

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B**

*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 B

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B, 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 B 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.', with a horizontal line underneath.

Rodrigo Vera D.  
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019*

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B**

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
YE	:	Cifras expresadas en yen japonés

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B**

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	430.044	64.383
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	20.980.215	20.557.649
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	103.067
Otras cuentas por cobrar		-	1.376
<b>Total activo</b>		<b>21.410.259</b>	<b>20.726.475</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	855	2.487
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		2.882	62.411
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	1.885	1.833
Otros documentos y cuentas por pagar		101	337
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>5.723</b>	<b>67.068</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>21.404.536</b>	<b>20.659.407</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

### 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	141.994	172.880
Ingresos por dividendos		96.256	132.471
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(8.027)	6.292
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	878.438	4.069.387
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(10.257)	(721.848)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación.</b>		<b>1.098.404</b>	<b>3.659.182</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(320.724)	(334.867)
Otros gastos de operación		(17.319)	(15.319)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(338.043)</b>	<b>(350.186)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>760.361</b>	<b>3.308.996</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>760.361</b>	<b>3.308.996</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.</b>		<b>760.361</b>	<b>3.308.996</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>760.361</b>	<b>3.308.996</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2020	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2020	10.771	170.517	341.848	1.081.938	2.562.158	3.060.083	8.969.675	966.657	3.040.297	455.463	20.659.407
Aporte de Cuotas	40.003	76.368	6.669	213.425	448.223	487.508	1.894.089	125.714	2.356.234	130.348	5.778.581
Rescate de Cuotas	(18.852)	(82.052)	(105.530)	(129.108)	(567.466)	(488.516)	(1.428.111)	(266.612)	(2.515.503)	(192.063)	(5.793.813)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	21.151	(5.684)	(98.861)	84.317	(119.243)	(1.008)	465.978	(140.898)	(159.269)	(61.715)	(15.231)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.090	8.121	(5.256)	61.293	128.251	109.352	460.440	30.329	(41.257)	7.998	760.361
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2020	33.012	172.954	237.731	1.227.548	2.571.166	3.168.427	9.896.093	856.088	2.839.771	401.746	21.404.536
<b>2019</b>											
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2019	8.802	133.314	291.354	883.176	2.284.845	3.073.513	9.955.068	911.636	3.556.636	580.273	21.678.617
Aporte de Cuotas	5.142	23.539	93.434	242.042	527.690	531.905	1.210.860	58.868	656.521	479.197	3.829.198
Rescate de Cuotas	(4.227)	(11.542)	(95.594)	(209.562)	(647.155)	(1.022.676)	(3.700.612)	(155.232)	(1.618.820)	(691.984)	(8.157.404)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	915	11.997	(2.160)	32.480	(119.465)	(490.771)	(2.489.752)	(96.364)	(962.299)	(212.787)	(4.328.206)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.054	25.206	52.654	166.282	396.778	477.341	1.504.359	151.385	445.960	87.977	3.308.996
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2019	10.771	170.517	341.848	1.081.938	2.562.158	3.060.083	8.969.675	966.657	3.040.297	455.463	20.659.407

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

## Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(13.169.396)	(5.306.478)
Venta/cobro de activos financieros		13.719.633	10.089.888
Liquidación de instrumentos financieros derivados		135.286	(326.155)
Dividendos recibidos		97.332	133.466
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(334.405)	(183.968)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>448.450</b>	<b>4.406.753</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		5.778.581	3.829.198
Rescate de cuotas en circulación		(5.853.343)	(8.187.210)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(74.762)</b>	<b>(4.358.012)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>373.688</b>	<b>48.741</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		64.383	9.350
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(8.027)	6.292
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	6	<b>430.044</b>	<b>64.383</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

## 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 .....	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	29
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.....	46
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 B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 1 - Información general**

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B 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 Mutuo Principal Gestión Estratégica B es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas que quieran invertir sus activos tanto en instrumentos de deuda como de capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 90% en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B inició sus operaciones con fecha 31 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 B

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 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 B al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

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

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

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los presentes 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 B

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
Yen	6,88	6,88
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 B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### **2.2 Periodo cubierto**

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 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 B, 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 B

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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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)

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

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

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

##### c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 B

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 comparativos, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambio 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 B

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 B, 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 B

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	59,64	62,15
A o N-2	2,58	6,16
BBB o N-3 - N-4	-	-
BC o emitidos por el Estado de Chile	37,78	31,69
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

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

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

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Acciones	-	11,96
Bonos bancarios	10,64	10,02
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	9,72	6,94
Bonos empresas	4,95	4,55
Depósitos a plazo	0,43	0,39
Cuotas de Fondos mutuos	8,12	0,10
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>33,86</b>	<b>33,96</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de Fondos mutuos	51,14	51,01
Otros títulos de capitalización	14,59	15,03
Otros Inst. e Inversiones Financieras	0,41	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>66,14</b>	<b>66,04</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Gestión Estratégica B. 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	2.223.442	2.060.087
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	2.032.882	1.426.522
Bonos empresas	1.034.040	934.576
Depósitos a plazo	89.998	79.861
Otros Inst. e Inversiones Financieras	85.563	-
<b>Sub-Total</b>	<b>5.465.925</b>	<b>4.501.046</b>
<b>Derivados</b>		
<b>Activos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	74.190	121.194
<b>Pasivos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	(855)	(2.487)
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>5.539.260</b>	<b>4.619.753</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.

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.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### b) Riesgo de liquidez (continuación)

- 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\$	%
Bono Tesorería Gral. Rep. de Chile en pesos (BTP) y (BTU)	Tesorería Gral. de la República	1.992.082	9,50
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	1.697.199	8,09
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA), ETFB	BlackRock Fund Advisors	1.354.878	6,46
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Schroder Investment Management Europe SA	1.285.831	6,13
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	1.242.781	5,92
Otros Instrumentos	* Ver comentario	13.407.444	63,90
<b>Total</b>		<b>20.980.215</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 58 emisiones y tipos de instrumentos.

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 B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Riesgos financieros (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 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 financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 66,15% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euro, libra esterlina, dólar hongkonés y yen japonés.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

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

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	25,74	21,88
Instrumentos de deuda extranjeros	0,41	-
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	8,12	12,11
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	14,59	15,02
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	51,14	50,99
<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:

	<b>Monto</b>	<b>Monto modificado</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>15.440.100</b>	<b>13.896.090</b>	<b>10%</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:

	<b>Monto</b>	<b>Monto modificado</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>5.465.925</b>	<b>5.305.773</b>	<b>-2,93%</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financieros (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	12.389.258	-	12.389.258
Otros títulos de capitalización	3.050.842	-	3.050.842
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	89.998	-	89.998
Bonos Bancos e Inst. Financieras	2.223.442	-	2.223.442
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	1.034.040	-	1.034.040
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.032.882	-	2.032.882
Otros Inst. e Inversiones Financieras	85.563	-	85.563
Derivados	-	74.190	74.190
<b>Total Activos</b>	<b>20.906.025</b>	<b>74.190</b>	<b>20.980.215</b>
<b>Pasivos</b>			
Derivados	-	(855)	(855)
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(855)</b>	<b>(855)</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 B

## 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:

<b>Tipo de instrumento</b>	<b>%Mínimo</b>	<b>%Máximo</b>
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	10	60
1.1 Emisores Nacionales	1	60
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	60
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	60
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	60
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	60
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	60
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	60
1.2 Emisores Extranjeros	0	60
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	60
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	60
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	60
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	60
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	40	90
2.1 Emisores Nacionales	0	90
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	90
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 B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

<b>Tipo de instrumento</b>	<b>%Mínimo</b>	<b>%Máximo</b>
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	90
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	90
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	90
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	90
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	90
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
2.2 Emisores Extranjeros	0	90
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	90
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	90
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	90
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	90
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
<b>3. Otros instrumentos e inversiones financieras</b>	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 B

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 B

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>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos en bancos	430.044	64.383
<b>Total</b>	<b>430.044</b>	<b>64.383</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	418.348	5.748
Banco	US\$	11.696	58.635
<b>Total efectivo</b>		<b>430.044</b>	<b>64.383</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	2.339.711	-	2.339.711	11,33
Cuotas de Fondos mutuos	1.697.199	10.692.059	12.389.258	57,88	19.620	10.486.824	10.506.444	50,86
Otros títulos de capitalización	0	3.050.842	3.050.842	14,25	-	3.089.254	3.089.254	14,95
<b>Subtotal</b>	<b>1.697.199</b>	<b>13.742.901</b>	<b>15.440.100</b>	<b>72,13</b>	<b>2.359.331</b>	<b>13.576.078</b>	<b>15.935.409</b>	<b>77,14</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	89.998	-	89.998	0,42	79.861	-	79.861	0,39
Bono Bancos e Inst. Financieras	2.223.442	-	2.223.442	10,39	2.060.087	-	2.060.087	9,97
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	1.034.040	-	1.034.040	4,83	934.576	-	934.576	4,52
<b>Subtotal</b>	<b>3.347.480</b>	<b>-</b>	<b>3.347.480</b>	<b>15,64</b>	<b>3.074.524</b>	<b>-</b>	<b>3.074.524</b>	<b>14,88</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</b>								
Bono Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.032.882	-	2.032.882	9,50	1.426.522	-	1.426.522	6,90
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	85.563	85.563	0,40	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.032.882</b>	<b>85.563</b>	<b>2.118.445</b>	<b>9,90</b>	<b>1.426.522</b>	<b>-</b>	<b>1.426.522</b>	<b>6,90</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	74.190	-	74.190	0,35	121.194	-	121.194	0,59
<b>Subtotal</b>	<b>74.190</b>	<b>-</b>	<b>74.190</b>	<b>0,35</b>	<b>121.194</b>	<b>-</b>	<b>121.194</b>	<b>0,59</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>7.151.751</b>	<b>13.828.464</b>	<b>20.980.215</b>	<b>98,02</b>	<b>6.981.571</b>	<b>13.576.078</b>	<b>20.557.649</b>	<b>99,51</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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)

a) Composición de la cartera (continuación)

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
<b>v) Otros instrumentos e inversiones financieras (Pasivo)</b>								
Derivados	(855)	-	(855)	14,94	(2.487)	-	(2.487)	3,71
<b>Subtotal</b>	<b>(855)</b>	<b>-</b>	<b>(855)</b>	<b>-</b>	<b>(2.487)</b>	<b>-</b>	<b>(2.487)</b>	<b>3,71</b>
<b>Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>(855)</b>	<b>-</b>	<b>(855)</b>	<b>14,94</b>	<b>(2.487)</b>	<b>-</b>	<b>(2.487)</b>	<b>3,71</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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:

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo de inicio	<b>20.436.455</b>	<b>21.674.392</b>
Intereses y reajustes	141.994	172.880
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	785.002	4.086.345
Compras	13.169.396	5.306.478
Ventas	(11.547.360)	(10.071.785)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.079.463)	(731.855)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>20.906.025</u></b>	<b><u>20.436.455</u></b>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	<b>121.194</b>	<b>1.852</b>
Devengo	645.825	413.027
Vencimientos	(692.829)	(293.685)
Derivados Activos (Saldo final)	<b><u>74.190</u></b>	<b><u>121.194</u></b>
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b><u>20.980.215</u></b>	<b><u>20.557.649</u></b>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	<b>(2.487)</b>	<b>(23.875)</b>
Devengo	(555.910)	(598.452)
Vencimientos	557.542	619.840
Derivados Pasivos (Saldo final)	<b><u>(855)</u></b>	<b><u>(2.487)</u></b>
<b>Total Derivados Netos</b>	<b><u>73.335</u></b>	<b><u>118.707</u></b>

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

	2020		2019	
	Sub- Total	Total	Sub- Total	Total
<b>Saldo de inicio</b>		<b>118.707</b>		<b>(22.023)</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados	692.829		293.685	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(557.542)		(619.840)	
<b>Total Compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>(135.287)</b>		<b>326.155</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		89.915		(185.425)
<b>Saldo Final (Neto)</b>		<b><u>73.335</u></b>		<b><u>118.707</u></b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,9988%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie AC	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 ascendió a M\$320.724 (M\$334.867 en el año 2019), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$1.885 (M\$1.833 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 B

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	-	-	484,6266	-	- 484,6266	-	-
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	0,7070	14.396,2533	-	-	-	14.396,2533	22.394.776
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	0,0540	24.432,4428	1.966,9685	-	- 22.967,8460	3.431,5653	5.351.390
Accionistas de la Sociedad Administradora	43,0370	2.519.243,9838	645.602,1438	433.794,5307	-	2.731.051,5969	4.258.966,543
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	0,913	4.888,4959	-	-	-	4.888,4959	7.818.346
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,630	3.370,4520	-	-	-	3.370,4520	5.390.484

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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)

<b>Tenedor LP180</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	-	-	4.345,7572	-	- 4.345,7572	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	54,4440	1.377.788,5627	1.062.192,5466	1.339.812,3407	-	1.100.168,7686	1.546.097.095
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor PLAN4</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	0,3500	5.042,7231	7.314,8429	6.867,3325	-	5.490,2335	8.992.312
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	6,3610	87.997,0821	16.047,2262	4.183,5686	-	99.860,7398	163.559.329

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	0,7020	41.727,5108	-	28.347,1716	1.015,9142	14.396,2534	21.495.128
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	0,4070	18.537,6062	2.463,2714	-	3.431,5653	24.432,4429	36.497.496
Accionistas de la Sociedad Administradora	41,9560	3.901.416,8271	379.531,2097	1.761.704,0529	-	2.519.243,9839	3.763.278.909
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	0,7740	8.153,5222	-	3.264,6932	-	4.888,8290	7.484.331
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,5340	3.370,4520	-	-	-	3.370,4520	5.159.841

<b>Tenedor LP180</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	61,6930	1.785.931,6044	347.020,0107	755.163,0523	-	1.377.788,5628	1.875.648.327
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,3070	47.322,4328	4.572,7884	32.224,8064	-14.627,6917	5.042,7231	7.864.198
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	5,3560	75.557,2009	12.439,8812	-	-	87.997,0821	137.232.699

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

### 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:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
<b>2020</b>	<b><u>Serie A</u></b>	<b><u>PLAN1</u></b>	<b><u>PLAN2</u></b>	<b><u>PLAN3</u></b>	<b><u>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>
Saldo al 1 de Enero	9.320,9230	111.318,2053	220.340,3164	640.744,4727	1.642.920,5386	2.049.474,8478	6.004.551,0837	631.428,7135	2.233.300,7821	336.932,1608
Cuotas suscritas	34.756,2957	51.627,9668	4.367,1144	131.061,1076	292.452,6741	327.871,5483	1.309.835,3056	82.331,3187	1.736.191,5967	98.791,3376
Cuotas rescatadas	16.376,3059	54.790,6121	78.220,7072	78.218,9940	365.554,5034	340.555,4225	968.541,6582	178.482,9083	1.948.773,8250	146.727,1305
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	27.700,9128	108.155,5600	146.486,7236	693.586,5863	1.569.818,7093	2.036.790,9736	6.345.844,7311	535.277,1239	2.020.718,5538	288.996,3679
<b>2019</b>	<b><u>Serie A</u></b>	<b><u>PLAN1</u></b>	<b><u>PLAN2</u></b>	<b><u>PLAN3</u></b>	<b><u>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>
Saldo al 1 de Enero	8.818,8292	102.491,5118	221.596,2509	618.412,5112	1.735.740,9303	2.419.286,2984	7.848.012,8245	701.774,2415	3.042.471,7201	497.994,5786
Cuotas suscritas	4.497,8727	16.663,6046	64.641,3162	155.946,4880	363.015,7811	375.003,9636	876.140,2884	40.061,1315	506.009,5497	388.034,4642
Cuotas rescatadas	3.995,7789	7.836,9111	65.897,2507	133.614,5265	455.836,1728	744.815,4142	2.719.602,0292	110.406,6595	1.315.180,4877	549.096,8820
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	9.320,9230	111.318,2053	220.340,3164	640.744,4727	1.642.920,5386	2.049.474,8478	6.004.551,0837	631.428,7135	2.233.300,7821	336.932,1608

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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

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	2,3688%	2,4747%	2,4921%	2,5096%	2,5270%	2,4573%	2,4747%	2,4810%	2,3775%	2,3444%	-
Febrero	-4,4678%	-4,3753%	-4,3601%	-4,3449%	-4,3297%	-4,3905%	-4,3753%	-4,3698%	-4,4602%	-4,4891%	-
Marzo	-11,5409%	-11,4493%	-11,4343%	-11,4192%	-11,4042%	-11,4644%	-11,4493%	-11,4439%	-11,5334%	-11,5620%	-
Abril	6,7806%	6,8875%	6,9051%	6,9227%	6,9402%	6,8699%	6,8875%	6,8939%	6,7893%	6,7559%	-
Mayo	-0,6829%	-0,5801%	-0,5632%	-0,5463%	-0,5294%	-0,5970%	-0,5801%	-0,5740%	-0,6745%	-0,7066%	-
Junio	4,8378%	4,9428%	4,9601%	4,9773%	4,9946%	4,9255%	4,9428%	4,9490%	4,8464%	4,8136%	-
Julio	0,4566%	0,5606%	0,5777%	0,5947%	0,6118%	0,5435%	0,5606%	0,5667%	0,4651%	0,4326%	-
Agosto	3,3157%	3,4226%	3,4402%	3,4578%	3,4754%	3,4051%	3,4226%	3,4290%	3,3245%	3,2911%	-
Septiembre	-2,0911%	-1,9930%	-1,9769%	-1,9608%	-1,9447%	-2,0091%	-1,9930%	-1,9872%	-2,0831%	-2,1137%	-
Octubre	-0,7589%	-0,6561%	-0,6392%	-0,6223%	-0,6055%	-0,6730%	-0,6561%	-0,6500%	-0,7504%	-0,7825%	-
Noviembre	7,0422%	7,1494%	7,1670%	7,1846%	7,2023%	7,1318%	7,1494%	7,1557%	7,0510%	7,0175%	-
Diciembre	-0,6733%	-0,5705%	-0,5536%	-0,5367%	-0,5199%	-0,5875%	-0,5706%	-0,5645%	-0,6649%	-0,6970%	-

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	3,1272%	19,4066%	11,6101%
B	4,1854%	22,4474%	17,3090%
C	4,3946%	22,9390%	18,0158%
LP3	4,4700%	23,1164%	18,2712%
LP180	3,2306%	20,2166%	14,1193%
G	2,8373%	19,3034%	12,8215%
LPI	-	-	-
Plan 1	4,3947%	22,9391%	18,0159%
Plan 2	4,6042%	23,4324%	18,7268%
Plan 3	4,8142%	23,9277%	19,4418%
Plan 4	5,0246%	24,4253%	20,1614%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	2,3550%	2,3724%	2,3723%	2,3898%	2,4071%	2,4245%
Febrero	-4,8118%	-4,7967%	-4,7967%	-4,7815%	-4,7664%	-4,7513%
Marzo	-11,8786%	-11,8636%	-11,8636%	-11,8486%	-11,8336%	-11,8187%
Abril	6,5225%	6,5401%	6,5401%	6,5576%	6,5751%	6,5926%
Mayo	-0,6863%	-0,6694%	-0,6694%	-0,6525%	-0,6357%	-0,6188%
Junio	4,9990%	5,0163%	5,0163%	5,0336%	5,0508%	5,0681%
Julio	0,6451%	0,6622%	0,6622%	0,6793%	0,6964%	0,7135%
Agosto	3,3618%	3,3793%	3,3793%	3,3969%	3,4144%	3,4320%
Septiembre	-2,1061%	-2,0900%	-2,0900%	-2,0739%	-2,0578%	-2,0417%
Octubre	-1,1234%	-1,1066%	-1,1066%	-1,0898%	-1,0730%	-1,0562%
Noviembre	6,4249%	6,4425%	6,4424%	6,4599%	6,4774%	6,4950%
Diciembre	-0,7248%	-0,7079%	-0,7079%	-0,6910%	-0,6741%	-0,6573%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	1,4602%	7,7544%	2,6429%
Serie C	1,6640%	7,9705%	2,8486%
Serie Plan1	1,6640%	7,9705%	2,8486%
Serie Plan2	1,8681%	8,1869%	3,0547%
Serie Plan3	2,0726%	8,4038%	3,2611%
Serie Plan4	2,2775%	8,6212%	3,4681%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 del 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:

<b>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	7.077.561	100,0000%	33,0569%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	13.828.464	100,0000%	64,5880%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	7.077.561	100,0000%	33,0569%	13.828.464	100,0000%	64,5880%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 del 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

<b>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	6.860.377	100,0000%	33,0996%	-	0,0000%	0,0000%
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	0,0000%	0,0000%	-	0,0000%	0,0000%
Otros Entidades	-	0,0000%	0,0000%	13.576.078	100,0000%	65,5011%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>6.860.377</b>	<b>100,0000%</b>	<b>33,0996%</b>	<b>13.576.078</b>	<b>100,0000%</b>	<b>65,5011%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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:

	2020	2019
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	613.039	3.692.261
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	171.963	394.084
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	93.436	(16.958)
<b>Total</b>	<b>878.438</b>	<b>4.069.387</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:

	2020	2019
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	25.336	(755.707)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(35.593)	33.859
<b>Total</b>	<b>(10.257)</b>	<b>(721.848)</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:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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 Participes
ENERO	1.182,9949	22.265.655	23	9
FEBRERO	1.130,1407	21.078.762	11	8
MARZO	999,7125	17.447.009	8	9
ABRIL	1.067,4988	18.986.496	8	8
MAYO	1.060,2086	18.256.880	8	8
JUNIO	1.111,4994	19.234.880	3	8
JULIO	1.116,5743	19.670.570	15	11
AGOSTO	1.153,5963	20.282.579	11	10
SEPTIEMBRE	1.129,4737	19.832.523	5	11
OCTUBRE	1.120,9025	19.968.195	31	12
NOVIEMBRE	1.199,8388	21.540.079	70	13
DICIEMBRE	1.191,7598	21.410.259	77	15

(\*) 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 Participes
ENERO	1.529,7964	22.265.655	4.507	480
FEBRERO	1.462,6305	21.078.762	4.237	480
MARZO	1.294,9493	17.447.009	3.962	470
ABRIL	1.383,9115	18.986.496	3.755	468
MAYO	1.375,6494	18.256.880	3.914	464
JUNIO	1.443,4075	19.234.880	3.916	462
JULIO	1.451,2522	19.670.570	4.155	456
AGOSTO	1.500,6685	20.282.579	4.309	458
SEPTIEMBRE	1.470,5180	19.832.523	4.120	459
OCTUBRE	1.460,6216	19.968.195	4.371	470
NOVIEMBRE	1.564,7900	21.540.079	4.287	468
DICIEMBRE	1.555,5975	21.410.259	4.514	473

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.530,7806	22.265.655	11.734	113
FEBRERO	1.463,8041	21.078.762	10.546	112
MARZO	1.296,2087	17.447.009	9.835	109
ABRIL	1.385,4856	18.986.496	9.721	108
MAYO	1.377,4480	18.256.880	10.468	109
JUNIO	1.445,5331	19.234.880	10.466	108
JULIO	1.453,6363	19.670.570	11.324	110
AGOSTO	1.503,3889	20.282.579	11.945	109
SEPTIEMBRE	1.473,4260	19.832.523	11.222	108
OCTUBRE	1.463,7587	19.968.195	11.953	108
NOVIEMBRE	1.568,4090	21.540.079	12.101	107
DICIEMBRE	1.559,4603	21.410.259	12.645	105

(\*) 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	1.568,8862	22.265.655	1.202	103
FEBRERO	1.500,3283	21.078.762	1.124	104
MARZO	1.328,6324	17.447.009	1.038	98
ABRIL	1.420,2265	18.986.496	953	98
MAYO	1.412,0738	18.256.880	998	96
JUNIO	1.481,9576	19.234.880	1.000	97
JULIO	1.490,3557	19.670.570	1.103	93
AGOSTO	1.541,4595	20.282.579	1.133	96
SEPTIEMBRE	1.510,8272	19.832.523	1.054	98
OCTUBRE	1.501,0064	19.968.195	1.105	99
NOVIEMBRE	1.608,4146	21.540.079	1.073	100
DICIEMBRE	1.599,3357	21.410.259	1.040	97

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.393,7126	22.265.655	7.775	156
FEBRERO	1.331,5498	21.078.762	8.099	155
MARZO	1.177,9773	17.447.009	5.735	144
ABRIL	1.257,9543	18.986.496	5.062	147
MAYO	1.249,4696	18.256.880	5.739	143
JUNIO	1.310,0236	19.234.880	5.180	145
JULIO	1.316,1167	19.670.570	5.460	150
AGOSTO	1.359,8704	20.282.579	5.548	158
SEPTIEMBRE	1.331,5434	19.832.523	5.475	162
OCTUBRE	1.321,5516	19.968.195	5.653	161
NOVIEMBRE	1.414,7341	21.540.079	5.596	166
DECIEMBRE	1.405,3272	21.410.259	6.326	167

(\*) 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	1.383,4827	22.265.655	1.187	783
FEBRERO	1.321,3765	21.078.762	1.073	768
MARZO	1.168,5993	17.447.009	977	740
ABRIL	1.247,5491	18.986.496	914	754
MAYO	1.238,7342	18.256.880	968	743
JUNIO	1.298,3620	19.234.880	975	742
JULIO	1.303,9791	19.670.570	1.004	730
AGOSTO	1.346,8938	20.282.579	1.016	724
SEPTIEMBRE	1.318,4245	19.832.523	945	713
OCTUBRE	1.308,1080	19.968.195	990	707
NOVIEMBRE	1.399,9042	21.540.079	974	691
DECIEMBRE	1.390,1464	21.410.259	1.016	691

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.569,7029	22.265.655	225	26
FEBRERO	1.501,0236	21.078.762	211	26
MARZO	1.329,1670	17.447.009	200	25
ABRIL	1.420,7140	18.986.496	197	26
MAYO	1.412,4723	18.256.880	211	26
JUNIO	1.482,2881	19.234.880	212	26
JULIO	1.490,5974	19.670.570	225	25
AGOSTO	1.541,6153	20.282.579	226	25
SEPTIEMBRE	1.510,8904	19.832.523	217	25
OCTUBRE	1.500,9774	19.968.195	228	25
NOVIEMBRE	1.608,2885	21.540.079	217	23
DICIEMBRE	1.599,1127	21.410.259	220	23

(\*) 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	1.590,1178	22.265.655	388	25
FEBRERO	1.520,7868	21.078.762	363	25
MARZO	1.346,8958	17.447.009	292	24
ABRIL	1.439,9003	18.986.496	217	23
MAYO	1.431,7904	18.256.880	228	24
JUNIO	1.502,8082	19.234.880	229	24
JULIO	1.511,4893	19.670.570	245	24
AGOSTO	1.563,4878	20.282.579	251	24
SEPTIEMBRE	1.532,5787	19.832.523	241	24
OCTUBRE	1.522,7821	19.968.195	253	24
NOVIEMBRE	1.631,9202	21.540.079	251	25
DICIEMBRE	1.622,8851	21.410.259	263	25

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.730,9400	22.265.655	1.045	151
FEBRERO	1.655,7322	21.078.762	984	149
MARZO	1.466,6604	17.447.009	938	152
ABRIL	1.568,1928	18.986.496	921	153
MAYO	1.559,6250	18.256.880	979	154
JUNIO	1.637,2525	19.234.880	1.000	153
JULIO	1.646,9897	19.670.570	1.067	153
AGOSTO	1.703,9385	20.282.579	1.088	152
SEPTIEMBRE	1.670,5278	19.832.523	1.032	152
OCTUBRE	1.660,1314	19.968.195	1.088	152
NOVIEMBRE	1.779,4057	21.540.079	1.085	152
DICIEMBRE	1.769,8549	21.410.259	1.143	152

(\*) 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	1.598,9226	22.265.655	2.022	215
FEBRERO	1.529,6939	21.078.762	1.863	215
MARZO	1.355,2449	17.447.009	1.650	212
ABRIL	1.449,3022	18.986.496	1.591	216
MAYO	1.441,6290	18.256.880	1.671	217
JUNIO	1.513,6324	19.234.880	1.696	216
JULIO	1.522,8934	19.670.570	1.819	216
AGOSTO	1.575,8195	20.282.579	1.873	218
SEPTIEMBRE	1.545,1747	19.832.523	1.802	215
OCTUBRE	1.535,8193	19.968.195	1.900	215
NOVIEMBRE	1.646,4333	21.540.079	1.896	215
DICIEMBRE	1.637,8742	21.410.259	1.974	216

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	22.265.655	-	-
FEBRERO	1.000,0000	21.078.762	-	-
MARZO	1.000,0000	17.447.009	-	-
ABRIL	1.000,0000	18.986.496	-	-
MAYO	1.000,0000	18.256.880	-	-
JUNIO	1.000,0000	19.234.880	-	-
JULIO	1.000,0000	19.670.570	-	-
AGOSTO	1.000,0000	20.282.579	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	19.832.523	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	19.968.195	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	21.540.079	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	21.410.259	-	-

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.022,8507	21.816.699	32	9
FEBRERO	1.023,8075	21.098.811	29	9
MARZO	1.048,6652	21.489.865	32	8
ABRIL	1.062,1789	21.648.110	26	7
MAYO	1.051,5840	20.829.140	12	6
JUNIO	1.071,7977	20.545.935	12	7
JULIO	1.091,1633	19.827.148	13	7
AGOSTO	1.084,4232	19.117.120	13	7
SEPTIEMBRE	1.107,3184	19.519.132	12	7
OCTUBRE	1.111,1865	19.514.517	13	7
NOVIEMBRE	1.162,3775	20.848.364	13	7
DICIEMBRE	1.155,6211	20.726.475	23	9

(\*) 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	1.304,6954	21.816.699	4.507	503
FEBRERO	1.308,3877	21.098.811	4.027	496
MARZO	1.342,9639	21.489.865	4.420	497
ABRIL	1.363,0287	21.648.110	4.302	491
MAYO	1.350,5998	20.829.140	4.350	480
JUNIO	1.377,7134	20.545.935	4.146	476
JULIO	1.403,8195	19.827.148	4.163	474
AGOSTO	1.396,3553	19.117.120	3.985	470
SEPTIEMBRE	1.427,0301	19.519.132	3.901	474
OCTUBRE	1.433,2541	19.514.517	4.058	467
NOVIEMBRE	1.500,5373	20.848.364	4.052	471
DICIEMBRE	1.493,1057	20.726.475	4.417	478

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.302,9259	21.816.699	12.893	126
FEBRERO	1.306,8139	21.098.811	11.333	121
MARZO	1.341,5761	21.489.865	12.442	119
ABRIL	1.361,8442	21.648.110	11.890	119
MAYO	1.349,6557	20.829.140	12.124	117
JUNIO	1.376,9768	20.545.935	11.015	115
JULIO	1.403,3075	19.827.148	11.062	114
AGOSTO	1.396,0831	19.117.120	10.928	112
SEPTIEMBRE	1.426,9863	19.519.132	10.683	111
OCTUBRE	1.433,4538	19.514.517	10.886	112
NOVIEMBRE	1.500,9932	20.848.364	10.922	111
DICIEMBRE	1.493,8128	20.726.475	11.393	114

(\*) 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	1.334,3988	21.816.699	1.118	114
FEBRERO	1.338,4548	21.098.811	1.014	115
MARZO	1.374,1428	21.489.865	1.141	114
ABRIL	1.394,9857	21.648.110	1.121	115
MAYO	1.382,5851	20.829.140	1.149	114
JUNIO	1.410,6560	20.545.935	1.113	113
JULIO	1.437,7186	19.827.148	1.151	111
AGOSTO	1.430,4042	19.117.120	1.089	108
SEPTIEMBRE	1.462,1537	19.519.132	1.058	107
OCTUBRE	1.468,8701	19.514.517	1.086	106
NOVIEMBRE	1.538,1692	20.848.364	1.087	104
DICIEMBRE	1.530,9047	20.726.475	1.167	105

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.199,5978	21.816.699	7.502	157
FEBRERO	1.202,1459	21.098.811	6.394	159
MARZO	1.232,9525	21.489.865	6.819	158
ABRIL	1.250,4300	21.648.110	6.690	156
MAYO	1.238,0624	20.829.140	6.760	153
JUNIO	1.261,9643	20.545.935	6.416	154
JULIO	1.284,8750	19.827.148	6.127	150
AGOSTO	1.277,0469	19.117.120	5.642	151
SEPTIEMBRE	1.304,1165	19.519.132	5.569	148
OCTUBRE	1.308,7836	19.514.517	5.860	147
NOVIEMBRE	1.369,1904	20.848.364	6.003	150
DECIEMBRE	1.361,3470	20.726.475	6.626	154

(\*) 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	1.195,3361	21.816.699	1.495	854
FEBRERO	1.197,5254	21.098.811	1.377	871
MARZO	1.227,8167	21.489.865	1.694	910
ABRIL	1.244,8318	21.648.110	1.814	931
MAYO	1.232,1210	20.829.140	1.930	936
JUNIO	1.255,5150	20.545.935	1.708	947
JULIO	1.277,8954	19.827.148	1.597	921
AGOSTO	1.269,6991	19.117.120	1.464	879
SEPTIEMBRE	1.296,2068	19.519.132	1.383	849
OCTUBRE	1.300,4246	19.514.517	1.412	822
NOVIEMBRE	1.360,0197	20.848.364	1.309	809
DECIEMBRE	1.351,7918	20.726.475	1.207	796

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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	1.336,0552	21.816.699	175	26
FEBRERO	1.340,0419	21.098.811	162	26
MARZO	1.375,6881	21.489.865	185	26
ABRIL	1.396,4719	21.648.110	184	26
MAYO	1.383,9733	20.829.140	191	26
JUNIO	1.411,9892	20.545.935	190	26
JULIO	1.438,9892	19.827.148	203	26
AGOSTO	1.431,5809	19.117.120	204	26
SEPTIEMBRE	1.463,2699	19.519.132	205	26
OCTUBRE	1.469,9014	19.514.517	213	25
NOVIEMBRE	1.539,1581	20.848.364	205	25
DICIEMBRE	1.531,7953	20.726.475	216	24

(\*) 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	1.350,7267	21.816.699	328	26
FEBRERO	1.354,9651	21.098.811	300	26
MARZO	1.391,2448	21.489.865	338	26
ABRIL	1.412,4954	21.648.110	333	25
MAYO	1.400,0913	20.829.140	342	26
JUNIO	1.428,6682	20.545.935	338	26
JULIO	1.456,2346	19.827.148	356	26
AGOSTO	1.448,9836	19.117.120	354	26
SEPTIEMBRE	1.481,3016	19.519.132	350	26
OCTUBRE	1.488,2677	19.514.517	365	26
NOVIEMBRE	1.558,6459	20.848.364	365	26
DICIEMBRE	1.551,4533	20.726.475	377	25

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.467,4116	21.816.699	845	157
FEBRERO	1.472,2419	21.098.811	779	155
MARZO	1.511,9184	21.489.865	883	155
ABRIL	1.535,2650	21.648.110	882	155
MAYO	1.522,0410	20.829.140	907	154
JUNIO	1.553,3621	20.545.935	901	154
JULIO	1.583,6034	19.827.148	963	153
AGOSTO	1.575,9857	19.117.120	964	150
SEPTIEMBRE	1.611,4009	19.519.132	940	150
OCTUBRE	1.619,2537	19.514.517	986	150
NOVIEMBRE	1.696,1047	20.848.364	958	151
DICIEMBRE	1.688,5646	20.726.475	999	151

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

#### j) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.352,7839	21.816.699	1.787	229
FEBRERO	1.357,4452	21.098.811	1.582	229
MARZO	1.394,2646	21.489.865	1.777	229
ABRIL	1.416,0270	21.648.110	1.742	226
MAYO	1.404,0687	20.829.140	1.784	225
JUNIO	1.433,1980	20.545.935	1.762	226
JULIO	1.461,3482	19.827.148	1.841	221
AGOSTO	1.454,5658	19.117.120	1.724	218
SEPTIEMBRE	1.487,4973	19.519.132	1.648	219
OCTUBRE	1.495,0005	19.514.517	1.755	218
NOVIEMBRE	1.566,2119	20.848.364	1.818	217
DICIEMBRE	1.559,5142	20.726.475	1.940	218

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	21.816.699	-	-
FEBRERO	1.000,0000	21.098.811	-	-
MARZO	1.000,0000	21.489.865	-	-
ABRIL	1.000,0000	21.648.110	-	-
MAYO	1.000,0000	20.829.140	-	-
JUNIO	1.000,0000	20.545.935	-	-
JULIO	1.000,0000	19.827.148	-	-
AGOSTO	1.000,0000	19.117.120	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	19.519.132	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	19.514.517	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	20.848.364	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	20.726.475	-	-

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA B**

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 hay 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.