

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 USA Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal USA 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 USA 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.', is written over a horizontal line.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	118.780	1.015.711
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	154.386.948	100.246.646
Otras cuentas por cobrar		114.593	11.914
Total activo		154.620.321	101.274.271
Pasivo			
Rescates por pagar		374.063	1.372.571
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	17.381	23.579
Otros documentos y cuentas por pagar		7.254	1.010
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		398.698	1.397.160
Activo neto atribuible a los partícipes		154.221.623	99.877.111

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	39.483	52.912
Ingresos por dividendos		131.272	54.375
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(277.758)	(12.703)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	44.232.160	3.523.932
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(6.177.756)	229.015
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		37.947.401	3.847.531
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(2.368.085)	(2.101.137)
Otros gastos de operación		(103.131)	(78.774)
Total gastos de operación		(2.471.216)	(2.179.911)
Utilidad de la operación antes de impuesto		35.476.185	1.667.620
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		35.476.185	1.667.620
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		35.476.185	1.667.620
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		35.476.185	1.667.620

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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	Serie A M\$	Serie PLAN1 M\$	Serie PLAN2 M\$	Serie PLAN3 M\$	Serie PLAN4 M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie LP3 M\$	Serie LP180 M\$	Serie G M\$	Serie LPI M\$	Serie O M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	495.613	254.202	257.937	570.026	3.866.233	6.242.272	39.588.511	5.368.464	30.114.285	1.900.087	716.187	10.503.294	99.877.111
Aporte de Cuotas	657.081	67.046	94.662	605.159	1.939.281	4.301.056	22.593.343	4.697.093	33.308.841	369.200	4.042.865	18.662.055	91.337.682
Rescate de Cuotas	(407.252)	(62.713)	(100.688)	(430.056)	(2.216.147)	(3.410.323)	(21.257.144)	(3.753.883)	(27.412.346)	(850.560)	(1.998.792)	(10.569.451)	(72.469.355)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	249.829	4.333	(6.026)	175.103	(276.866)	890.733	1.336.199	943.210	5.896.495	(481.360)	2.044.073	8.092.604	18.868.327
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	155.534	103.884	93.983	251.626	1.485.472	2.365.742	14.608.638	2.024.465	9.454.531	546.859	464.116	3.921.335	35.476.185
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	900.976	362.419	345.894	996.755	5.074.839	9.498.747	55.533.348	8.336.139	45.465.311	1.965.586	3.224.376	22.517.233	154.221.623
2018	Serie A M\$	Serie PLAN1 M\$	Serie PLAN2 M\$	Serie PLAN3 M\$	Serie PLAN4 M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie LP3 M\$	Serie LP180 M\$	Serie G M\$	Serie LPI M\$	Serie O M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	628.080	207.704	292.913	627.269	3.665.280	6.004.306	36.565.559	5.850.771	24.016.796	1.975.959	337.180	-	80.171.817
Aporte de Cuotas	235.031	72.306	10.113	377.231	1.227.062	2.409.498	17.827.170	3.205.384	24.417.033	589.117	442.586	14.552.138	65.364.669
Rescate de Cuotas	(370.514)	(32.252)	(59.484)	(471.954)	(1.185.471)	(2.419.225)	(16.134.182)	(3.938.912)	(18.409.633)	(687.475)	(57.258)	(3.560.635)	(47.326.995)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(135.483)	40.054	(49.371)	(94.723)	41.591	(9.727)	1.692.988	(733.528)	6.007.400	(98.358)	385.328	10.991.503	18.037.674
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.016	6.444	14.395	37.480	159.362	247.693	1.329.964	251.221	90.089	22.486	(6.321)	(488.209)	1.667.620
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	495.613	254.202	257.937	570.026	3.866.233	6.242.272	39.588.511	5.368.464	30.114.285	1.900.087	716.187	10.503.294	99.877.111

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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	(309.755.686)	(246.252.102)
Venta/cobro de activos financieros	293.672.258	230.779.775
Dividendos recibidos	101.879	54.095
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(2.507.443)	(2.344.219)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(18.488.992)	(17.762.451)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	91.337.682	65.364.669
Rescate de cuotas en circulación	(73.467.863)	(46.683.240)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	17.869.819	18.681.429
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	(619.173)	918.978
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	1.015.711	109.436
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(277.758)	(12.703)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	118.780	1.015.711

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	12
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	21
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	24
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	25
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	26
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	27
Nota 10 - Cuotas en circulación	32
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	33
Nota 12 - Custodia de valores	35
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	37
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	37
Nota 15 - Excesos de inversión	37
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	37
Nota 17 - Información estadística	38
Nota 18 - Sanciones.....	50
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	50
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	50
Nota 21 - Hechos relevantes.....	50
Nota 22 - Hechos posteriores	50

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal USA Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario Estados Unidos, 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 inversión en instrumentos de capitalización extranjeros. 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 de Estados Unidos de Norteamérica, 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 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 USA Equity inició sus operaciones con fecha 1 de Agosto de 1997. 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. 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 USA 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 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 USA Equity al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros 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 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 USA 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 USA 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
	\$	\$
Dólar observado	748,74	694,77

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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 USA 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 terminados al 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 USA 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 USA 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)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados 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.

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 se han 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 “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, en base al método de la tasa de interés efectiva.

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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)

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 con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

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

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

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

2.7 Cuotas en circulación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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 (continuación)

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 USA 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 USA Equity, es definido como un Fondo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero, 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 USA 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 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	13,24	100,00
BC o emitidos por el Estado de Chile	86,76	-
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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		
Depósitos a plazo	0,26	2,13
Pagarés emitidos por el Estado	0,05	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1,66	-
		-
Total emisores nacionales	1,97	2,13
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos de Mutuos abiertos	5,04	5,32
Otros Títulos de Capitalización	92,99	92,55
Total emisores extranjeros	98,03	97,87
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 USA Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	401.858	2.131.483
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	2.563.674	-
Pagarés emitidos por el estado	69.977	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	3.035.509	2.131.483

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 USA 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, 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\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	BlackRock Inc	44.005.737	28,50
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	Vanguard Information Technology Index ETF	10.070.312	6,52
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	Vanguard Telecommunication Services ETF	9.979.930	6,46
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS	9.401.916	6,09
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	Vanguard Industrials ETF	9.270.791	6,00
Otros Instrumentos	(*)Ver comentarios	71.658.262	46,43
Total		154.386.948	100,00

(*) Corresponde a un total de 19 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 USA 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 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 98,03% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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	1,97	2,13
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	93,00	92,55
Cuotas de Fondos Mutuos extranjeros	5,03	5,32
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (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	151.351.439	136.216.295	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	3.035.509	3.027.313	-0,27%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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		
Cuotas de Fondos mutuos	7.773.786	7.773.786
Otros Títulos de Capitalización	143.577.653	143.577.653
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	401.858	401.858
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	69.977	69.977
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.563.674	2.563.674
Totales Activos	154.386.948	154.386.948

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 USA 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	0	10
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 Marker Maker según lo establecido en la NCG N° 327,	0	10
2.1.b) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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.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) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios	1	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 Estados Unidos de América, 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 USA 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 USA 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\$
Bancos	118.780	1.015.711
Total efectivo	118.780	1.015.711

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	86.766	57.581
Banco	US	32.014	958.130
Total efectivo		118.780	1.015.711

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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 el 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
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de Fondos mutuos	-	7.773.786	7.773.786	5,04	-	5.329.770	5.329.770	5,34
Otros títulos de capitalización	-	143.577.653	143.577.653	93,10	-	92.785.393	92.785.393	92,90
Subtotal	-	151.351.439	151.351.439	98,14	-	98.115.163	98.115.163	98,24
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	401.858	-	401.858	0,26	2.131.483	-	2.131.483	2,13
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	69.977	-	69.977	0,05				
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.563.674	-	2.563.674	1,66				
Subtotal	3.035.509	-	3.035.509	1,97	2.131.483	-	2.131.483	2,13
Total	3.035.509	151.351.439	154.386.948	100,11	2.131.483	98.115.163	100.246.646	100,37

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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:

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	100.246.646	81.161.505
Intereses y reajustes	39.483	52.912
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	44.195.146	3.523.932
Compras	309.755.686	246.252.102
Ventas	(288.772.812)	(212.257.107)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(11.077.201)	(18.486.698)
Saldo Final	<u>154.386.948</u>	<u>100.246.646</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 USA 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\$2.368.085 (M\$2.101.137 en el año 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$17.381 (M\$23.579 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 USA 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 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	0,8890	484,7269	5.561,5058	9.376,2128	30.518,2063	27.188,2263	84.485.785
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2860	26.881,5579	1.545,1277	-	21.172,9498	49.599,6354	158.759.585
Accionistas de la Sociedad Administradora	42,0430	7.038.608,9816	3.463.415,6126	3.206.648,1611	-	7.295.376,4331	23.347.653.636
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,4010	9.284,9311	10.951,2022	9.143,7891	35,1432	11.127,4874	33.387.545
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0510	1.544,3588	9.330,7956	1.428,5517	12,3220	9.458,9247	23.041.748
Accionistas de la Sociedad Administradora	57,8070	11.043.082,0298	8.898.688,6966	9.152.638,7594	-	10.789.131,9670	26.282.106.252
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 PLAN3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1750	419,3299	-	-	-	419,3299	1.748.915
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,0370	24.511,2207	4.007,7577	3.017,8046	-12.912,0639	12.589,1099	52.643.511
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,3960	54.593,2673	6.999,1110	6.621,7878	-1.620,2724	53.350,3181	223.093.457

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 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	-	94,8967	-	94,8967	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	0,018	484,7269	-	-	-	484,7269	1.093
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,157	25.168,8358	1.712,7221	-	-	26.881,5579	62.239
Accionistas de la Sociedad Administradora	41,165	6.292.549,3987	3.427.779,2037	2.681.719,6208	-	7.038.608,9816	16.296.557
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,378	1.743,7704	7.985,6519	444,4912	-	9.284,9311	20.299
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 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	0,009	187,2676	-	71,4605	1,428,5517	1,544,3588	2,774
Accionistas de la Sociedad Administradora	65,869	9.080.059,7004	8.407.167,0141	6.444.144,6847	-	11.043.082,0298	19.835.837
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,221	-	-	-	419,3299	419,3299	1.260
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,906	44.804,1254	2.067,0939	22.937,7999	577,8013	24.511,2207	73.698
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,246	48.059,5699	7.944,6055	1.410,9081	-	54.593,2673	164.146

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre, 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	416.653,1276	90.066,5047	90.818,3843	189.702,0645	1.285.868,9093	2.767.403,1264	17.098.584,2995	2.455.527,0258	16.765.338,4096	719.448,5000	560.969,8438	9.652.150,2184
Cuotas suscritas	445.015,5975	19.727,1775	27.764,3334	163.407,9248	522.994,6160	1.531.574,7371	8.017.687,7092	1.759.241,1794	14.921.161,8776	112.978,0604	2.442.365,1395	13.446.892,8550
Cuotas rescatadas	296.312,7147	16.909,1452	30.663,7753	114.122,2763	595.272,1868	1.242.202,0633	7.766.555,4856	1.436.478,1014	13.022.423,1492	280.165,9321	1.182.856,0153	8.376.088,6173
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	565.356,0104	92.884,5370	87.918,9424	238.987,7130	1.213.591,3385	3.056.775,8002	17.349.716,5231	2.778.290,1038	18.664.077,1380	552.260,6283	1.820.478,9680	14.722.954,4561
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	534.785,6100	76.911,3042	108.001,3738	219.043,1428	1.281.691,0914	2.772.259,6976	16.505.352,5782	2.776.507,9468	13.708.107,1854	762.234,2758	276.985,1378	-
Cuotas suscritas	182.749,8346	24.032,1292	3.505,5401	121.058,1145	395.267,2014	1.032.944,8691	7.423.707,0780	1.415.583,9249	12.822.055,6695	205.088,1931	328.337,9088	12.738.520,4897
Cuotas rescatadas	300.882,3170	10.876,9287	20.688,5296	150.399,1928	391.089,3835	1.037.801,4403	6.830.475,3567	1.736.564,8459	9.764.824,4453	247.873,9689	44.353,2028	3.086.370,2713
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	416.653,1276	90.066,5047	90.818,3843	189.702,0645	1.285.868,9093	2.767.403,1264	17.098.584,2995	2.455.527,0258	16.765.338,4096	719.448,5000	560.969,8438	9.652.150,2184

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

a) La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie O
Enero	2,4933%	2,7669%	2,7843%	2,8018%	2,8192%	2,7363%	2,7669%	2,7032%	2,5994%	2,5445%	2,7974%	2,9110%
Febrero	1,8621%	2,1076%	2,1233%	2,1389%	2,1546%	2,0802%	2,1076%	2,0504%	1,9573%	1,9080%	2,1350%	2,2369%
Marzo	5,3165%	5,5976%	5,6155%	5,6335%	5,6514%	5,5662%	5,5976%	5,5321%	5,4255%	5,3691%	5,6290%	5,7457%
Abril	3,7039%	3,9718%	3,9889%	4,0059%	4,0230%	3,9418%	3,9717%	3,9094%	3,8078%	3,7540%	4,0017%	4,1129%
Mayo	-2,0685%	-1,8071%	-1,7904%	-1,7737%	-1,7571%	-1,8363%	-1,8071%	-1,8680%	-1,9671%	-2,0196%	-1,7779%	-1,6694%
Junio	1,4930%	1,7551%	1,7718%	1,7885%	1,8053%	1,7258%	1,7551%	1,6941%	1,5946%	1,5420%	1,7844%	1,8932%
Julio	5,0639%	5,3443%	5,3622%	5,3801%	5,3980%	5,3130%	5,3443%	5,2790%	5,1727%	5,1163%	5,3756%	5,4921%
Agosto	-0,3092%	-0,0431%	-0,0261%	-0,0092%	0,0078%	-0,0728%	-0,0431%	-0,1051%	-0,2060%	-0,2594%	-0,0134%	0,0971%
Septiembre	2,3730%	2,6374%	2,6543%	2,6712%	2,6880%	2,6079%	2,6374%	2,5758%	2,4755%	2,4224%	2,6669%	2,7767%
Octubre	2,8386%	3,1130%	3,1306%	3,1481%	3,1656%	3,0824%	3,1130%	3,0491%	2,9450%	2,8899%	3,1437%	3,2576%
Noviembre	13,5273%	13,8205%	13,8392%	13,8579%	13,8766%	13,7877%	13,8205%	13,7522%	13,6410%	13,5821%	13,8532%	13,9749%
Diciembre	-5,5690%	-5,3169%	-5,3008%	-5,2847%	-5,2686%	-5,3451%	-5,3169%	-5,3756%	-5,4712%	-5,5218%	-5,2888%	-5,1841%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	33,9749%	35,6926%	45,1604%
B	37,7630%	43,4742%	57,8247%
C	38,2460%	44,4821%	59,4906%
LP3	37,2404%	42,3879%	56,0357%
LP180	35,6168%	39,0388%	50,5629%
G	34,7641%	37,2962%	47,7421%
LPI	38,7308%	45,4971%	61,1742%
O	40,5460%	-	-
Plan 1	38,2460%	44,4822%	59,4908%
Plan 2	38,5228%	45,0613%	60,4506%
Plan 3	38,8001%	45,6427%	61,4163%
Plan 4	39,0780%	46,2265%	62,3877%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	2,8093%	2,8399%	2,8399%	2,8574%	2,8748%	2,8923%
Febrero	2,0406%	2,0680%	2,0680%	2,0837%	2,0994%	2,1150%
Marzo	5,5323%	5,5636%	5,5636%	5,5816%	5,5995%	5,6175%
Abril	3,5796%	3,6094%	3,6094%	3,6264%	3,6435%	3,6605%
Mayo	-2,1912%	-2,1621%	-2,1621%	-2,1455%	-2,1289%	-2,1123%
Junio	1,2127%	1,2418%	1,2418%	1,2585%	1,2751%	1,2918%
Julio	5,1242%	5,1554%	5,1555%	5,1733%	5,1912%	5,2090%
Agosto	-0,2144%	-0,1847%	-0,1847%	-0,1678%	-0,1508%	-0,1339%
Septiembre	2,4050%	2,4345%	2,4345%	2,4513%	2,4682%	2,4850%
Octubre	3,0206%	3,0512%	3,0512%	3,0687%	3,0863%	3,1038%
Noviembre	13,1548%	13,1874%	13,1874%	13,2060%	13,2246%	13,2432%
Diciembre	-5,6380%	-5,6099%	-5,6099%	-5,5939%	-5,5778%	-5,5618%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	34,1417%	16,5386%	13,6740%
Serie C	34,6121%	16,9472%	14,0726%
Serie Plan1	34,6121%	16,9472%	14,0726%
Serie Plan2	34,8816%	17,1814%	14,3010%
Serie Plan3	35,1516%	17,4160%	14,5298%
Serie Plan4	35,4222%	17,6511%	14,7591%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	3.035.509	100,0000%	1,9632%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	151.351.439	100,0000%	97,8859%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	3.035.509	100,0000%	1,9632%	151.351.439	100,0000%	97,8859%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 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	2.131.483	100,0000%	2,1047%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	98.115.163	100,0000%	96,8806%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	2.131.483	100,0000%	2,1047%	98.115.163	100,0000%	96,8806%

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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.	44.198.520	3.322.812
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(3.374)	416
Diferencias de cambios neta de activos y pasivos financieros.	37.014	200.704
Total	44.232.160	3.523.932

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.	(6.170.788)	224.167
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(6.968)	4.848
Total	(6.177.756)	229.015

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	39.000,00	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 USA 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 Partícipes
ENERO	1.219,1675	100.450.463	2.046	169
FEBRERO	1.241,8694	101.620.115	1.938	169
MARZO	1.307,8934	103.701.133	2.270	169
ABRIL	1.356,3369	109.279.361	2.098	168
MAYO	1.328,2813	103.285.741	2.033	167
JUNIO	1.348,1121	106.916.078	1.980	168
JULIO	1.416,3792	112.746.824	2.133	168
AGOSTO	1.411,9999	109.773.083	2.124	166
SEPTIEMBRE	1.445,5066	112.292.436	2.159	166
OCTUBRE	1.486,5385	119.062.904	2.129	168
NOVIEMBRE	1.687,6265	153.039.880	2.830	192
DICIEMBRE	1.593,6433	154.620.321	3.470	199

(*) 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 Partícipes
ENERO	2.317,3644	100.450.463	10.780	2.445
FEBRERO	2.365,5701	101.620.115	9.897	2.431
MARZO	2.497,2429	103.701.133	11.539	2.439
ABRIL	2.595,6802	109.279.361	11.798	2.434
MAYO	2.548,0154	103.285.741	12.520	2.388
JUNIO	2.591,9893	106.916.078	12.083	2.383
JULIO	2.729,7020	112.746.824	12.844	2.381
AGOSTO	2.727,7137	109.773.083	12.563	2.357
SEPTIEMBRE	2.798,8492	112.292.436	12.278	2.351
OCTUBRE	2.885,1207	119.062.904	12.845	2.366
NOVIEMBRE	3.282,9135	153.039.880	15.079	2.450
DICIEMBRE	3.107,4401	154.620.321	16.774	2.438

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	2.379,3708	100.450.463	56.340	967
FEBRERO	2.429,5184	101.620.115	51.740	967
MARZO	2.565,5128	103.701.133	58.747	945
ABRIL	2.667,4083	109.279.361	57.756	937
MAYO	2.619,2054	103.285.741	60.059	916
JUNIO	2.665,1745	106.916.078	58.738	916
JULIO	2.807,6100	112.746.824	63.628	907
AGOSTO	2.806,3993	109.773.083	62.727	886
SEPTIEMBRE	2.880,4156	112.292.436	61.282	880
OCTUBRE	2.970,0837	119.062.904	63.872	876
NOVIEMBRE	3.380,5632	153.039.880	72.730	894
DICIEMBRE	3.200,8216	154.620.321	77.790	906

(*) 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	2.245,3767	100.450.463	10.977	802
FEBRERO	2.291,4169	101.620.115	10.289	806
MARZO	2.418,1812	103.701.133	12.707	804
ABRIL	2.512,7170	109.279.361	11.713	804
MAYO	2.465,7799	103.285.741	12.163	798
JUNIO	2.507,5515	106.916.078	11.779	796
JULIO	2.639,9256	112.746.824	12.654	797
AGOSTO	2.637,1517	109.773.083	12.108	768
SEPTIEMBRE	2.705,0804	112.292.436	11.947	769
OCTUBRE	2.787,5618	119.062.904	12.588	783
NOVIEMBRE	3.170,9128	153.039.880	15.449	837
DICIEMBRE	3.000,4568	154.620.321	16.894	829

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	1.842,9139	100.450.463	90.018	1.424
FEBRERO	1.878,9858	101.620.115	81.724	1.424
MARZO	1.980,9307	103.701.133	92.381	1.426
ABRIL	2.056,3603	109.279.361	89.771	1.446
MAYO	2.015,9090	103.285.741	90.706	1.418
JUNIO	2.048,0550	106.916.078	84.612	1.406
JULIO	2.153,9942	112.746.824	91.189	1.415
AGOSTO	2.149,5569	109.773.083	88.205	1.366
SEPTIEMBRE	2.202,7701	112.292.436	86.487	1.382
OCTUBRE	2.267,6420	119.062.904	90.958	1.425
NOVIEMBRE	2.576,9706	153.039.880	114.446	1.690
DICIEMBRE	2.435,9796	154.620.321	134.007	1.735

(*) 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	2.708,2323	100.450.463	6.802	341
FEBRERO	2.759,9053	101.620.115	6.217	338
MARZO	2.908,0866	103.701.133	6.788	332
ABRIL	3.017,2560	109.279.361	6.677	329
MAYO	2.956,3185	103.285.741	6.712	325
JUNIO	3.001,9041	106.916.078	6.045	357
JULIO	3.155,4918	112.746.824	6.299	353
AGOSTO	3.147,3051	109.773.083	6.274	351
SEPTIEMBRE	3.223,5465	112.292.436	6.161	347
OCTUBRE	3.316,7031	119.062.904	6.156	343
NOVIEMBRE	3.767,1804	153.039.880	6.541	341
DICIEMBRE	3.559,1631	154.620.321	6.973	337

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	2.900,4719	100.450.463	365	69
FEBRERO	2.961,6026	101.620.115	341	69
MARZO	3.127,3808	103.701.133	395	70
ABRIL	3.251,5926	109.279.361	402	69
MAYO	3.192,8326	103.285.741	423	69
JUNIO	3.248,8696	106.916.078	419	68
JULIO	3.422,5000	112.746.824	449	67
AGOSTO	3.421,0240	109.773.083	456	67
SEPTIEMBRE	3.511,2502	112.292.436	459	68
OCTUBRE	3.620,5564	119.062.904	481	68
NOVIEMBRE	4.120,9346	153.039.880	527	67
DICIEMBRE	3.901,8281	154.620.321	528	67

(*) 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	2.919,2181	100.450.463	316	69
FEBRERO	2.981,2009	101.620.115	286	67
MARZO	3.148,6109	103.701.133	312	67
ABRIL	3.274,2044	109.279.361	319	67
MAYO	3.215,5816	103.285.741	337	67
JUNIO	3.272,5560	106.916.078	329	68
JULIO	3.448,0378	112.746.824	351	65
AGOSTO	3.447,1363	109.773.083	312	65
SEPTIEMBRE	3.538,6333	112.292.436	323	65
OCTUBRE	3.649,4121	119.062.904	350	65
NOVIEMBRE	4.154,4608	153.039.880	410	66
DICIEMBRE	3.934,2398	154.620.321	429	65

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	3.089,0407	100.450.463	627	140
FEBRERO	3.155,1136	101.620.115	610	141
MARZO	3.332,8561	103.701.133	777	141
ABRIL	3.466,3684	109.279.361	789	141
MAYO	3.404,8837	103.285.741	836	142
JUNIO	3.465,7817	106.916.078	819	137
JULIO	3.652,2447	112.746.824	850	138
AGOSTO	3.651,9101	109.773.083	841	135
SEPTIEMBRE	3.749,4581	112.292.436	817	135
OCTUBRE	3.867,4938	119.062.904	852	134
NOVIEMBRE	4.403,4471	153.039.880	944	136
DICIEMBRE	4.170,7366	154.620.321	1.042	136

(*) 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	3.091,4752	100.450.463	3.502	383
FEBRERO	3.158,0851	101.620.115	3.267	387
MARZO	3.336,5618	103.701.133	3.737	385
ABRIL	3.470,7930	109.279.361	3.745	381
MAYO	3.409,8087	103.285.741	3.773	385
JUNIO	3.471,3655	106.916.078	3.640	387
JULIO	3.658,7503	112.746.824	3.870	390
AGOSTO	3.659,0368	109.773.083	3.796	386
SEPTIEMBRE	3.757,3930	112.292.436	3.708	385
OCTUBRE	3.876,3367	119.062.904	3.910	385
NOVIEMBRE	4.414,2413	153.039.880	4.603	400
DICIEMBRE	4.181,6706	154.620.321	4.630	403

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 Participes
ENERO	1.312,4097	100.450.463	901	8
FEBRERO	1.340,4299	101.620.115	927	11
MARZO	1.415,8826	103.701.133	1.114	11
ABRIL	1.472,5418	109.279.361	1.021	11
MAYO	1.446,3614	103.285.741	1.002	10
JUNIO	1.472,1698	106.916.078	942	9
JULIO	1.551,3082	112.746.824	950	8
AGOSTO	1.551,1002	109.773.083	938	8
SEPTIEMBRE	1.592,4671	112.292.436	901	7
OCTUBRE	1.642,5294	119.062.904	1.469	8
NOVIEMBRE	1.870,0726	153.039.880	2.299	10
DICIEMBRE	1.771,1689	154.620.321	3.281	13

(*) 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 Participes
ENERO	1.119,8583	100.450.463	-	3
FEBRERO	1.144,9088	101.620.115	-	3
MARZO	1.210,6915	103.701.133	-	3
ABRIL	1.260,4856	109.279.361	-	3
MAYO	1.239,4432	103.285.741	-	3
JUNIO	1.262,9080	106.916.078	-	3
JULIO	1.332,2677	112.746.824	-	3
AGOSTO	1.333,5608	109.773.083	-	3
SEPTIEMBRE	1.370,5896	112.292.436	-	3
OCTUBRE	1.415,2386	119.062.904	-	3
NOVIEMBRE	1.613,0172	153.039.880	-	3
DICIEMBRE	1.529,3963	154.620.321	-	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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° 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	1.211,7112	84.224.938	2.521	187
FEBRERO	1.157,1868	80.684.504	2.019	192
MARZO	1.125,7088	78.501.610	2.120	190
ABRIL	1.153,9025	79.663.114	1.947	184
MAYO	1.211,8794	84.346.589	2.052	175
JUNIO	1.252,9475	91.488.747	2.031	173
JULIO	1.261,9720	96.691.691	2.227	176
AGOSTO	1.382,5150	110.796.623	2.357	177
SEPTIEMBRE	1.346,4896	108.310.476	2.475	174
OCTUBRE	1.312,9576	110.813.941	2.525	177
NOVIEMBRE	1.274,0347	106.390.887	2.382	172
DICIEMBRE	1.189,5090	101.274.271	2.091	170

(*) 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	2.239,8628	84.224.938	10.486	2.546
FEBRERO	2.143,6537	80.684.504	9.268	2.538
MARZO	2.090,2852	78.501.610	10.459	2.552
ABRIL	2.147,5523	79.663.114	9.868	2.540
MAYO	2.260,8014	84.346.589	10.663	2.524
JUNIO	2.342,7781	91.488.747	10.544	2.505
JULIO	2.365,2460	96.691.691	11.173	2.504
AGOSTO	2.597,3160	110.796.623	11.703	2.501
SEPTIEMBRE	2.535,4394	108.310.476	11.911	2.502
OCTUBRE	2.478,1607	110.813.941	11.616	2.474
NOVIEMBRE	2.410,2125	106.390.887	10.812	2.466
DICIEMBRE	2.255,6427	101.274.271	10.767	2.461

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	2.291,7590	84.224.938	52.635	1.099
FEBRERO	2.193,9098	80.684.504	46.253	1.097
MARZO	2.139,9261	78.501.610	51.507	1.086
ABRIL	2.199,1860	79.663.114	48.397	1.077
MAYO	2.315,8464	84.346.589	51.966	1.058
JUNIO	2.400,5100	91.488.747	51.584	1.046
JULIO	2.424,2523	96.691.691	55.550	1.025
AGOSTO	2.662,9039	110.796.623	58.669	1.009
SEPTIEMBRE	2.600,2124	108.310.476	60.155	1.010
OCTUBRE	2.542,2261	110.813.941	60.088	994
NOVIEMBRE	2.473,2326	106.390.887	57.842	986
DICIEMBRE	2.315,3093	101.274.271	57.041	978

(*) 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	2.178,5447	84.224.938	11.869	904
FEBRERO	2.084,3617	80.684.504	10.194	896
MARZO	2.031,8133	78.501.610	11.352	891
ABRIL	2.086,8269	79.663.114	10.646	889
MAYO	2.196,1650	84.346.589	11.998	880
JUNIO	2.275,0871	91.488.747	12.176	885
JULIO	2.296,1647	96.691.691	12.943	883
AGOSTO	2.520,6438	110.796.623	13.589	872
SEPTIEMBRE	2.459,8251	108.310.476	13.742	859
OCTUBRE	2.403,4791	110.813.941	12.984	844
NOVIEMBRE	2.336,8481	106.390.887	11.870	834
DICIEMBRE	2.186,2776	101.274.271	11.425	820

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	1.809,4681	84.224.938	74.885	1.504
FEBRERO	1.729,6610	80.684.504	66.374	1.500
MARZO	1.684,3518	78.501.610	74.634	1.507
ABRIL	1.728,2662	79.663.114	69.439	1.498
MAYO	1.816,9801	84.346.589	74.035	1.485
JUNIO	1.880,4356	91.488.747	75.542	1.491
JULIO	1.895,9399	96.691.691	84.527	1.492
AGOSTO	2.079,1891	110.796.623	95.271	1.512
SEPTIEMBRE	2.027,0384	108.310.476	98.924	1.514
OCTUBRE	1.978,6048	110.813.941	96.704	1.503
NOVIEMBRE	1.921,8720	106.390.887	94.861	1.472
DICIEMBRE	1.796,2229	101.274.271	94.544	1.445

(*) 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	2.675,9033	84.224.938	7.225	396
FEBRERO	2.556,6461	80.684.504	6.292	393
MARZO	2.488,3415	78.501.610	6.948	392
ABRIL	2.551,8954	79.663.114	6.419	384
MAYO	2.681,4503	84.346.589	6.876	374
JUNIO	2.773,6579	91.488.747	6.881	370
JULIO	2.795,0290	96.691.691	7.320	364
AGOSTO	3.063,5367	110.796.623	7.380	362
SEPTIEMBRE	2.985,1480	108.310.476	7.850	361
OCTUBRE	2.912,2610	110.813.941	7.821	355
NOVIEMBRE	2.827,2910	106.390.887	7.186	351
DICIEMBRE	2.641,0321	101.274.271	6.963	348

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	2.793,6721	84.224.938	301	72
FEBRERO	2.674,3934	80.684.504	263	73
MARZO	2.608,5869	78.501.610	294	73
ABRIL	2.680,8251	79.663.114	280	73
MAYO	2.823,0351	84.346.589	304	74
JUNIO	2.926,2402	91.488.747	306	74
JULIO	2.955,1821	96.691.691	333	73
AGOSTO	3.246,1000	110.796.623	357	73
SEPTIEMBRE	3.169,6790	108.310.476	390	73
OCTUBRE	3.098,9934	110.813.941	385	72
NOVIEMBRE	3.014,8900	106.390.887	362	70
DICIEMBRE	2.822,3804	101.274.271	361	69

(*) 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	2.806,1092	84.224.938	371	73
FEBRERO	2.686,7118	80.684.504	324	73
MARZO	2.621,0472	78.501.610	359	72
ABRIL	2.694,0736	79.663.114	329	71
MAYO	2.828,4679	84.346.589	362	73
JUNIO	2.941,6845	91.488.747	330	73
JULIO	2.971,2844	96.691.691	348	72
AGOSTO	3.264,3421	110.796.623	358	72
SEPTIEMBRE	3.188,0156	108.310.476	357	71
OCTUBRE	3.117,4504	110.813.941	353	71
NOVIEMBRE	3.033,3447	106.390.887	328	68
DICIEMBRE	2.840,1393	101.274.271	323	70

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	2.963,4193	84.224.938	718	140
FEBRERO	2.837,7632	80.684.504	654	144
MARZO	2.768,8775	78.501.610	745	145
ABRIL	2.846,4906	79.663.114	672	143
MAYO	2.998,5074	84.346.589	701	146
JUNIO	3.109,1499	91.488.747	711	144
JULIO	3.140,9679	96.691.691	763	144
AGOSTO	3.451,3477	110.796.623	797	144
SEPTIEMBRE	3.371,2027	108.310.476	795	144
OCTUBRE	3.297,1428	110.813.941	685	144
NOVIEMBRE	3.208,7163	106.390.887	660	143
DICIEMBRE	3.004,8509	101.274.271	642	142

(*) 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	2.959,8296	84.224.938	3.295	382
FEBRERO	2.834,7611	80.684.504	2.885	382
MARZO	2.766,4181	78.501.610	3.180	381
ABRIL	2.844,4295	79.663.114	2.987	378
MAYO	2.996,8449	84.346.589	3.320	376
JUNIO	3.107,9369	91.488.747	3.213	372
JULIO	3.140,2759	96.691.691	3.451	376
AGOSTO	3.451,1733	110.796.623	3.630	380
SEPTIEMBRE	3.371,5864	108.310.476	3.803	383
OCTUBRE	3.298,0783	110.813.941	3.822	378
NOVIEMBRE	3.210,1542	106.390.887	3.645	385
DICIEMBRE	3.006,7086	101.274.271	3.535	385

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 Participes
ENERO	1.259,6685	84.224.938	381	2
FEBRERO	1.206,2093	80.684.504	331	2
MARZO	1.176,8787	78.501.610	392	3
ABRIL	1.209,8173	79.663.114	378	4
MAYO	1.274,3734	84.346.589	419	4
JUNIO	1.321,3422	91.488.747	422	3
JULIO	1.334,8076	96.691.691	535	4
AGOSTO	1.466,6465	110.796.623	630	4
SEPTIEMBRE	1.432,5300	108.310.476	677	4
OCTUBRE	1.401,0002	110.813.941	721	4
NOVIEMBRE	1.363,3706	106.390.887	681	4
DICIEMBRE	1.276,6951	101.274.271	790	6

(*) 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 Participes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	-	-	-	-
ABRIL	1.022,2196	79.663.114	0	3
MAYO	1.077,9551	84.346.589	0	3
JUNIO	1.118,8796	91.488.747	0	3
JULIO	1.131,5304	96.691.691	0	3
AGOSTO	1.244,6649	110.796.623	0	3
SEPTIEMBRE	1.217,0122	108.310.476	0	3
OCTUBRE	1.191,5410	110.813.941	0	3
NOVIEMBRE	1.160,7770	106.390.887	0	3
DICIEMBRE	1.088,1817	101.274.271	0	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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.