127	112	41
SEPTIEMBRE	820,9106	20.720.666	109	40
OCTUBRE	857,6473	19.115.393	113	42
NOVIEMBRE	821,1555	17.921.972	110	42
DICIEMBRE	854,0757	17.255.215	116	41

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

b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.560,5716	23.304.070	1.669	990
FEBRERO	1.516,0078	21.425.858	1.474	985
MARZO	1.533,6021	20.770.013	1.620	990
ABRIL	1.531,0584	20.596.870	1.569	983
MAYO	1.532,9074	21.815.283	1.593	984
JUNIO	1.539,3621	21.476.354	1.502	968
JULIO	1.549,2649	21.173.409	1.536	954
AGOSTO	1.578,1883	21.207.127	1.475	940
SEPTIEMBRE	1.566,8373	20.720.666	1.413	935
OCTUBRE	1.637,6825	19.115.393	1.440	922
NOVIEMBRE	1.568,6753	17.921.972	1.355	910
DICIEMBRE	1.632,2891	17.255.215	1.361	909

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.587,4383	23.304.070	8.673	363
FEBRERO	1.542,4622	21.425.858	6.965	355
MARZO	1.560,7611	20.770.013	7.546	351
ABRIL	1.558,5565	20.596.870	6.932	339
MAYO	1.560,8364	21.815.283	7.030	331
JUNIO	1.567,7951	21.476.354	6.091	318
JULIO	1.578,2834	21.173.409	6.017	305
AGOSTO	1.608,1583	21.207.127	5.575	298
SEPTIEMBRE	1.596,9855	20.720.666	5.043	293
OCTUBRE	1.669,6193	19.115.393	4.836	287
NOVIEMBRE	1.599,6610	17.921.972	4.450	277
DICIEMBRE	1.664,9556	17.255.215	4.462	272

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

d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.544,1479	23.304.070	702	290
FEBRERO	1.500,5223	21.425.858	662	286
MARZO	1.518,4624	20.770.013	660	283
ABRIL	1.516,4516	20.596.870	618	279
MAYO	1.518,8085	21.815.283	618	268
JUNIO	1.525,7146	21.476.354	577	265
JULIO	1.536,0613	21.173.409	593	260
AGOSTO	1.565,2801	21.207.127	571	248
SEPTIEMBRE	1.554,5420	20.720.666	531	241
OCTUBRE	1.625,3935	19.115.393	529	239
NOVIEMBRE	1.557,4256	17.921.972	502	231
DICIEMBRE	1.621,1448	17.255.215	514	230

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.489,0029	23.304.070	12.184	649
FEBRERO	1.446,2089	21.425.858	10.395	639
MARZO	1.462,6862	20.770.013	11.188	640
ABRIL	1.459,9633	20.596.870	10.579	629
MAYO	1.461,4198	21.815.283	10.401	615
JUNIO	1.467,2754	21.476.354	9.404	588
JULIO	1.476,4048	21.173.409	9.296	561
AGOSTO	1.503,6526	21.207.127	8.611	536
SEPTIEMBRE	1.492,5345	20.720.666	7.483	529
OCTUBRE	1.559,6928	19.115.393	7.287	522
NOVIEMBRE	1.493,6686	17.921.972	6.428	506
DICIEMBRE	1.553,9149	17.255.215	6.459	501

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

f) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.443,2147	23.304.070	65	3
FEBRERO	1.401,6295	21.425.858	27	3
MARZO	1.417,4786	20.770.013	28	3
ABRIL	1.414,7238	20.596.870	28	3
MAYO	1.416,0152	21.815.283	28	3
JUNIO	1.421,5721	21.476.354	26	3
JULIO	1.430,2960	21.173.409	28	3
AGOSTO	1.456,5691	21.207.127	27	3
SEPTIEMBRE	1.445,6804	20.720.666	27	3
OCTUBRE	1.510,6026	19.115.393	33	3
NOVIEMBRE	1.446,5378	17.921.972	38	3
DICIEMBRE	1.504,7554	17.255.215	37	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.546,4305	23.304.070	68	26
FEBRERO	1.502,6164	21.425.858	60	26
MARZO	1.520,4428	20.770.013	67	25
ABRIL	1.518,2950	20.596.870	64	24
MAYO	1.520,5161	21.815.283	64	25
JUNIO	1.527,2952	21.476.354	62	25
JULIO	1.537,5126	21.173.409	65	24
AGOSTO	1.566,6157	21.207.127	65	23
SEPTIEMBRE	1.555,7313	20.720.666	55	22
OCTUBRE	1.626,4887	19.115.393	56	23
NOVIEMBRE	1.558,3378	17.921.972	51	21
DECIEMBRE	1.621,9455	17.255.215	53	20

(*) 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	1.583,9148	23.304.070	35	22
FEBRERO	1.539,1567	21.425.858	29	21
MARZO	1.557,5486	20.770.013	27	21
ABRIL	1.555,4766	20.596.870	26	21
MAYO	1.557,8843	21.815.283	27	23
JUNIO	1.564,9586	21.476.354	26	23
JULIO	1.575,5613	21.173.409	16	22
AGOSTO	1.605,5209	21.207.127	2	22
SEPTIEMBRE	1.594,4975	20.720.666	2	23
OCTUBRE	1.667,1592	19.115.393	2	23
NOVIEMBRE	1.597,4355	17.921.972	2	22
DECIEMBRE	1.662,7803	17.255.215	2	23

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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	1.614,3726	23.304.070	141	53
FEBRERO	1.568,8138	21.425.858	106	51
MARZO	1.587,6275	20.770.013	104	55
ABRIL	1.585,5808	20.596.870	100	53
MAYO	1.588,1027	21.815.283	97	50
JUNIO	1.595,3794	21.476.354	90	48
JULIO	1.606,2569	21.173.409	95	45
AGOSTO	1.636,8700	21.207.127	93	44
SEPTIEMBRE	1.625,6980	20.720.666	85	44
OCTUBRE	1.699,8543	19.115.393	97	42
NOVIEMBRE	1.628,8300	17.921.972	100	41
DICIEMBRE	1.695,5311	17.255.215	61	40

(*) 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	1.580,1642	23.304.070	479	113
FEBRERO	1.535,6301	21.425.858	378	112
MARZO	1.554,1116	20.770.013	379	112
ABRIL	1.552,1716	20.596.870	352	109
MAYO	1.554,7065	21.815.283	337	107
JUNIO	1.561,8947	21.476.354	293	104
JULIO	1.572,6105	21.173.409	305	107
AGOSTO	1.602,6500	21.207.127	308	105
SEPTIEMBRE	1.591,7767	20.720.666	283	108
OCTUBRE	1.664,4559	19.115.393	259	104
NOVIEMBRE	1.594,9758	17.921.972	238	104
DICIEMBRE	1.660,3615	17.255.215	248	106

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.092,5796	23.304.070	278	2
FEBRERO	1.061,5426	21.425.858	245	2
MARZO	1.074,0450	20.770.013	273	2
ABRIL	1.072,4397	20.596.870	262	2
MAYO	1.073,9174	21.815.283	273	2
JUNIO	1.078,6164	21.476.354	262	2
JULIO	1.085,7398	21.173.409	278	2
AGOSTO	1.106,1974	21.207.127	271	1
SEPTIEMBRE	1.098,4215	20.720.666	250	1
OCTUBRE	1.148,2822	19.115.393	263	1
NOVIEMBRE	1.100,0780	17.921.972	253	1
DICIEMBRE	1.144,8835	17.255.215	263	1

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	999,6635	20.596.870	-	4
MAYO	1.001,9765	21.815.283	-	4
JUNIO	1.007,2712	21.476.354	-	4
JULIO	1.014,8710	21.173.409	-	4
AGOSTO	1.034,9599	21.207.127	-	4
SEPTIEMBRE	1.028,6145	20.720.666	-	4
OCTUBRE	1.076,3113	19.115.393	-	4
NOVIEMBRE	1.032,0610	17.921.972	-	4
DICIEMBRE	1.075,1002	17.255.215	-	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL RENTA EMERGENTE

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 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.