

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 C

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C, 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 C 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 stylized flourish at the end.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 C

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	639.722	11.800
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	46.265.230	43.943.952
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	111.323
Otras cuentas por cobrar		4.684	2.915
Total activo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		46.909.636	44.069.990
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.709	5.526
Cuentas por pagar a intermediarios		-	158.807
Rescates por pagar		100.006	86.190
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	4.634	4.257
Otros documentos y cuentas por pagar		101	1.051
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		106.450	255.831
Activo neto atribuible a los partícipes		46.803.186	43.814.159

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	567.102	688.766
Ingresos por dividendos		148.740	198.196
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		16.274	(31.914)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	1.587.931	7.800.853
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(116.024)	(1.526.474)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		2.204.023	7.129.427
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(773.635)	(754.889)
Otros gastos de operación		(20.808)	(17.123)
Total gastos de operación		(794.443)	(772.012)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.409.580	6.357.415
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.409.580	6.357.415
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		1.409.580	6.357.415
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		1.409.580	6.357.415

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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

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 partícipes al 1° de Enero de 2020	75.991	407.590	833.581	1.560.412	3.383.640	5.478.351	17.580.918	2.273.330	11.606.987	613.359	43.814.159
Aporte de Cuotas	136.052	17.251	75.569	318.100	1.313.032	1.583.598	6.632.703	1.088.207	6.809.338	544.232	18.518.082
Rescate de Cuotas	(57.744)	(171.050)	(188.091)	(223.404)	(1.434.993)	(1.392.526)	(7.333.886)	(528.478)	(5.367.570)	(240.893)	(16.938.635)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	78.308	(153.799)	(112.522)	94.696	(121.961)	191.072	(701.183)	559.729	1.441.768	303.339	1.579.447
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.772	(5.626)	35.439	77.941	154.838	199.952	680.367	110.784	146.641	7.472	1.409.580
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	156.071	248.165	756.498	1.733.049	3.416.517	5.869.375	17.560.102	2.943.843	13.195.396	924.170	46.803.186
2019	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	96.678	507.885	620.692	1.636.955	3.102.073	5.076.000	16.528.546	2.187.067	12.776.661	486.303	43.018.860
Aporte de Cuotas	9.604	14.550	374.280	254.766	809.904	1.222.872	4.263.400	275.570	2.262.816	443.028	9.930.790
Rescate de Cuotas	(41.888)	(194.041)	(271.145)	(596.397)	(1.074.535)	(1.606.339)	(5.631.625)	(521.021)	(5.153.367)	(402.548)	(15.492.906)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(32.284)	(179.491)	103.135	(341.631)	(264.631)	(383.467)	(1.368.225)	(245.451)	(2.890.551)	40.480	(5.562.116)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	11.597	79.196	109.754	265.088	546.198	785.818	2.420.597	331.714	1.720.877	86.576	6.357.415
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	75.991	407.590	833.581	1.560.412	3.383.640	5.478.351	17.580.918	2.273.330	11.606.987	613.359	43.814.159

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Estados de Flujos de Efectivo

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

		2020	2019
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	M\$	M\$
Compra de activos financieros		(31.029.114)	(18.086.048)
Venta/cobro de activos financieros		30.596.880	25.347.049
Liquidación de instrumentos financieros derivados		101.329	(584.489)
Dividendos recibidos		147.152	199.340
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(797.862)	(1.172.365)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(981.615)	5.703.487
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		18.518.082	9.930.790
Rescate de cuotas en circulación		(16.924.819)	(15.596.929)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.593.263	(5.666.139)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		611.648	37.348
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		11.800	6.366
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		16.274	(31.914)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	639.722	11.800

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado conservador, 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 C 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 75% 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 C inició sus operaciones con fecha 31 de Enero de 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 C al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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)

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C 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\$).

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
Libra Esterlina	967,15	983,24
Euro	873,30	839,58
Yen	6,88	6,88
Dólar Honkonés	91,71	96,17

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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.

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 C, 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 C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

aplicados consistentemente.

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.

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 C, 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 C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
AAA-AA o N-1	55,60	50,88
A o N-2	1,63	1,73
BBB o N-3 – N-4	-	0,24
BC o emitidos por el estado de Chile	42,77	47,15
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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:

Cartera de inversiones	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	-	7,98
C.F.I. y derechos preferentes	0,91	
Cuotas de Fondos mutuos	5,65	
Bonos bancarios	15,21	14,28
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	17,97	20,07
Bonos empresas	7,05	6,23
Depósitos a plazo	1,77	1,99
Total emisores nacionales	48,56	50,55
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos Mutuos	39,88	42,91
Otros Títulos de Capitalización	11,55	6,54
Otros Inst. e Inversiones Financieras	0,11	-
Total emisores extranjeros	51,44	49,45
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 C, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	7.017.521	6.252.517
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	8.289.366	8.788.138
Bonos empresas	3.255.114	2.726.216
Depósitos a plazo	817.150	873.390
Otros Inst. e Inversiones Financieras	52.702	-
Sub-Total	19.431.853	18.640.261
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	125.888	151.758
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(1.709)	(5.526)
Exposición máxima al riesgo de crédito	19.556.032	18.786.493

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 C

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\$	%
Bono Tesorería Gral. Rep. de Chile en pesos (BTP) y (BTU)	Tesorería Gral. de la República	8.289.366	17,92
Instituciones Financieras (BB), DPF	Banco Scotiabank Sud Americano	3.261.690	7,05
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA), ETFB	BlackRock Fund Advisors	2.840.993	6,14
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	2.608.095	5,64
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	FIL Investment Management Luxembourg SA	2.299.087	4,97
Otros Instrumentos	(*) Ver comentarios	26.965.999	58,28
Total		46.265.230	100,00

(*) Corresponde a un total de 68 emisores y distintos tipos de instrumentos. Total incluye activos 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 C

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 portfolio, 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 financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 51,44% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	42,01	42,57
Instrumentos de deuda extranjeros	0,11	
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	6,56	7,98
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	11,55	6,54
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	39,77	42,91
Total	100,00	100,00

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, la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	26.707.489	24.036.740	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de deuda	19.431.853	18.619.602	-4,18%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados:			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	418.431	-	418.431
Cuotas de fondos mutuos	20.958.998	-	20.958.998
Otros títulos de capitalización	5.330.060	-	5.330.060
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	817.150	-	817.150
Bonos Bancos e Inst. Financieras	7.017.521	-	7.017.521
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	3.255.114	-	3.255.114
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	8.289.366	-	8.289.366
Otros Inst. e Inversiones Financieras	52.702	-	52.702
Derivados	-	125.888	125.888
Totales activos	46.139.342	125.888	46.265.230
Pasivos			
Derivados	-	(1.709)	(1.709)
Total Pasivos	-	(1.709)	(1.709)

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 C

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. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	25	75
1.1 Emisores Nacionales	1	75
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	75
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	75
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	75
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	75
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	75
1.2 Emisores Extranjeros	0	75
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	75
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	75
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	75
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
2. Instrumentos de Capitalización	25	75
2.1 Emisores Nacionales	0	75
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	75
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
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	75

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	75
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	75
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	75
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	75
2.2 Emisores Extranjeros	0	75
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	75
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	75
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	75
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	75
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	75
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 C

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 C

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:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	2020 M\$	2019 M\$
Saldos en bancos	639.722	11.800
Total	639.722	11.800

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2020 M\$	2019 M\$
Banco	\$ Chilenos	637.739	9.352
Banco	US\$	1.983	2.448
Total efectivo		639.722	11.800

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	3.495.131	-	3.495.131	7,98%
C.F.I. y derechos preferentes	418.431	-	418.431	0,89%				
Cuotas de Fondos mutuos	2.608.095	18.350.903	20.958.998	44,78%	-	18.791.199	18.791.199	42,89%
Otros títulos de capitalización	-	5.330.060	5.330.060	11,39%	-	2.865.603	2.865.603	6,54%
Subtotal	3.026.526	23.680.963	26.707.489	57,06%	3.495.131	21.656.802	25.151.933	57,41%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	817.150	-	817.150	1,75%	873.390	-	873.390	1,99%
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	817.150	-	817.150	1,75%	873.390	-	873.390	1,99%
ii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bono Bancos e Inst. Financieras	7.017.521	-	7.017.521	14,99%	6.252.517	-	6.252.517	14,27%
Bonos de Empresas y Sociedades Securitizadoras	3.255.114	-	3.255.114	6,95%	2.726.216	-	2.726.216	6,22%
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales	8.289.366	-	8.289.366	17,71%	8.788.138	-	8.788.138	20,06%
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	52.702	52.702	0,11%				
Subtotal	18.562.001	52.702	18.614.703	39,77%	17.766.871	-	17.766.871	40,55%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados Activo	125.888	-	125.888	0,27%	151.758	-	151.758	0,35%
Subtotal	125.888	-	125.888	0,27%	151.758	-	151.758	0,35%
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en result.	22.531.565	23.680.963	46.265.230	98,85%	22.287.150	21.656.802	43.943.952	100,30%
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	(1.709)	-	(1.709)	1,60%	(5.526)	-	(5.526)	2,16%
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en result.	(1.709)	-	(1.709)	1,60%	(5.526)	-	(5.526)	2,16%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo de inicio	43.792.194	43.133.630
Intereses y reajustes	567.102	688.766
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.511.323	8.125.301
Compras	30.870.303	18.244.855
Ventas	(26.280.844)	(23.587.543)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(4.320.736)	(2.812.815)
Saldo Final	46.139.342	43.792.194
Derivados Activos (Saldo de inicio)	151.758	3.998
Devengo	1.082.547	758.930
Vencimientos	(1.108.417)	(611.170)
Derivados Activos (Saldo final)	125.888	151.758
Total activo financiero a valor razonable	46.265.230	43.943.952
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(5.526)	(42.919)
Devengo	(1.003.271)	(1.158.265)
Vencimientos	1.007.088	1.195.658
Derivados Pasivos (Saldo final)	(1.709)	(5.526)
Total Derivados Netos	124.179	146.232

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

	2020		2019	
	M\$		M\$	
	Sub- Total	Total	Sub- Total	Total
Saldo de inicio		146.232		(38.921)
Compensaciones positivas recibidas por derivados	1.108.417		611.170	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(1.007.088)		(1.195.659)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(101.329)		584.489
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		79.276		(399.336)
Saldo Final (Neto)		124.179		146.232

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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:

3,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7000%	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
1,1500%	para la serie AC	IVA incluido
1,1500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9000%	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\$773.635 (M\$754.889 en el año 2019) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$4.634 (M\$4.257 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 C

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:

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	436,8718	-	- 436,8718	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0200	753,7144	-	-	-	753,7144	1.186.370
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	47,1910	4.930.066,3806	1.353.098,0647	1.159.062,4164	-	5.124.102,0289	8.286.828.978
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (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	2,2590	172,3965	-	-	40.817,6105	40.990,0069	66.500.958
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	12.234,1642	-	12.218,5044	- 15,6599	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	54,2520	5.280.793,2396	2.019.636,3980	2.279.370,2358	-	5.021.059,4019	7.158.821.636
Personal clave de la administración	-	1.563,9296	-	1.563,9296	-	-	-

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	30,4720	312.027,9161	-	-	-	312.027,9161	528.101.320
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	-	-	8.380,2268	8.380,2268	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,4540	9.111,1088	-	-	-	9.111,1088	15.524.703

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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:

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0210	8.470,5759	-	6.233,5465	-1.483,3150	753,7144	1.139.604
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	43,4750	6.098.697,7112	1.094.442,0882	2.263.073,4188	-	4.930.066,3806	7.643.390.039
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0120	52,4411	-	52,4410	172,3965	172,3966	267.934
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (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	0,1460	12.218,5044	15,8181	0,1582	-	12.234,1643	16.910.327
Accionistas de la Sociedad Administradora	62,8860	6.608.329,7695	1.277.543,9021	2.605.080,4320	-	5.280.793,2396	7.299.227.009
Personal clave de la administración	0,0190	1.563,9296	-	-	-	1.563,9296	2.161.697

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	32,3150	387.912,5192	-	75.884,6030	-	312.027,9162	504.240.482
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	-	12.468,1456	4.151,5868	-	-16.619,7324	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,4370	9.111,1088	-	-	-	9.111,1088	14.793.569

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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 de 2020 y 2019, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2020	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de Enero	58.803,0883	246.850,2097	530.325,6392	965.594,7939	2.083.926,7226	3.623.288,3699	11.339.875,5693	1.462.727,4436	8.397.341,0907	445.459,2809
Cuotas suscritas	104.270,2992	10.578,2459	47.882,1292	197.034,5112	799.518,5346	1.041.729,7986	4.225.331,9306	693.789,7815	4.891.556,6505	390.827,9704
Cuotas rescatadas	45.874,3802	113.345,2230	117.745,1015	138.659,6468	878.366,3470	936.136,7314	4.707.042,5570	341.984,8558	4.033.901,1756	183.103,9617
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	117.199,0073	144.083,2326	460.462,6669	1.023.969,6583	2.005.078,9102	3.728.881,4371	10.858.164,9429	1.814.532,3693	9.254.996,5656	653.183,2896

2019	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de Enero	86.079,9644	358.790,1207	461.534,2047	1.186.299,4565	2.241.924,6641	3.908.146,5249	12.435.585,6971	1.642.633,9842	10.662.256,3997	405.840,5046
Cuotas suscritas	7.638,3832	9.460,8046	250.948,5971	168.162,6559	529.288,7669	854.372,5918	2.890.216,6287	183.612,5740	1.717.298,9451	353.885,5476
Cuotas rescatadas	34.915,2593	121.400,7156	182.157,1626	388.867,3185	687.286,7084	1.139.230,7468	3.985.926,7565	363.519,1146	3.982.214,2541	314.266,7713
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	58.803,0883	246.850,2097	530.325,6392	965.594,7939	2.083.926,7226	3.623.288,3699	11.339.875,5693	1.462.727,4436	8.397.341,0907	445.459,2809

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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
Enero	1,6422%	1,7474%	1,7647%	1,7820%	1,7993%	1,7301%	1,7474%	1,7536%	1,6509%	1,6180%
Febrero	-4,0620%	-3,9691%	-3,9539%	-3,9386%	-3,9233%	-3,9844%	-3,9691%	-3,9636%	-4,0544%	-4,0834%
Marzo	-8,5454%	-8,4507%	-8,4352%	-8,4196%	-8,4041%	-8,4663%	-8,4507%	-8,4451%	-8,5377%	-8,5672%
Abril	6,4690%	6,5757%	6,5932%	6,6107%	6,6282%	6,5582%	6,5757%	6,5820%	6,4778%	6,4444%
Mayo	1,8673%	1,9728%	1,9901%	2,0074%	2,0248%	1,9554%	1,9728%	1,9790%	1,8760%	1,8431%
Junio	2,9103%	3,0134%	3,0303%	3,0472%	3,0642%	2,9964%	3,0134%	3,0195%	2,9187%	2,8865%
Julio	-0,0735%	0,0299%	0,0468%	0,0639%	0,0809%	0,0129%	0,0299%	0,0360%	-0,0651%	-0,0974%
Agosto	2,9261%	3,0326%	3,0502%	3,0677%	3,0852%	3,0152%	3,0326%	3,0389%	2,9349%	2,9016%
Septiembre	-2,5642%	-2,4666%	-2,4505%	-2,4345%	-2,4184%	-2,4826%	-2,4666%	-2,4608%	-2,5562%	-2,5866%
Octubre	-0,8071%	-0,7045%	-0,6876%	-0,6707%	-0,6538%	-0,7213%	-0,7045%	-0,6984%	-0,7987%	-0,8308%
Noviembre	4,7756%	4,8806%	4,8978%	4,9150%	4,9323%	4,8633%	4,8806%	4,8868%	4,7842%	4,7514%
Diciembre	-0,6014%	-0,4985%	-0,4816%	-0,4647%	-0,4478%	-0,5154%	-0,4985%	-0,4924%	-0,5929%	-0,6251%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	3,0463%	18,5685%	15,4508%
B	4,1037%	21,1888%	19,7439%
C	4,3127%	21,6752%	20,4652%
LP3	4,3881%	21,8509%	20,7260%
LP180	3,1498%	18,9811%	16,4882%
G	2,7566%	18,0769%	15,1630%
Plan 1	4,3127%	21,6752%	20,4652%
Plan 2	4,5221%	22,1635%	21,1908%
Plan 3	4,7320%	22,6539%	21,9210%
Plan 4	4,9422%	23,1462%	22,6554%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1,6285%	1,6458%	1,6458%	1,6630%	1,6803%	1,6976%
Febrero	-4,4075%	-4,3923%	-4,3923%	-4,3771%	-4,3619%	-4,3467%
Marzo	-8,8945%	-8,8790%	-8,8790%	-8,8636%	-8,8481%	-8,8326%
Abril	6,2117%	6,2292%	6,2292%	6,2467%	6,2641%	6,2816%
Mayo	1,8639%	1,8812%	1,8812%	1,8985%	1,9158%	1,9331%
Junio	3,0686%	3,0855%	3,0855%	3,1025%	3,1194%	3,1364%
Julio	0,1140%	0,1310%	0,1310%	0,1480%	0,1650%	0,1820%
Agosto	2,9720%	2,9895%	2,9895%	3,0070%	3,0245%	3,0420%
Septiembre	-2,5791%	-2,5631%	-2,5631%	-2,5470%	-2,5310%	-2,5150%
Octubre	-1,1715%	-1,1548%	-1,1547%	-1,1380%	-1,1212%	-1,1044%
Noviembre	4,1714%	4,1886%	4,1886%	4,2057%	4,2228%	4,2400%
Diciembre	-0,6528%	-0,6360%	-0,6360%	-0,6191%	-0,6022%	-0,5853%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	1,3807%	7,1992%	3,3481%
Serie C	1,5842%	7,4141%	3,5552%
Serie Plan1	1,5842%	7,4141%	3,5553%
Serie Plan2	1,7882%	7,6294%	3,7627%
Serie Plan3	1,9926%	7,8452%	3,9707%
Serie Plan4	2,1973%	8,0614%	4,1791%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227.

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado (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
ENTIDADES	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	22.405.677	100,0000%	47,7635%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	23.733.665	100,0000%	50,5944%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	22.405.677	100,0000%	47,7635%	23.733.665	100,0000%	50,5944%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado (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	22.135.392	100,0000%	50,2278%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	21.656.802	100,0000%	49,1418%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	22.135.392	100,0000%	50,2278%	21.656.802	100,0000%	49,1418%

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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.	777.660	6.035.856
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	733.663	2.089.444
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	76.608	(324.447)
Total	1.587.931	7.800.853

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.	(20.368)	(1.562.726)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(95.656)	36.252
Total	(116.024)	(1.526.474)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2020, 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	15.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.313,5205	47.149.664	183	25
FEBRERO	1.260,1651	45.861.259	208	23
MARZO	1.152,4788	37.895.763	197	20
ABRIL	1.227,0329	39.471.398	165	21
MAYO	1.249,9456	40.686.540	176	22
JUNIO	1.286,3224	42.134.821	199	23
JULIO	1.285,3764	42.260.888	217	24
AGOSTO	1.322,9877	44.610.366	220	20
SEPTIEMBRE	1.289,0639	44.968.030	201	23
OCTUBRE	1.278,6593	44.796.709	220	26
NOVIEMBRE	1.339,7228	46.172.727	288	28
DICIEMBRE	1.331,6659	46.909.636	320	28

(*) 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	1.538,1423	47.149.664	8.124	695
FEBRERO	1.476,8566	45.861.259	7.350	685
MARZO	1.351,8218	37.895.763	6.889	669
ABRIL	1.440,4764	39.471.398	6.500	665
MAYO	1.468,6441	40.686.540	6.839	672
JUNIO	1.512,6509	42.134.821	6.887	672
JULIO	1.512,8458	42.260.888	7.329	664
AGOSTO	1.558,4604	44.610.366	7.444	667
SEPTIEMBRE	1.519,7701	44.968.030	7.209	681
OCTUBRE	1.508,8077	44.796.709	7.759	694
NOVIEMBRE	1.582,1857	46.172.727	7.707	698
DICIEMBRE	1.574,0309	46.909.636	8.218	721

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.577,4539	47.149.664	23.454	194
FEBRERO	1.514,8426	45.861.259	22.758	193
MARZO	1.386,8274	37.895.763	21.057	189
ABRIL	1.478,0205	39.471.398	19.749	186
MAYO	1.507,1787	40.686.540	21.113	188
JUNIO	1.552,5954	42.134.821	20.944	186
JULIO	1.553,0589	42.260.888	22.219	190
AGOSTO	1.600,1576	44.610.366	22.505	197
SEPTIEMBRE	1.560,6886	44.968.030	22.012	199
OCTUBRE	1.549,6941	44.796.709	22.705	200
NOVIEMBRE	1.625,3278	46.172.727	21.351	193
DICIEMBRE	1.617,2256	46.909.636	21.862	193

(*) 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	1.581,4263	47.149.664	2.804	221
FEBRERO	1.518,7446	45.861.259	2.642	221
MARZO	1.390,4846	37.895.763	2.611	209
ABRIL	1.482,0059	39.471.398	2.471	209
MAYO	1.511,3348	40.686.540	2.658	209
JUNIO	1.556,9690	42.134.821	2.846	216
JULIO	1.557,5292	42.260.888	3.058	218
AGOSTO	1.604,8614	44.610.366	3.242	234
SEPTIEMBRE	1.565,3689	44.968.030	3.305	241
OCTUBRE	1.554,4364	44.796.709	3.431	242
NOVIEMBRE	1.630,3982	46.172.727	3.369	244
DICIEMBRE	1.622,3700	46.909.636	3.532	244

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.405,0402	47.149.664	28.111	371
FEBRERO	1.348,0743	45.861.259	27.806	368
MARZO	1.232,9804	37.895.763	24.582	347
ABRIL	1.312,8503	39.471.398	20.897	356
MAYO	1.337,4794	40.686.540	22.667	357
JUNIO	1.376,5166	42.134.821	22.586	365
JULIO	1.375,6210	42.260.888	24.222	378
AGOSTO	1.415,9937	44.610.366	25.343	398
SEPTIEMBRE	1.379,7986	44.968.030	25.601	419
OCTUBRE	1.368,7783	44.796.709	27.759	422
NOVIEMBRE	1.434,2635	46.172.727	27.356	434
DICIEMBRE	1.425,7592	46.909.636	29.061	441

(*) 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	1.399,1933	47.149.664	1.581	447
FEBRERO	1.342,0583	45.861.259	1.447	440
MARZO	1.227,0812	37.895.763	1.327	416
ABRIL	1.306,1595	39.471.398	1.125	421
MAYO	1.330,2327	40.686.540	1.110	417
JUNIO	1.368,6303	42.134.821	1.106	406
JULIO	1.367,2973	42.260.888	1.147	406
AGOSTO	1.406,9703	44.610.366	1.159	405
SEPTIEMBRE	1.370,5771	44.968.030	1.493	399
OCTUBRE	1.359,1905	44.796.709	1.939	396
NOVIEMBRE	1.423,7713	46.172.727	2.106	390
DICIEMBRE	1.414,8715	46.909.636	2.355	387

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.680,0146	47.149.664	530	42
FEBRERO	1.613,3328	45.861.259	496	42
MARZO	1.476,9943	37.895.763	459	39
ABRIL	1.574,1165	39.471.398	313	40
MAYO	1.605,1703	40.686.540	305	40
JUNIO	1.653,5400	42.134.821	304	40
JULIO	1.654,0338	42.260.888	323	38
AGOSTO	1.704,1947	44.610.366	320	38
SEPTIEMBRE	1.662,1592	44.968.030	306	37
OCTUBRE	1.650,4501	44.796.709	307	37
NOVIEMBRE	1.731,0012	46.172.727	302	37
DICIEMBRE	1.722,3721	46.909.636	315	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	1.599,5667	47.149.664	942	38
FEBRERO	1.536,3220	45.861.259	769	39
MARZO	1.406,7304	37.895.763	706	39
ABRIL	1.499,4787	39.471.398	685	38
MAYO	1.529,3198	40.686.540	729	38
JUNIO	1.575,6626	42.134.821	730	38
JULIO	1.576,4007	42.260.888	777	38
AGOSTO	1.624,4834	44.610.366	797	37
SEPTIEMBRE	1.584,6748	44.968.030	768	37
OCTUBRE	1.573,7785	44.796.709	804	37
NOVIEMBRE	1.650,8592	46.172.727	793	37
DICIEMBRE	1.642,9088	46.909.636	830	37

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.644,8083	47.149.664	1.488	129
FEBRERO	1.580,0257	45.861.259	1.379	129
MARZO	1.446,9933	37.895.763	1.355	128
ABRIL	1.542,6500	39.471.398	1.313	128
MAYO	1.573,6177	40.686.540	1.413	127
JUNIO	1.621,5696	42.134.821	1.412	127
JULIO	1.622,6051	42.260.888	1.493	127
AGOSTO	1.672,3811	44.610.366	1.553	129
SEPTIEMBRE	1.631,6671	44.968.030	1.473	130
OCTUBRE	1.620,7231	44.796.709	1.552	131
NOVIEMBRE	1.700,3823	46.172.727	1.536	130
DICIEMBRE	1.692,4810	46.909.636	1.601	129

(*) 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	1.652,8996	47.149.664	2.655	271
FEBRERO	1.588,0508	45.861.259	2.435	266
MARZO	1.454,5897	37.895.763	2.298	268
ABRIL	1.551,0030	39.471.398	2.199	271
MAYO	1.582,4070	40.686.540	2.363	270
JUNIO	1.630,8946	42.134.821	2.349	269
JULIO	1.632,2133	42.260.888	2.500	270
AGOSTO	1.682,5699	44.610.366	2.691	272
SEPTIEMBRE	1.641,8778	44.968.030	2.649	273
OCTUBRE	1.631,1426	44.796.709	2.686	271
NOVIEMBRE	1.711,5955	46.172.727	2.593	272
DICIEMBRE	1.703,9313	46.909.636	2.606	273

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.050,3534	47.149.664	-	-
FEBRERO	1.050,3534	45.861.259	-	-
MARZO	1.050,3534	37.895.763	-	-
ABRIL	1.050,3534	39.471.398	-	-
MAYO	1.050,3534	40.686.540	-	-
JUNIO	1.050,3534	42.134.821	-	-
JULIO	1.050,3534	42.260.888	-	-
AGOSTO	1.050,3534	44.610.366	-	-
SEPTIEMBRE	1.050,3534	44.968.030	-	-
OCTUBRE	1.050,3534	44.796.709	-	-
NOVIEMBRE	1.050,3534	46.172.727	-	-
DICIEMBRE	1.050,3534	46.909.636	-	-

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

l) Serie O

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	47.149.664	-	-
FEBRERO	1.000,0000	45.861.259	-	-
MARZO	1.000,0000	37.895.763	-	-
ABRIL	1.000,0000	39.471.398	-	-
MAYO	1.000,0000	40.686.540	-	-
JUNIO	1.000,0000	42.134.821	-	-
JULIO	1.000,0000	42.260.888	-	-
AGOSTO	1.000,0000	44.610.366	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	44.968.030	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	44.796.709	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	46.172.727	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	46.909.636	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.145,3598	42.616.001	260	23
FEBRERO	1.147,8140	42.240.621	229	23
MARZO	1.175,6410	42.774.086	249	23
ABRIL	1.186,9949	43.041.570	229	21
MAYO	1.190,0422	41.542.009	183	18
JUNIO	1.218,1366	41.976.928	171	20
JULIO	1.249,1833	42.825.510	181	21
AGOSTO	1.258,3084	42.137.043	184	21
SEPTIEMBRE	1.270,2454	41.775.474	183	21
OCTUBRE	1.254,5706	40.657.939	198	18
NOVIEMBRE	1.280,0714	43.143.397	187	19
DICIEMBRE	1.292,2984	44.069.990	176	19

(*) 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	1.326,1940	42.616.001	7.383	747
FEBRERO	1.330,5301	42.240.621	6.608	734
MARZO	1.364,4833	42.774.086	7.290	735
ABRIL	1.379,3206	43.041.570	7.118	725
MAYO	1.384,0578	41.542.009	7.344	714
JUNIO	1.417,9185	41.976.928	7.230	704
JULIO	1.455,3148	42.825.510	7.468	698
AGOSTO	1.467,2145	42.137.043	7.457	696
SEPTIEMBRE	1.482,3731	41.775.474	7.268	697
OCTUBRE	1.465,3469	40.657.939	7.571	693
NOVIEMBRE	1.496,3835	43.143.397	7.380	691
DICIEMBRE	1.511,9832	44.069.990	7.839	691

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.357,3704	42.616.001	20.931	222
FEBRERO	1.362,0175	42.240.621	18.458	215
MARZO	1.397,0118	42.774.086	19.958	210
ABRIL	1.412,4351	43.041.570	19.538	206
MAYO	1.417,5269	41.542.009	19.291	202
JUNIO	1.452,4450	41.976.928	18.446	198
JULIO	1.491,0050	42.825.510	19.287	196
AGOSTO	1.503,4514	42.137.043	19.610	192
SEPTIEMBRE	1.519,2342	41.775.474	19.206	191
OCTUBRE	1.502,0398	40.657.939	19.606	190
NOVIEMBRE	1.534,1059	43.143.397	20.074	194
DICIEMBRE	1.550,3625	44.069.990	21.629	196

(*) 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	1.359,8090	42.616.001	2.621	253
FEBRERO	1.364,5397	42.240.621	2.377	254
MARZO	1.399,6843	42.774.086	2.635	252
ABRIL	1.415,2211	43.041.570	2.559	253
MAYO	1.420,4099	41.542.009	2.614	245
JUNIO	1.455,4853	41.976.928	2.469	240
JULIO	1.494,2179	42.825.510	2.567	236
AGOSTO	1.506,7831	42.137.043	2.592	230
SEPTIEMBRE	1.522,6909	41.775.474	2.539	226
OCTUBRE	1.505,5495	40.657.939	2.555	222
NOVIEMBRE	1.537,7814	43.143.397	2.505	221
DICIEMBRE	1.554,1719	44.069.990	2.721	224

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.222,6040	42.616.001	27.982	386
FEBRERO	1.225,7384	42.240.621	25.235	386
MARZO	1.256,0380	42.774.086	27.581	383
ABRIL	1.268,7385	43.041.570	26.903	379
MAYO	1.272,1038	41.542.009	26.344	369
JUNIO	1.302,2423	41.976.928	25.639	364
JULIO	1.335,5464	42.825.510	26.904	366
AGOSTO	1.345,4168	42.137.043	26.682	351
SEPTIEMBRE	1.358,2919	41.775.474	24.711	354
OCTUBRE	1.341,6444	40.657.939	25.189	343
NOVIEMBRE	1.369,0277	43.143.397	24.869	338
DICIEMBRE	1.382,2217	44.069.990	25.412	350

(*) 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	1.222,1626	42.616.001	1.269	347
FEBRERO	1.224,9377	42.240.621	1.228	354
MARZO	1.254,8116	42.774.086	1.480	533
ABRIL	1.267,1032	43.041.570	1.661	568
MAYO	1.270,0530	41.542.009	1.704	564
JUNIO	1.299,7358	41.976.928	1.731	569
JULIO	1.332,5446	42.825.510	1.816	540
AGOSTO	1.341,9587	42.137.043	1.748	512
SEPTIEMBRE	1.354,3767	41.775.474	1.638	507
OCTUBRE	1.337,3445	40.657.939	1.678	488
NOVIEMBRE	1.364,2128	43.143.397	1.565	468
DICIEMBRE	1.376,9151	44.069.990	1.558	460

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.445,6229	42.616.001	657	46
FEBRERO	1.450,5721	42.240.621	602	46
MARZO	1.487,8414	42.774.086	676	46
ABRIL	1.504,2674	43.041.570	667	46
MAYO	1.509,6902	41.542.009	689	46
JUNIO	1.546,8787	41.976.928	665	44
JULIO	1.587,9460	42.825.510	687	44
AGOSTO	1.601,2015	42.137.043	697	44
SEPTIEMBRE	1.618,0104	41.775.474	687	43
OCTUBRE	1.599,6980	40.657.939	544	42
NOVIEMBRE	1.633,8487	43.143.397	496	41
DICIEMBRE	1.651,1619	44.069.990	513	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	1.373,6492	42.616.001	699	39
FEBRERO	1.378,5635	42.240.621	642	38
MARZO	1.414,2228	42.774.086	720	38
ABRIL	1.430,0709	43.041.570	721	40
MAYO	1.435,4701	41.542.009	757	40
JUNIO	1.471,0720	41.976.928	757	40
JULIO	1.510,3835	42.825.510	803	40
AGOSTO	1.523,2506	42.137.043	797	37
SEPTIEMBRE	1.539,4940	41.775.474	708	37
OCTUBRE	1.522,3286	40.657.939	734	38
NOVIEMBRE	1.555,0832	43.143.397	656	37
DICIEMBRE	1.571,8287	44.069.990	864	38

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.409,6783	42.616.001	1.547	134
FEBRERO	1.414,9387	42.240.621	1.401	134
MARZO	1.451,7856	42.774.086	1.569	133
ABRIL	1.468,2961	43.041.570	1.547	134
MAYO	1.474,0898	41.542.009	1.576	130
JUNIO	1.510,8977	41.976.928	1.542	132
JULIO	1.551,5367	42.825.510	1.576	131
AGOSTO	1.565,0200	42.137.043	1.606	131
SEPTIEMBRE	1.581,9690	41.775.474	1.588	131
OCTUBRE	1.564,5960	40.657.939	1.615	132
NOVIEMBRE	1.598,5230	43.143.397	1.461	130
DICIEMBRE	1.616,0108	44.069.990	1.436	130

(*) 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	1.413,7818	42.616.001	2.421	279
FEBRERO	1.419,2753	42.240.621	2.232	281
MARZO	1.456,4825	42.774.086	2.541	282
ABRIL	1.473,2887	43.041.570	2.521	281
MAYO	1.479,3535	41.542.009	2.640	279
JUNIO	1.516,5423	41.976.928	2.624	276
JULIO	1.557,5980	42.825.510	2.799	276
AGOSTO	1.571,4009	42.137.043	2.795	273
SEPTIEMBRE	1.588,6803	41.775.474	2.378	268
OCTUBRE	1.571,5004	40.657.939	2.445	268
NOVIEMBRE	1.605,8409	43.143.397	2.364	264
DICIEMBRE	1.623,6848	44.069.990	2.526	265

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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	1.050,3534	42.616.001	-	-
FEBRERO	1.050,3534	42.240.621	-	-
MARZO	1.050,3534	42.774.086	-	-
ABRIL	1.050,3534	43.041.570	-	-
MAYO	1.050,3534	41.542.009	-	-
JUNIO	1.050,3534	41.976.928	-	-
JULIO	1.050,3534	42.825.510	-	-
AGOSTO	1.050,3534	42.137.043	-	-
SEPTIEMBRE	1.050,3534	41.775.474	-	-
OCTUBRE	1.050,3534	40.657.939	-	-
NOVIEMBRE	1.050,3534	43.143.397	-	-
DICIEMBRE	1.050,3534	44.069.990	-	-

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

l) Serie O

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	42.616.001	-	-
FEBRERO	1.000,0000	42.240.621	-	-
MARZO	1.000,0000	42.774.086	-	-
ABRIL	1.000,0000	43.041.570	-	-
MAYO	1.000,0000	41.542.009	-	-
JUNIO	1.000,0000	41.976.928	-	-
JULIO	1.000,0000	42.825.510	-	-
AGOSTO	1.000,0000	42.137.043	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	41.775.474	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	40.657.939	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	43.143.397	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	44.069.990	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL GESTION ESTRATEGICA C

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.