

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2020 y 2019*



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica A

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica A, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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



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

## **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica A al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 faint, light blue grid background.

Rodrigo Vera D.  
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019*

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A**

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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
MUS\$	:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
EU	:	Cifras expresadas en euro
GBC	:	Cifras expresadas en libra esterlina
HKD	:	Cifras expresadas en dólar hongkonés

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A**

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	<b>Nota</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	652.012	11.048
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	35.863.960	35.382.559
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	262.059
Otras cuentas por cobrar		2.946	2.466
<b>Total activo</b>		<b>36.518.918</b>	<b>35.658.132</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.196	3.316
Cuentas por pagar a intermediarios		-	140.991
Rescates por pagar		9.569	42.131
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	3.261	3.161
Otros documentos y cuentas por pagar		729	3.499
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>14.755</b>	<b>193.098</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>36.504.163</b>	<b>35.465.034</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

## Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	22.250	47.211
Ingresos por dividendos		224.095	294.894
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(6.235)	26.947
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	1.235.920	8.645.331
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	15.106	(1.584.131)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación.</b>		<b><u>1.491.136</u></b>	<b><u>7.430.252</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(564.679)	(584.634)
Otros gastos de operación		(21.596)	(17.809)
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>(586.275)</u></b>	<b><u>(602.443)</u></b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b><u>904.861</u></b>	<b><u>6.827.809</u></b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b><u>904.861</u></b>	<b><u>6.827.809</u></b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.</b>		<b><u>904.861</u></b>	<b><u>6.827.809</u></b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.</b>		<b><u>904.861</u></b>	<b><u>6.827.809</u></b>

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

### 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 2020 y 2019

<b>2020</b>	<b>Serie <u>A</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN1</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN2</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN4</u> M\$</b>	<b>Serie <u>B</u> M\$</b>	<b>Serie <u>C</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP180</u> M\$</b>	<b>Serie <u>G</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LPI</u> M\$</b>	<b>Total General M\$</b>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2020	65.576	156.932	699.764	2.368.079	4.612.839	6.343.258	12.795.892	1.967.136	5.856.786	597.497	1.275	35.465.034
Aporte de Cuotas	150.985	11.559	118.309	450.951	1.415.413	1.398.357	4.428.011	431.648	5.950.779	3.623.198	-	17.979.210
Rescate de Cuotas	(131.370)	(19.061)	(69.828)	(595.943)	(898.126)	(1.108.647)	(4.810.630)	(961.928)	(5.572.493)	(3.676.916)	-	(17.844.942)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	19.615	(7.502)	48.481	(144.992)	517.287	289.710	(382.619)	(530.280)	378.286	(53.718)	-	134.268
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(12.948)	4.661	32.783	88.479	198.048	215.136	221.912	14.662	119.077	23.003	48	904.861
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	72.243	154.091	781.028	2.311.566	5.328.174	6.848.104	12.635.185	1.451.518	6.354.149	566.782	1.323	36.504.163
<b>2019</b>	<b>Serie <u>A</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN1</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN2</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN4</u> M\$</b>	<b>Serie <u>B</u> M\$</b>	<b>Serie <u>C</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP180</u> M\$</b>	<b>Serie <u>G</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LPI</u> M\$</b>	<b>Total General M\$</b>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	107.421	154.498	615.031	2.117.218	4.260.773	5.964.786	12.548.371	2.221.583	8.416.236	481.930	286.383	37.174.230
Aporte de Cuotas	89.328	14.765	166.952	456.443	803.776	967.516	4.073.572	265.918	1.288.783	716.281	(1)	8.843.333
Rescate de Cuotas	(145.909)	(43.497)	(214.302)	(655.554)	(1.359.411)	(1.798.022)	(6.144.326)	(913.780)	(5.078.001)	(716.460)	(311.076)	(17.380.338)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(56.581)	(28.732)	(47.350)	(199.111)	(555.635)	(830.506)	(2.070.754)	(647.862)	(3.789.218)	(179)	(311.077)	(8.537.005)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	14.736	31.166	132.083	449.972	907.701	1.208.978	2.318.275	393.415	1.229.768	115.746	25.969	6.827.809
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	65.576	156.932	699.764	2.368.079	4.612.839	6.343.258	12.795.892	1.967.136	5.856.786	597.497	1.275	35.465.034

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	<b>2020</b> M\$	<b>2019</b> M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros		(27.207.196)	(14.068.195)
Venta/cobro de activos financieros		28.040.676	23.142.385
Liquidación de instrumentos financieros derivados		203.802	(363.662)
Dividendos recibidos		223.124	293.215
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(586.393)	(613.006)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		(128.520)	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>545.493</b>	<b>8.390.737</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		17.979.210	8.843.333
Rescate de cuotas en circulación		(17.877.504)	(17.366.061)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>101.706</b>	<b>(8.522.728)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>647.199</b>	<b>(131.991)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		11.048	116.092
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6.235)	26.947
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>652.012</b>	<b>11.048</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general .....	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	7
Nota 3 - Cambios contables .....	13
Nota 4 - Riesgos financieros .....	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	25
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	28
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	34
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	35
Nota 12 - Custodia de valores .....	37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	39
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros .....	39
Nota 15 - Excesos de inversión .....	39
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	39
Nota 17 – Información estadística.....	40
Nota 18 - Sanciones.....	52
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	52
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa .....	52
Nota 21 - Hechos relevantes.....	52
Nota 22 - Hechos posteriores .....	52

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 1 - Información general**

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

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

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

El Fondo Mutuo Gestión Estratégica A inició sus operaciones con fecha 26 de Enero del 2011. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2020 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 GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables**

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

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

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica A al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 663 del 23 de marzo del 2021.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## 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.

	31.12.2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidad de Fomento	29.070,33	28.309,94
Dólar observado	710,95	748,74
Euro	873,30	839,58
Dólar honkonés	91,71	96,17
Libra esterlina	967,15	983,24

#### 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 GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### **2.1 Bases de preparación (continuación)**

### **2.2 Periodo cubierto**

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019.

### **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 Gestión Estratégica A, 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### 2.6 Activos financieros

#### 2.6.1 Clasificación y medición

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

##### a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

##### b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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.

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



# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## 2.6 Activos financieros (continuación)

### c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### **2.6 Activos financieros (continuación)**

#### **2.6.1 Clasificación y medición (continuación)**

##### **c) Estimación del valor razonable (continuación)**

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

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

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

### **2.7 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 15 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### 2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

### 2.9 Tributación

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

### Nota 3 - Cambios contables

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

### Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)**

### **Marco general de administración de los riesgos**

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica A, 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 GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## 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:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	%	%
AAA - AA o N-1	95,52	90,73
A o N-2	-	-
BBB o N-3 - N-4	-	-
BC o emitidos por el Estado de Chile	4,48	9,27
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Acciones	-	12,89
Cuotas de Fondos mutuos	9,59	0,14
Bonos bancarios	0,91	0,90
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	0,08	0,43
Bonos empresas	0,88	1,11
Depósitos a plazo	-	2,17
Pagarés de Empresas	-	-
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>11,46</b>	<b>17,64</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Títulos representativos de índices	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	61,98	61,80
Otros Títulos de Capitalización	26,19	20,56
Otros Inst. e Inversiones Financieras	0,37	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>88,54</b>	<b>82,36</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bonos bancarios	326.872	317.079
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	30.150	150.163
Bonos empresas	316.410	386.866
Depósitos a plazo	-	765.190
Pagarés de Empresas	-	-
Otras Inst. e Inversiones Financieras	132.822	-
<b>Sub-Total</b>	<b>806.254</b>	<b>1.619.298</b>
<b>Derivados</b>		
<b>Activos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	92.018	171.478
<b>Pasivos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	(1.196)	(3.316)
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>897.076</b>	<b>1.787.460</b>

#### 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### b) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

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

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2020:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA), ETFB	BlackRock Fund Advisors	4.342.355	12,11
Cuotas de FM Nacionales (CMF)	Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	3.429.428	9,56
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	JPMorgan Asset Management Euro Sarl	3.022.264	8,43
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Schroder Investment Management Europe SA	2.771.670	7,73
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	BlacRock Asset Management Ireland Ltd	2.605.008	7,26
Otros Instrumentos	(*) Ver comentarios	19.693.235	54,91
<b>Total</b>		<b>35.863.960</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 53 emisores y distintos tipos de instrumentos (incluye derivados).

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$6.200.000 y otra línea de crédito con el Banco Bice por un monto de M\$8.200.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.



# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### c) Riesgo de mercado

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

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de 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 que la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2020 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos y pasivos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 88,53% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euro, libra esterlina, yen japonés y dólar hongkonés.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

#### c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Instrumentos de Deuda Nacionales	1,88	4,60
Instrumentos de Deuda Extranjeros	0,37	-
Instrumentos de Capitalización emisores Nacionales	9,59	13,03
Instrumentos de Capitalización emisores Extranjeros	26,19	20,56
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros e Índices	61,97	61,81
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

#### 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
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>34.965.688</b>	<b>31.469.119</b>	<b>-10,00%</b>

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
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>806.254</b>	<b>786.259</b>	<b>-2,48%</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

### Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	25.595.418	-	25.595.418
Otros títulos de capitalización	9.370.270	-	9.370.270
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	326.872	-	326.872
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	316.410	-	316.410
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	30.150	-	30.150
Otros Inst. e Inversiones Financieras	132.822	-	132.822
Derivados	-	92.018	92.018
<b>Total Activos</b>	<b>35.771.942</b>	<b>92.018</b>	<b>35.863.960</b>
<b>Pasivos</b>	-	-	-
Derivados		(1.196)	(1.196)
<b>Total Pasivos</b>	-	<b>(1.196)</b>	<b>(1.196)</b>

### d) Riesgo de capital

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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](http://www.principal.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de deuda</b>	0	50
1.1 Emisores Nacionales	1	50
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	50
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	50
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	50
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	50
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	50
1.2 Emisores Extranjeros	0	50
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	50
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	50
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	50
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	50	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327	0	100
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	100
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

### Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos en bancos	652.012	11.048
<b>Total</b>	<b>652.012</b>	<b>11.048</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	643.442	8.456
Banco	US\$	8.570	2.592
<b>Total efectivo</b>		<b>652.012</b>	<b>11.048</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de Diciembre de 2020				Al 31 de Diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos Netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos Netos
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	4.539.643	-	4.539.643	12,80%
Cuotas de Fondos Mutuos	3.429.428	22.165.990	25.595.418	70,12%	50.031	21.761.014	21.811.045	61,50%
Otros títulos de capitalización	0	9.370.270	9.370.270	25,67%	-	7.241.095	7.241.095	20,42%
<b>Subtotal</b>	<b>3.429.428</b>	<b>31.536.260</b>	<b>34.965.688</b>	<b>95,79%</b>	<b>4.589.674</b>	<b>29.002.109</b>	<b>33.591.783</b>	<b>94,72%</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.</b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	765.190	-	765.190	2,16%
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>765.190</b>	<b>-</b>	<b>765.190</b>	<b>2,16%</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</b>								
Bono Bancos e Inst. Financieras	326.872	-	326.872	0,90%	317.079	-	317.079	0,89%
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	316.410	-	316.410	0,87%	386.866	-	386.866	1,09%
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	30.150	-	30.150	0,08%	150.163	-	150.163	0,42%
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	132.822	132.822	0,36%	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>673.432</b>	<b>132.822</b>	<b>806.254</b>	<b>2,21%</b>	<b>854.108</b>	<b>-</b>	<b>854.108</b>	<b>2,40%</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (Activo)</b>								
Derivados	92.018	-	92.018	0,25%	171.478	-	171.478	0,48%
<b>Subtotal</b>	<b>92.018</b>	<b>-</b>	<b>92.018</b>	<b>0,25%</b>	<b>171.478</b>	<b>-</b>	<b>171.478</b>	<b>0,48%</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en result.</b>	<b>4.194.878</b>	<b>31.669.082</b>	<b>35.863.960</b>	<b>98,25%</b>	<b>6.380.450</b>	<b>29.002.109</b>	<b>35.382.559</b>	<b>99,76%</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>								
Derivados	(1.196)	-	(1.196)	-	(3.316)	-	(3.316)	1,72%
<b>Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en result.</b>	<b>(1.196)</b>	<b>-</b>	<b>(1.196)</b>	<b>-</b>	<b>(3.316)</b>	<b>-</b>	<b>(3.316)</b>	<b>1,72%</b>



## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

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

	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo de inicio	35.211.081	37.124.386
Intereses y reajustes	22.250	47.211
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.238.967	8.818.873
Compras	27.066.202	14.209.186
Ventas	(26.641.159)	(22.563.379)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(1.125.399)	(2.425.196)
<b>Saldo Final</b>	<b>35.771.942</b>	<b>35.211.081</b>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	171.478	2.501
Devengo	833.689	647.806
Vencimientos	(913.149)	(478.829)
Derivados Activos (Saldo final)	<b>92.018</b>	<b>171.478</b>
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b>35.863.960</b>	<b>35.382.559</b>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(3.316)	(33.449)
Devengo	(707.227)	(812.358)
Vencimientos	709.347	842.491
Derivados Pasivos (Saldo final)	<b>(1.196)</b>	<b>(3.316)</b>
<b>Total Derivados Netos</b>	<b>90.822</b>	<b>168.162</b>

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

	2020 M\$		2019 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
<b>Saldo de inicio</b>		<b>168.162</b>		<b>(30.948)</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados	913.149		478.829	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(709.347)		(842.491)	
<b>Total compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>(203.802)</b>		<b>363.662</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		126.462		(164.552)
<b>Saldo final (Neto)</b>		<b>90.822</b>		<b>168.162</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

#### a) Remuneración por administración

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

4,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
1,2000%	para la serie AC	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,9988%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio 2019 ascendió a M\$564.679 (M\$584.634 en el año 2019) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$3.261 (M\$3.161 en el año 2019) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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 2020

<b>Tenedor A</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,151	-	998,4030	-	- 911,2080	87,1950	108,811
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,017	8.709,8050	215,3280	8.185,7640	-	739,3690	1.152.590
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,284	90.119,2879	1.149,9957	-	- 68.633,7057	22.635,5780	35.920.292
Accionistas de la Sociedad Administradora	56,513	4.931.454,8182	1.422.608,1828	1.854.399,0954	-	4.499.663,9058	7.140.495.504
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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 2020 (continuación)

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	3,951	23.159,8609	12.734,0764	2.589,9136	2.537,7947	35.841,8184	57.343.472
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,707	32.380,1195	1.254,7232	-	-	33.634,8428	53.812.523

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	0,012	1.261,3603	3.735,1607	- 0,0001	- 4.462,0444	534,4766	759.061
Accionistas de la Sociedad Administradora	52,538	2.442.331,4271	2.479.580,9011	2.571.275,8633	-	2.350.636,4650	3.338.365.445
Personal clave de la administración	0,178	8.670,5838	- 0,0001	719,2521	-	7.951,3317	11.292.453

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	1,518	19.673,7853	1.551,1433	-	-	21.224,9287	35.091.132
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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 2020 (continuación)

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	4,700	242.052,3763	88.788,4108	72.701,6655	- 111.079,3456	147.059,7760	250.418,445
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	6,448	191.156,9087	10.676,4502	69,6893	-	201.763,6696	343.570,117

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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 2019

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2610	11.014,9588	1.220,0480	14.031,7811	12.737,3988	10.940,6245	16.526.596
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,0810	86.058,6852	1.213,4420	-	2.847,1607	90.119,2879	138.300.213
Accionistas de la Sociedad Administradora	59,1440	5.557.652,3432	2.089.276,1215	2.715.473,6464	-	4.931.454,8183	7.567.983.165
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP3</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,1760	28.202,1720	697,0502	5.094,4300	3.884,8557	27.689,6479	42.810.890
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	2,5450	41.296,4478	1.121,3877	-	-10.037,7160	32.380,1195	50.062.815

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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 2019 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0330	8.625,1090	-	7.363,7488	132,1248	1.393,4850	1.935.424
Accionistas de la Sociedad Administradora	57,9190	5.006.326,9256	605.934,6898	3.169.930,1882	-	2.442.331,4272	3.392.176.589
Personal clave de la administración	0,2060	8.666,4559	4,1280	-	-	8.670,5839	12.042.654

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	1,3230	17.986,7723	1.687,0131	-	-	19.673,7854	31.329.490
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	9,1250	177.721,2946	23.650,4397	5.347,7173	61.124,6469	257.148,6639	420.920.528
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	6,7830	229.171,6849	13.174,1452	2.879,3649	-48.309,5565	191.156,9087	312.900.194

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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:

<b>2020</b>	<b><u>Serie A</u></b>	<b><u>Serie PLAN1</u></b>	<b><u>Serie PLAN2</u></b>	<b><u>Serie PLAN3</u></b>	<b><u>Serie PLAN4</u></b>	<b><u>Serie B</u></b>	<b><u>Serie C</u></b>	<b><u>Serie LP3</u></b>	<b><u>Serie LP180</u></b>	<b><u>Serie G</u></b>	<b><u>Serie LPI</u></b>
Saldo al 1 de Enero	53.678,8256	101.079,4558	447.917,5574	1.487.068,0657	2.818.074,3313	4.199.243,8397	8.338.068,4896	1.272.323,3298	4.216.824,4831	407.861,7415	1.090,0005
Cuotas suscritas	123.617,3566	7.612,8078	77.774,8153	294.082,0292	877.859,5032	950.077,8692	2.929.219,2213	281.180,8039	4.411.731,3254	2.673.539,4159	-
Cuotas rescatadas	119.404,4014	12.711,1290	43.191,2358	382.995,6329	566.930,5517	756.369,6357	3.305.083,2596	646.251,1571	4.154.421,5409	2.701.581,7988	-
Cuotas entregadas por											
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	57.891,7808	95.981,1346	482.501,1369	1.398.154,4620	3.129.003,2828	4.392.952,0732	7.962.204,4513	907.252,9766	4.474.134,2676	379.819,3586	1.090,0005

  

<b>2019</b>	<b><u>Serie A</u></b>	<b><u>Serie PLAN1</u></b>	<b><u>Serie PLAN2</u></b>	<b><u>Serie PLAN3</u></b>	<b><u>Serie PLAN4</u></b>	<b><u>Serie B</u></b>	<b><u>Serie C</u></b>	<b><u>Serie LP3</u></b>	<b><u>Serie LP180</u></b>	<b><u>Serie G</u></b>	<b><u>Serie LPI</u></b>
Saldo al 1 de Enero	105.734,2015	121.701,9764	482.432,5295	1.632.531,8721	3.202.599,2487	4.819.581,2631	10.000.152,9608	1.758.582,0249	7.328.462,4119	396.346,9328	300.234,5793
Cuotas suscritas	82.768,6730	10.542,8590	119.281,3684	320.173,7079	546.073,0700	707.097,5511	2.890.892,4627	179.155,3186	978.997,6004	556.156,9884	-
Cuotas rescatadas	134.824,0489	31.165,3796	153.796,3405	465.637,5143	930.597,9874	1.327.434,9745	4.552.976,9339	665.414,0137	4.090.635,5292	544.642,1797	299.144,5788
Cuotas entregadas por											
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	53.678,8256	101.079,4558	447.917,5574	1.487.068,0657	2.818.074,3313	4.199.243,8397	8.338.068,4896	1.272.323,3298	4.216.824,4831	407.861,7415	1.090,0005



## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2020

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI
Enero	2,8797%	2,9861%	3,0036%	3,0212%	3,0387%	2,9687%	2,9862%	2,9925%	2,8884%	2,8551%	3,0124%
Febrero	-5,1013%	-5,0094%	-4,9943%	-4,9792%	-4,9641%	-5,0245%	-5,0094%	-5,0040%	-5,0938%	-5,1225%	-4,9868%
Marzo	-13,5896%	-13,5002%	-13,4855%	-13,4708%	-13,4561%	-13,5149%	-13,5002%	-13,4949%	-13,5823%	-13,6103%	-13,4782%
Abril	7,4131%	7,5207%	7,5384%	7,5561%	7,5737%	7,5030%	7,5207%	7,5271%	7,4219%	7,3883%	7,5472%
Mayo	-2,0090%	-1,9076%	-1,8910%	-1,8743%	-1,8576%	-1,9243%	-1,9076%	-1,9016%	-2,0007%	-2,0324%	-1,8826%
Junio	6,4008%	6,5074%	6,5249%	6,5424%	6,5599%	6,4898%	6,5074%	6,5137%	6,4095%	6,3762%	6,5336%
Julio	-0,4177%	-0,3146%	-0,2977%	-0,2808%	-0,2638%	-0,3316%	-0,3146%	-0,3086%	-0,4092%	-0,4414%	-0,2892%
Agosto	4,6301%	4,7384%	4,7562%	4,7740%	4,7918%	4,7206%	4,7384%	4,7448%	4,6390%	4,6051%	4,7650%
Septiembre	-1,2795%	-1,1806%	-1,1644%	-1,1481%	-1,1319%	-1,1968%	-1,1806%	-1,1748%	-1,2714%	-1,3023%	-1,1563%
Octubre	-2,1231%	-2,0217%	-2,0051%	-1,9885%	-1,9718%	-2,0384%	-2,0218%	-2,0158%	-2,1147%	-2,1464%	-1,9968%
Noviembre	9,4062%	9,5157%	9,5338%	9,5518%	9,5698%	9,4978%	9,5157%	9,5223%	9,4151%	9,3809%	9,5428%
Diciembre	-1,8417%	-1,7401%	-1,7234%	-1,7067%	-1,6900%	-1,7568%	-1,7401%	-1,7341%	-1,8333%	-1,8651%	-1,7151%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,1502%	22,8308%	12,2509%
B	3,1983%	25,9587%	17,9823%
C	3,4054%	26,4642%	18,6929%
LP3	3,4802%	26,6467%	18,9498%
LP180	2,2526%	23,6640%	14,7744%
G	1,8629%	22,7243%	13,4687%
LPI	3,7170%	27,2265%	21,3572%
Plan 1	3,4054%	26,4643%	18,6930%
Plan 2	3,6131%	26,9719%	19,4080%
Plan 3	3,8211%	27,4815%	20,1273%
Plan 4	4,0295%	27,9931%	20,8509%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2020	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	2,8658%	2,8833%	2,8833%	2,9007%	2,9182%	2,9357%
Febrero	-5,4430%	-5,4280%	-5,4280%	-5,4129%	-5,3979%	-5,3829%
Marzo	-13,9195%	-13,9049%	-13,9049%	-13,8902%	-13,8756%	-13,8610%
Abril	7,1535%	7,1711%	7,1712%	7,1888%	7,2064%	7,2240%
Mayo	-2,0123%	-1,9957%	-1,9957%	-1,9791%	-1,9624%	-1,9457%
Junio	6,5644%	6,5820%	6,5820%	6,5995%	6,6170%	6,6345%
Julio	-0,2308%	-0,2139%	-0,2139%	-0,1969%	-0,1800%	-0,1630%
Agosto	4,6767%	4,6945%	4,6945%	4,7123%	4,7301%	4,7479%
Septiembre	-1,2946%	-1,2784%	-1,2784%	-1,2621%	-1,2459%	-1,2297%
Octubre	-2,4826%	-2,4661%	-2,4661%	-2,4495%	-2,4329%	-2,4164%
Noviembre	8,7753%	8,7931%	8,7932%	8,8111%	8,8290%	8,8468%
Diciembre	-1,8925%	-1,8758%	-1,8759%	-1,8592%	-1,8425%	-1,8258%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	0,4990%	9,2885%	2,8388%
Serie C	0,7006%	9,5075%	3,0449%
Serie Plan1	0,7007%	9,5076%	3,0449%
Serie Plan2	0,9029%	9,7271%	3,2514%
Serie Plan3	1,1055%	9,9471%	3,4583%
Serie Plan4	1,3084%	10,1675%	3,6656%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2020 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 Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	4.102.860	100,0000%	11,2349%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	31.669.082	100,0000%	86,7197%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	4.102.860	100,0000%	11,2349%	31.669.082	100,0000%	86,7197%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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 Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	6.208.972	100,0000%	17,4125%		-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	29.002.109	100,0000%	86,3338%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	6.208.972	100,0000%	17,4125%	29.002.109	100,0000%	81,3338%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	1.205.403	8.692.102
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	33.564	126.771
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(3.047)	(173.542)
<b>Total</b>	<b>1.235.920</b>	<b>8.645.331</b>

### Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	108.934	(1.679.985)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(93.828)	95.854
<b>Total</b>	<b>15.106</b>	<b>(1.584.131)</b>

### Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, 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:

<b>Naturaleza</b>	<b>Emisor</b>	<b>Representante de los Beneficiarios</b>	<b>Monto UF</b>	<b>Vigencia</b>
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	12.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 7 de Enero de 2021.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.256,8153	37.018.159	166	26
FEBRERO	1.192,7015	35.311.195	281	27
MARZO	1.030,6177	29.783.363	202	26
ABRIL	1.107,0186	31.908.191	115	26
MAYO	1.084,7781	30.817.841	120	27
JUNIO	1.154,2126	34.886.407	127	27
JULIO	1.149,3915	34.756.616	141	28
AGOSTO	1.202,6091	36.068.344	166	30
SEPTIEMBRE	1.187,2218	34.250.220	159	29
OCTUBRE	1.162,0163	33.107.912	189	32
NOVIEMBRE	1.271,3173	37.303.574	178	40
DICIEMBRE	1.247,9035	36.518.918	193	33

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

#### b) Serie B

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.555,4154	37.018.159	9.553	1.029
FEBRERO	1.477,2633	35.311.195	8.849	1.020
MARZO	1.277,6125	29.783.363	8.065	999
ABRIL	1.373,4721	31.908.191	7.889	1.007
MAYO	1.347,0428	30.817.841	8.237	1.005
JUNIO	1.434,4638	34.886.407	8.347	1.004
JULIO	1.429,7078	34.756.616	8.993	1.003
AGOSTO	1.497,1982	36.068.344	9.197	996
SEPTIEMBRE	1.479,2790	34.250.220	8.665	1.004
OCTUBRE	1.449,1257	33.107.912	9.237	1.014
NOVIEMBRE	1.586,7603	37.303.574	9.238	1.025
DICIEMBRE	1.558,8843	36.518.918	9.816	1.025

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### c) Serie C

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.580,4616	37.018.159	16.987	186
FEBRERO	1.501,2898	35.311.195	15.785	184
MARZO	1.298,6121	29.783.363	14.072	181
ABRIL	1.396,2764	31.908.191	12.965	181
MAYO	1.369,6412	30.817.841	13.531	180
JUNIO	1.458,7688	34.886.407	13.448	183
JULIO	1.454,1790	34.756.616	14.506	180
AGOSTO	1.523,0832	36.068.344	14.735	184
SEPTIEMBRE	1.505,1014	34.250.220	13.951	180
OCTUBRE	1.474,6720	33.107.912	14.903	178
NOVIEMBRE	1.614,9978	37.303.574	14.811	180
DICIEMBRE	1.586,8953	36.518.918	15.662	179

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

#### d) Serie LP3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.592,3637	37.018.159	2.471	187
FEBRERO	1.512,6821	35.311.195	2.321	191
MARZO	1.308,5467	29.783.363	2.088	184
ABRIL	1.407,0418	31.908.191	1.911	188
MAYO	1.380,2854	30.817.841	2.002	188
JUNIO	1.470,1928	34.886.407	1.984	186
JULIO	1.465,6565	34.756.616	2.110	183
AGOSTO	1.535,1986	36.068.344	2.141	184
SEPTIEMBRE	1.517,1637	34.250.220	2.192	188
OCTUBRE	1.486,5812	33.107.912	1.821	188
NOVIEMBRE	1.628,1374	37.303.574	1.740	190
DICIEMBRE	1.599,9041	36.518.918	1.809	190

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### e) Serie LP180

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.429,0269	37.018.159	13.665	331
FEBRERO	1.356,2355	35.311.195	12.743	325
MARZO	1.172,0273	29.783.363	11.398	301
ABRIL	1.259,0142	31.908.191	10.441	304
MAYO	1.233,8249	30.817.841	10.870	302
JUNIO	1.312,9073	34.886.407	12.896	345
JULIO	1.307,5343	34.756.616	16.296	361
AGOSTO	1.368,1904	36.068.344	16.450	352
SEPTIEMBRE	1.350,7954	34.250.220	14.106	335
OCTUBRE	1.322,2298	33.107.912	13.641	339
NOVIEMBRE	1.446,7197	37.303.574	13.991	361
DICIEMBRE	1.420,1964	36.518.918	14.449	355

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

#### f) Serie G

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.506,7752	37.018.159	1.562	424
FEBRERO	1.429,5911	35.311.195	1.447	417
MARZO	1.235,0198	29.783.363	1.314	394
ABRIL	1.326,2669	31.908.191	1.512	389
MAYO	1.299,3117	30.817.841	1.483	385
JUNIO	1.382,1590	34.886.407	1.329	381
JULIO	1.376,0576	34.756.616	1.348	378
AGOSTO	1.439,4268	36.068.344	1.339	374
SEPTIEMBRE	1.420,6815	34.250.220	1.327	368
OCTUBRE	1.390,1882	33.107.912	1.350	364
NOVIEMBRE	1.520,6008	37.303.574	1.485	362
DICIEMBRE	1.492,2399	36.518.918	1.494	360

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### g) Serie PLAN 1

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.598,9213	37.018.159	207	41
FEBRERO	1.518,8245	35.311.195	194	42
MARZO	1.313,7801	29.783.363	177	41
ABRIL	1.412,5856	31.908.191	172	40
MAYO	1.385,6390	30.817.841	174	40
JUNIO	1.475,8075	34.886.407	176	39
JULIO	1.471,1641	34.756.616	188	39
AGOSTO	1.540,8733	36.068.344	194	39
SEPTIEMBRE	1.522,6817	34.250.220	182	38
OCTUBRE	1.491,8970	33.107.912	193	38
NOVIEMBRE	1.633,8621	37.303.574	190	37
DICIEMBRE	1.605,4310	36.518.918	197	37

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

#### h) Serie PLAN 2

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.609,1856	37.018.159	818	83
FEBRERO	1.528,8177	35.311.195	743	81
MARZO	1.322,6490	29.783.363	655	83
ABRIL	1.422,3551	31.908.191	643	81
MAYO	1.395,4590	30.817.841	686	81
JUNIO	1.486,5111	34.886.407	700	81
JULIO	1.482,0859	34.756.616	753	81
AGOSTO	1.552,5766	36.068.344	782	81
SEPTIEMBRE	1.534,4989	34.250.220	752	81
OCTUBRE	1.503,7307	33.107.912	812	81
NOVIEMBRE	1.647,0927	37.303.574	812	82
DICIEMBRE	1.618,7065	36.518.918	858	81

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PLAN 3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.640,5590	37.018.159	2.303	205
FEBRERO	1.558,8719	35.311.195	2.188	203
MARZO	1.348,8791	29.783.363	1.944	198
ABRIL	1.450,8012	31.908.191	1.859	200
MAYO	1.423,6094	30.817.841	1.949	201
JUNIO	1.516,7477	34.886.407	1.983	200
JULIO	1.512,4893	34.756.616	2.116	199
AGOSTO	1.584,6950	36.068.344	2.212	197
SEPTIEMBRE	1.566,5007	34.250.220	2.076	197
OCTUBRE	1.535,3516	33.107.912	2.204	196
NOVIEMBRE	1.682,0049	37.303.574	2.145	196
DICIEMBRE	1.653,2980	36.518.918	2.158	197

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

#### j) Serie PLAN 4

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.686,6153	37.018.159	3.672	502
FEBRERO	1.602,8896	35.311.195	3.454	497
MARZO	1.387,2030	29.783.363	3.165	493
ABRIL	1.492,2661	31.908.191	3.095	494
MAYO	1.464,5458	30.817.841	3.233	491
JUNIO	1.560,6187	34.886.407	3.265	491
JULIO	1.556,5015	34.756.616	3.531	490
AGOSTO	1.631,0853	36.068.344	3.689	500
SEPTIEMBRE	1.612,6238	34.250.220	3.565	498
OCTUBRE	1.580,8260	33.107.912	3.845	493
NOVIEMBRE	1.732,1073	37.303.574	3.757	496
DICIEMBRE	1.702,8344	36.518.918	3.996	496

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### k) Serie LPI

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.205,3277	37.018.159	1	1
FEBRERO	1.145,2209	35.311.195	1	1
MARZO	990,8656	29.783.363	1	1
ABRIL	1.065,6484	31.908.191	1	1
MAYO	1.045,5865	30.817.841	1	1
JUNIO	1.113,9012	34.886.407	1	1
JULIO	1.110,6797	34.756.616	1	1
AGOSTO	1.163,6041	36.068.344	1	1
SEPTIEMBRE	1.150,1496	34.250.220	1	1
OCTUBRE	1.127,1837	33.107.912	1	1
NOVIEMBRE	1.234,7482	37.303.574	1	1
DICIEMBRE	1.213,5715	36.518.918	1	1

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

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

#### a) Serie A

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.046,2111	38.088.860	379	25
FEBRERO	1.047,3227	38.263.421	386	27
MARZO	1.077,6881	39.047.588	510	27
ABRIL	1.094,7284	38.714.852	520	27
MAYO	1.074,7742	35.887.809	337	26
JUNIO	1.093,5028	34.383.987	327	25
JULIO	1.113,4143	33.419.290	334	25
AGOSTO	1.098,7964	32.347.601	251	23
SEPTIEMBRE	1.132,9206	31.445.705	117	22
OCTUBRE	1.155,7839	31.437.663	115	20
NOVIEMBRE	1.243,5119	35.166.505	130	21
DICIEMBRE	1.221,6361	35.658.132	145	23

(\*) 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	1.277,1456	38.088.860	8.822	1.084
FEBRERO	1.280,9225	38.263.421	7.997	1.077
MARZO	1.320,8231	39.047.588	8.999	1.066
ABRIL	1.344,4296	38.714.852	8.767	1.058
MAYO	1.321,0658	35.887.809	8.814	1.047
JUNIO	1.345,2111	34.383.987	8.509	1.031
JULIO	1.370,8904	33.419.290	8.823	1.028
AGOSTO	1.354,0629	32.347.601	8.419	1.022
SEPTIEMBRE	1.397,2834	31.445.705	8.083	1.032
OCTUBRE	1.426,7149	31.437.663	8.452	1.028
NOVIEMBRE	1.536,2924	35.166.505	8.743	1.022
DICIEMBRE	1.510,5715	35.658.132	9.208	1.023

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### c) Serie C

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.295,1181	38.088.860	16.364	224
FEBRERO	1.299,1478	38.263.421	14.723	221
MARZO	1.339,8437	39.047.588	17.042	217
ABRIL	1.364,0145	38.714.852	15.864	213
MAYO	1.340,5379	35.887.809	15.582	204
JUNIO	1.365,2635	34.383.987	14.038	198
JULIO	1.391,5619	33.419.290	14.051	191
AGOSTO	1.374,7139	32.347.601	13.792	182
SEPTIEMBRE	1.418,8268	31.445.705	12.849	185
OCTUBRE	1.448,9582	31.437.663	13.345	185
NOVIEMBRE	1.560,5005	35.166.505	13.895	185
DECIEMBRE	1.534,6350	35.658.132	15.401	182

(\*) 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	1.303,9326	38.088.860	2.749	219
FEBRERO	1.308,0617	38.263.421	2.514	218
MARZO	1.349,1194	39.047.588	2.841	213
ABRIL	1.373,5384	38.714.852	2.759	210
MAYO	1.349,9804	35.887.809	2.305	207
JUNIO	1.374,9618	34.383.987	2.047	201
JULIO	1.401,5330	33.419.290	2.125	197
AGOSTO	1.384,6487	32.347.601	2.073	191
SEPTIEMBRE	1.429,1649	31.445.705	2.006	186
OCTUBRE	1.459,6051	31.437.663	2.097	187
NOVIEMBRE	1.572,0601	35.166.505	2.197	188
DECIEMBRE	1.546,0973	35.658.132	2.371	187

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### e) Serie LP180

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.184,1895	38.088.860	18.830	351
FEBRERO	1.186,8556	38.263.421	16.504	345
MARZO	1.222,8722	39.047.588	17.443	335
ABRIL	1.243,7895	38.714.852	16.714	329
MAYO	1.221,2222	35.887.809	16.217	319
JUNIO	1.242,6050	34.383.987	14.879	312
JULIO	1.265,3388	33.419.290	14.141	310
AGOSTO	1.248,8325	32.347.601	13.061	305
SEPTIEMBRE	1.287,7221	31.445.705	11.573	304
OCTUBRE	1.313,8208	31.437.663	11.072	301
NOVIEMBRE	1.413,6603	35.166.505	11.655	304
DICEMBRE	1.388,9092	35.658.132	12.584	317

(\*) 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	1.253,3831	38.088.860	1.269	348
FEBRERO	1.255,8375	38.263.421	1.205	341
MARZO	1.293,5289	39.047.588	1.667	554
ABRIL	1.315,2426	38.714.852	2.130	576
MAYO	1.290,9610	35.887.809	2.129	570
JUNIO	1.313,1533	34.383.987	1.960	576
JULIO	1.336,7451	33.419.290	2.026	532
AGOSTO	1.318,8806	32.347.601	1.928	500
SEPTIEMBRE	1.359,5260	31.445.705	1.837	482
OCTUBRE	1.386,6319	31.437.663	1.757	461
NOVIEMBRE	1.491,5375	35.166.505	1.505	448
DICEMBRE	1.464,9490	35.658.132	1.521	438

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### 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	1.310,2447	38.088.860	202	44
FEBRERO	1.314,3212	38.263.421	186	44
MARZO	1.355,4925	39.047.588	209	43
ABRIL	1.379,9456	38.714.852	204	43
MAYO	1.356,1951	35.887.809	211	43
JUNIO	1.381,2098	34.383.987	196	43
JULIO	1.407,8155	33.419.290	184	43
AGOSTO	1.390,7705	32.347.601	178	43
SEPTIEMBRE	1.435,3988	31.445.705	176	43
OCTUBRE	1.465,8820	31.437.663	185	43
NOVIEMBRE	1.578,7273	35.166.505	193	43
DICIEMBRE	1.552,5596	35.658.132	203	41

(\*) 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	1.316,0214	38.088.860	688	88
FEBRERO	1.320,3185	38.263.421	632	88
MARZO	1.361,9091	39.047.588	721	88
ABRIL	1.386,7056	38.714.852	717	88
MAYO	1.363,0699	35.887.809	740	88
JUNIO	1.388,4397	34.383.987	729	88
JULIO	1.415,4249	33.419.290	744	87
AGOSTO	1.398,5252	32.347.601	723	85
SEPTIEMBRE	1.443,6396	31.445.705	662	85
OCTUBRE	1.474,5484	31.437.663	706	84
NOVIEMBRE	1.588,3220	35.166.505	731	84
DICIEMBRE	1.562,2608	35.658.132	770	84

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

**i) Serie PLAN 3**

<b>2019 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes</b>
ENERO	1.338,9984	38.088.860	2.063	209
FEBRERO	1.343,5765	38.263.421	1.925	208
MARZO	1.386,1350	39.047.588	2.191	209
ABRIL	1.411,6051	38.714.852	2.146	206
MAYO	1.387,7808	35.887.809	2.120	202
JUNIO	1.413,8427	34.383.987	1.911	204
JULIO	1.441,5666	33.419.290	1.918	204
AGOSTO	1.424,5968	32.347.601	1.915	204
SEPTIEMBRE	1.470,7940	31.445.705	1.904	202
OCTUBRE	1.502,5392	31.437.663	1.984	201
NOVIEMBRE	1.618,7383	35.166.505	2.057	203
DICIEMBRE	1.592,4485	35.658.132	2.186	203

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

**j) Serie PLAN 4**

<b>2019 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes</b>
ENERO	1.373,8383	38.088.860	3.325	529
FEBRERO	1.378,7472	38.263.421	3.053	529
MARZO	1.422,6614	39.047.588	3.472	523
ABRIL	1.449,0406	38.714.852	3.361	522
MAYO	1.424,8266	35.887.809	3.377	518
JUNIO	1.451,8227	34.383.987	3.270	512
JULIO	1.480,5428	33.419.290	3.426	511
AGOSTO	1.463,3628	32.347.601	3.335	506
SEPTIEMBRE	1.511,0654	31.445.705	3.213	504
OCTUBRE	1.543,9423	31.437.663	3.237	498
NOVIEMBRE	1.663,6169	35.166.505	3.314	501
DICIEMBRE	1.636,8762	35.658.132	3.522	501

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### k) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	984,7527	38.088.860	299	1
FEBRERO	988,0441	38.263.421	273	1
MARZO	1.019,2547	39.047.588	308	1
ABRIL	1.037,8978	38.714.852	304	1
MAYO	1.020,2943	35.887.809	312	1
JUNIO	1.039,3694	34.383.987	193	1
JULIO	1.059,6601	33.419.290	1	1
AGOSTO	1.047,0975	32.347.601	1	1
SEPTIEMBRE	1.080,9640	31.445.705	1	1
OCTUBRE	1.104,2021	31.437.663	1	1
NOVIEMBRE	1.189,4981	35.166.505	1	1
DICIEMBRE	1.170,0802	35.658.132	1	1

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA A**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 18 - Sanciones**

Durante el ejercicio 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### **Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa**

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

### **Nota 21 - Hechos relevantes**

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no han ocurrido hechos relevantes que informar.

### **Nota 22 - Hechos posteriores**

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.