

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 Latam Equity

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Latam Equity 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 LATAM EQUITY

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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
COP : Cifras expresadas en pesos colombianos
MXN : Cifras expresadas en pesos mexicanos
BRL : Cifras expresadas en reales brasileños

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.257.942	1.114.165
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	27.260.637	27.302.117
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	50.241
Otras cuentas por cobrar		44.323	117.541
Total activo		28.562.902	28.584.064
Pasivo			
Rescates por pagar		212.224	94.738
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.304	2.930
Otros documentos y cuentas por pagar		3.919	5.619
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		218.447	103.287
Activo neto atribuible a los partícipes		28.344.455	28.480.777

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	3.617	18.866
Ingresos por dividendos		561.510	869.085
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(133.340)	798
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(5.899.853)	5.818.058
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(417.375)	(561.547)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>(5.885.441)</u>	<u>6.145.260</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(384.995)	(557.824)
Otros gastos de operación		(128.289)	(152.067)
Total gastos de operación		<u>(513.284)</u>	<u>(709.891)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>(6.398.725)</u>	<u>5.435.369</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>(6.398.725)</u>	<u>5.435.369</u>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>(6.398.725)</u>	<u>5.435.369</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(6.398.725)</u>	<u>5.435.369</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2020	344.546	60.137	82.039	245.386	831.441	3.430.406	10.191.918	636.368	6.907.601	119.721	45.719	5.585.495	28.480.777
Aporte de Cuotas	47.241	38.111	5.233	139.110	446.768	551.566	5.766.391	407.302	5.388.273	41.241	190.695	17.547.256	30.569.187
Rescate de Cuotas	(68.310)	(37.803)	(3.375)	(160.419)	(394.465)	(607.519)	(5.944.996)	(467.028)	(5.244.458)	(28.279)	(68.800)	(11.281.332)	(24.306.784)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(21.069)	308	1.858	(21.309)	52.303	(55.953)	(178.605)	(59.726)	143.815	12.962	121.895	6.265.924	6.262.403
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(81.041)	(9.434)	(15.462)	(68.733)	(131.022)	(696.734)	(2.257.409)	(119.691)	(1.488.171)	(25.709)	(17.979)	(1.487.340)	(6.398.725)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	<u>242.436</u>	<u>51.011</u>	<u>68.435</u>	<u>155.344</u>	<u>752.722</u>	<u>2.677.719</u>	<u>7.755.904</u>	<u>456.951</u>	<u>5.563.245</u>	<u>106.974</u>	<u>149.635</u>	<u>10.364.079</u>	<u>28.344.455</u>
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\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>O</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	309.927	159.113	65.624	291.734	1.099.394	3.031.374	11.741.849	911.852	8.089.888	285.737	33.124	3.809.606	29.829.222
Aporte de Cuotas	105.737	15.393	4.758	31.676	455.352	563.409	3.747.612	734.899	4.696.920	75.816	147.467	10.161.040	20.740.079
Rescate de Cuotas	(125.845)	(130.099)	(3.213)	(129.125)	(909.558)	(787.832)	(7.378.831)	(1.130.896)	(7.089.938)	(272.819)	(147.364)	(9.418.371)	(27.523.891)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(20.108)	(114.706)	1.545	(97.449)	(454.206)	(224.423)	(3.631.219)	(395.997)	(2.393.018)	(197.003)	103	742.669	(6.783.812)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	54.727	15.730	14.870	51.101	186.253	623.455	2.081.288	120.513	1.210.731	30.989	12.492	1.033.220	5.435.369
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	<u>344.546</u>	<u>60.137</u>	<u>82.039</u>	<u>245.386</u>	<u>831.441</u>	<u>3.430.406</u>	<u>10.191.918</u>	<u>636.368</u>	<u>6.907.601</u>	<u>119.723</u>	<u>45.719</u>	<u>5.585.495</u>	<u>28.480.779</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(40.401.457)	(50.267.367)
Venta/cobro de activos financieros		34.202.869	57.011.747
Dividendos recibidos		626.385	903.440
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(530.569)	(2.521.533)
		(6.102.772)	5.126.287
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		30.569.187	20.740.079
Rescate de cuotas en circulación		(24.189.298)	(27.866.567)
		6.379.889	(7.126.488)
		277.117	(2.000.201)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente			
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.114.165	3.113.568
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(133.340)	798
Saldo final efectivo y efectivo equivalente		1.257.942	1.114.165

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	14
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.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	34
Nota 12 - Custodia de valores	36
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	38
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	38
Nota 15 - Excesos de inversión	38
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	38
Nota 17 - Información estadística	39
Nota 18 - Sanciones.....	51
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	51
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	51
Nota 21 - Hechos relevantes.....	51
Nota 22 - Hechos posteriores	51

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Latam Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario latinoamericano, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de Comisión para el Mercado Financiero, este Fondo se define como un Fondo mutuo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente latinoamericano, asumiendo el riesgo que conlleva la región. Este Fondo mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La Sociedad Administradora pertenece al grupo 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 Permanencia Latam Equity inició sus operaciones con fecha 25 de Noviembre de 1996. 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 LATAM EQUITY

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 fueron 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 números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 del 2010.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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
Real Brasileño	137,33	186,51
Peso Colombiano	0,21	0,23
Peso Mexicano	35,68	39,64

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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 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 entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 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 Latam Equity, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales o 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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)

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 LATAM EQUITY

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, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo Mutuo Principal Latam Equity 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 LATAM EQUITY

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 del 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	79,30	93,94
A o N-2	-	-
BBB o N-3 - N-4	-	-
BC o Emitidos por el Estado de Chile	20,70	6,06
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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:

Cartera de inversiones	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	5,86	6,25
Depósitos a plazo	0,22	3,40
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	0,06	0,22
Total emisores nacionales	6,14	9,87
Emisores extranjeros		
Acciones y ADRs	93,86	90,13
Total emisores extranjeros	93,86	90,13
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 Mutuo Principal Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	59.998	928.790
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	15.661	59.916
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>75.659</u>	<u>988.706</u>

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo.

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por cuanto cada Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos y proceder al pago oportuno de los rescates solicitados. Por este motivo estableció una política de liquidez que busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy poco conveniente debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, 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\$	%
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace)	Vale S.A.	3.294.902	12,09
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace) y Adr	Petróleo Brasileiro S.A.	1.970.870	7,23
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace) y Adr	Itaú Unibanco Holding S.A.	1.306.521	4,79
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace) y Adr	Banco Bradesco S.A.	1.303.364	4,78
Acciones de Sociedades Extranjeras (Ace)	B3 SA-Brazil Bolsa Balcao	1.270.835	4,66
Otros Instrumentos	(* Ver comentarios	18.114.145	66,45
Total		27.260.637	100,00

(* Corresponde a un total de 85 emisores 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.

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 93,86% y corresponden a dólares estadounidenses y reales brasileños.

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	0,28	3,62
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	5,86	6,25
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	93,86	90,13
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado, Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	27.184.978	24.466.480	-10%

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	75.659	75.576	-0,11%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	27.184.978	27.184.978
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	59.998	59.998
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	15.661	15.661
Totales Activos	27.260.637	27.260.637

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Gestión de 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 LATAM EQUITY

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	0	10
1.1 Emisores Nacionales	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	10
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	10
1.2 Emisores Extranjeros	0	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	1	20
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	1	20
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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N°20.712.	0	10
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	70	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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. : 10% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas. : 30% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de Fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	
	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.257.942	1.114.165
Total	1.257.942	1.114.165

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	476.615	75.709
Banco	US\$	781.327	1.038.456
Total efectivo		1.257.942	1.114.165

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 y sus movimientos durante los años 2020 y 2019, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 Diciembre 2020</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2019</u>			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	1.597.369	25.587.609	27.184.978	95,91	1.706.850	24.606.561	26.313.411	92,39
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.597.369	25.587.609	27.184.978	95,91	1.706.850	24.606.561	26.313.411	92,39
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	59.998	-	59.998	0,21	928.790	-	928.790	3,26
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	15.661	-	15.661	0,06	59.916	-	59.916	0,21
Subtotal	75.659	-	75.659	0,27	988.706	-	988.706	3,47
Total	1.673.028	25.587.609	27.260.637	96,18	2.695.556	24.606.561	27.302.117	95,86

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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:

	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo de inicio	27.302.117	28.710.124
Intereses y reajustes	3.617	18.866
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(5.876.551)	5.885.368
Compras	40.401.457	50.221.641
Ventas	(32.037.659)	(48.009.390)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.532.344)	(9.524.492)
Saldo Final	<u>27.260.637</u>	<u>27.302.117</u>

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

4,7880%	para la Serie A	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie C	Exento de IVA
1,0500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,6500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,4500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,2500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
1,0500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
2,3800%	para la serie LP3	IVA incluido
1,3000%	para la serie AC	IVA incluido
3,5700%	para la serie LP180	IVA incluido
4,2007%	para la serie G	IVA incluido
1,3000%	para la serie LPI	IVA incluido
1,0000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$384.995 (M\$557.824 en el año 2019), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$2.304 (M\$2.930 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 LATAM EQUITY

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 - Serie 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	-	240,3754	-	-	240,3754	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,4250	11.162,9742	482,0019	-	3.028,6596	8.616,3166	32.974.413
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,0150	903.585,5556	1.092.514,4364	962.216,7791	-	1.033.883,2129	3.956.643.348
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	1,4190	62,5633	-	-	2.435,1447	2.497,7080	6.485.188
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,0030	69,0121	1.273,7254	1.273,7254	-	69,0121	149.621
Accionistas de la Sociedad Administradora	63,1840	1.546.148,5524	2.120.494,8799	2.045.337,0540	-	1.621.306,3783	3.515.065.511
Personal clave de la administración	-	130,5346	-	130,5346	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2020 (continuación)

Tenedor - Serie PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	6,2070	33.625,5817	2.472,0765	6,1109	-	36.091,5473	46.725.059
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	13,1260	88.102,2034	4.874,7422	16.658,2695	-	76.318,6762	98.804.150

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie 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	0,033	240,3754	-	-	-	240,3754	1.126.672
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,522	10.765,7341	397,2401	-	-	11.162,9742	53.230.779
Accionistas de la Sociedad Administradora	42,276	1.368.854,5751	508.128,1689	973.397,1802	-	903.585,5638	4.308.758.746
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,032	133,1419	123,7269	194,3055	-	62,5633	203.896
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie 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	0,003	352,7828	3.246,0420	3.629,1619	99,3492	69,0121	190.057
Accionistas de la Sociedad Administradora	61,643	2.437.907,1823	1.331.817,7576	2.223.577,4339	-	1.546.147,5060	4.258.029.159
Personal clave de la administración	0,005	130,5346	-	-	-	130,5346	359.487

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 - Serie PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	6,485	22.200,7163	2.032,7046	2.489,0207	11.881,1813	33.625,5815	53.917.349
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	16,991	81.813,6159	16.224,6869	2.669,4601	-7.266,6392	88.102,2035	141.268.553

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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>	
2020	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	157.425,7569	47.525,2603	46.785,7791	178.582,1740	518.528,6359	731.877,2005	2.137.337,1878	195.263,1992	2.508.241,7508	137.396,0469	26.257,9741	4.385.638,5581
Cuotas suscritas	27.565,0800	42.537,7211	4.213,9494	131.264,8820	367.991,8018	153.823,3928	1.609.015,7783	179.404,9723	2.659.820,6837	64.804,7625	133.641,3734	18.040.656,8517
Cuotas rescatadas	42.555,0879	39.832,1440	2.468,0708	169.543,1642	305.100,2903	171.352,6679	1.719.711,2394	198.677,7484	2.602.043,7018	45.266,0116	48.606,2396	12.452.912,5147
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	142.435,7490	50.230,8374	48.531,6577	140.303,8918	581.420,1474	714.347,9254	2.026.641,7267	175.990,4231	2.566.018,7327	156.934,7978	111.293,1079	9.973.382,8951
2019	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	167.287,5256	153.281,9661	45.711,8800	259.847,7285	840.825,4836	785.628,7819	3.001.641,8870	338.587,7247	3.512.780,9209	389.667,3067	23.271,6858	3.706.997,2711
Cuotas suscritas	53.431,5492	13.021,5271	3.097,2174	26.502,0776	327.232,5493	134.902,2396	901.079,2606	254.333,3726	1.877.736,8275	102.646,3728	96.648,7350	9.131.506,7749
Cuotas rescatadas	63.293,3179	118.778,2329	2.023,3183	107.767,6320	649.529,3790	188.653,8210	1.765.383,9598	397.657,8981	2.882.275,9976	354.917,6326	93.662,4467	8.452.865,4879
Cuotas entregadas por												
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	157.425,7569	47.525,2603	46.785,7791	178.582,1741	518.528,6539	731.877,2005	2.137.337,1878	195.263,1992	2.508.241,7508	137.396,0469	26.257,9741	4.385.638,5581

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2020

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie O
Enero	0,1169%	0,3841%	0,4012%	0,4182%	0,4353%	0,3543%	0,3841%	0,3219%	0,2205%	0,1669%	0,4140%	0,5249%
Febrero	-9,5356%	-9,3098%	-9,2954%	-9,2809%	-9,2665%	-9,3350%	-9,3098%	-9,3624%	-9,4480%	-9,4934%	-9,2845%	-9,1908%
Marzo	-33,2694%	-33,0914%	-33,0800%	-33,0686%	-33,0572%	-33,1112%	-33,0914%	-33,1328%	-33,2004%	-33,2362%	-33,0715%	-32,9975%
Abril	5,2998%	5,5717%	5,5891%	5,6064%	5,6238%	5,5414%	5,5717%	5,5084%	5,4052%	5,3506%	5,6021%	5,7150%
Mayo	3,7955%	4,0725%	4,0902%	4,1079%	4,1256%	4,0416%	4,0725%	4,0080%	3,9030%	3,8473%	4,1035%	4,2185%
Junio	7,6516%	7,9296%	7,9474%	7,9651%	7,9829%	7,8986%	7,9296%	7,8649%	7,7594%	7,7036%	5,1740%	8,0761%
Julio	0,8213%	1,0904%	1,1074%	1,1245%	1,1417%	1,0601%	1,0902%	1,0275%	0,9255%	0,8714%	0,0000%	1,2323%
Agosto	-3,9957%	-3,7395%	-3,7231%	-3,7068%	-3,6904%	-3,7681%	-3,7395%	-3,7991%	-3,8963%	-3,9478%	0,0000%	-3,6045%
Septiembre	-5,3690%	-5,1246%	-5,1090%	-5,0934%	-5,0778%	-5,1519%	-5,1246%	-5,1815%	-5,2742%	-5,3233%	0,0000%	-4,9958%
Octubre	-3,7759%	-3,5191%	-3,5027%	-3,4863%	-3,4699%	-3,5478%	-3,5191%	-3,5789%	-3,6763%	-3,7279%	0,0000%	-3,3838%
Noviembre	20,3910%	20,7019%	20,7218%	20,7416%	20,7615%	20,6672%	20,7019%	20,6295%	20,5116%	20,4491%	5,9716%	20,8658%
Diciembre	3,0661%	3,3412%	3,3587%	3,3763%	3,3939%	3,3105%	3,3412%	3,2771%	3,1728%	3,1175%	3,3719%	3,4861%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-22,2310%	-8,1282%	-2,4588%
B	-20,0262%	-2,8522%	6,0591%
C	-19,7449%	-2,1687%	7,1798%
LP3	-20,3303%	-3,5887%	4,8558%
LP180	-21,2754%	-5,8594%	1,1750%
G	-21,7718%	-7,0413%	-0,7232%
LPI	-22,7809%	-5,5395%	3,8497%
Plan 1	-19,7449%	-2,1686%	7,1800%
Plan 2	-19,5839%	-1,7761%	7,8254%
Plan 3	-19,4224%	-1,3818%	8,4749%
Plan 4	-19,2606%	-0,9860%	9,1283%
O	-18,4058%	1,1185%	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	0,2540%	0,2838%	0,2838%	0,3009%	0,3179%	0,3350%
Febrero	-9,7345%	-9,7094%	-9,7094%	-9,6950%	-9,6807%	-9,6663%
Marzo	-33,4242%	-33,4044%	-33,4044%	-33,3931%	-33,3818%	-33,3704%
Abril	5,1983%	5,2285%	5,2285%	5,2458%	5,2631%	5,2805%
Mayo	3,9482%	3,9791%	3,9790%	3,9967%	4,0144%	4,0321%
Junio	7,9742%	8,0052%	8,0052%	8,0230%	8,0407%	8,0585%
Julio	1,1623%	1,1924%	1,1926%	1,2096%	1,2267%	1,2440%
Agosto	-3,8084%	-3,7798%	-3,7798%	-3,7634%	-3,7471%	-3,7307%
Septiembre	-5,2457%	-5,2184%	-5,2184%	-5,2028%	-5,1872%	-5,1717%
Octubre	-3,9852%	-3,9566%	-3,9566%	-3,9403%	-3,9240%	-3,9077%
Noviembre	19,8711%	19,9056%	19,9056%	19,9253%	19,9450%	19,9647%
Diciembre	3,1678%	3,1984%	3,1984%	3,2160%	3,2335%	3,2510%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-22,1180%	-4,0209%	-0,7492%
Serie C	-21,8441%	-3,6838%	-0,4008%
Serie Plan1	-21,8441%	-3,6838%	-0,4007%
Serie Plan2	-21,6873%	-3,4908%	-0,2012%
Serie Plan3	-21,5301%	-3,2973%	-0,0012%
Serie Plan4	-21,3725%	-3,1034%	0,1991%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2020 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	1.673.028	100,0000%	5,8573%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	25.587.609	100,0000%	89,5834%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.673.028	100,0000%	5,8573%	25.587.609	100,0000%	89,5834%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2019 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	2.695.556	100,0000%	9,4303%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	24.606.561	100,0000%	86,0849%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	2.695.556	100,0000%	9,4303%	24.606.561	100,0000%	86,0849%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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.	(5.880.087)	5.884.719
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	3.536	649
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(23.302)	(67.310)
Total	<u>(5.899.853)</u>	<u>5.818.058</u>

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.	(408.224)	(535.908)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(9.151)	(25.639)
Total	<u>(417.375)</u>	<u>(561.547)</u>

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 período el 7 de Enero de 2021.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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° 1997 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	2.191,1866	31.980.115	1.437	182
FEBRERO	1.982,2433	28.718.286	1.253	182
MARZO	1.322,7619	18.673.812	941	175
ABRIL	1.392,8653	19.423.488	767	175
MAYO	1.445,7315	17.492.496	779	175
JUNIO	1.556,3532	18.548.250	872	180
JULIO	1.569,1349	19.102.848	930	179
AGOSTO	1.506,4371	20.377.139	953	178
SEPTIEMBRE	1.425,5569	20.355.547	875	177
OCTUBRE	1.371,7288	19.462.813	883	177
NOVIEMBRE	1.651,4379	25.320.561	876	175
DICIEMBRE	1.702,0731	28.562.902	984	175

(*) 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	4.703,7392	31.980.115	5.974	2.094
FEBRERO	4.264,6460	28.718.286	5.349	2.076
MARZO	2.852,5688	18.673.812	4.010	2.036
ABRIL	3.010,6397	19.423.488	3.409	2.028
MAYO	3.132,3180	17.492.496	3.482	2.018
JUNIO	3.379,7267	18.548.250	3.877	2.005
JULIO	3.415,5566	19.102.848	4.087	1.991
AGOSTO	3.286,8551	20.377.139	4.043	1.973
SEPTIEMBRE	3.117,5209	20.355.547	3.730	1.963
OCTUBRE	3.006,9175	19.462.813	3.782	1.963
NOVIEMBRE	3.628,3641	25.320.561	3.924	1.961
DICIEMBRE	3.748,4802	28.562.902	4.551	1.964

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	4.786,8291	31.980.115	14.675	589
FEBRERO	4.341,1869	28.718.286	13.524	577
MARZO	2.904,6295	18.673.812	10.254	554
ABRIL	3.066,4675	19.423.488	8.346	550
MAYO	3.191,3505	17.492.496	8.947	535
JUNIO	3.444,4133	18.548.250	9.637	532
JULIO	3.481,9655	19.102.848	9.787	524
AGOSTO	3.351,7579	20.377.139	9.933	521
SEPTIEMBRE	3.179,9949	20.355.547	9.278	513
OCTUBRE	3.068,0874	19.462.813	9.345	508
NOVIEMBRE	3.703,2410	25.320.561	9.603	501
DICIEMBRE	3.826,9732	28.562.902	11.006	498

(*) 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	3.269,5169	31.980.115	1.262	301
FEBRERO	2.963,4132	28.718.286	1.122	299
MARZO	1.981,5504	18.673.812	861	285
ABRIL	2.090,7022	19.423.488	673	288
MAYO	2.174,4983	17.492.496	716	284
JUNIO	2.345,5205	18.548.250	830	286
JULIO	2.369,6212	19.102.848	873	281
AGOSTO	2.279,5959	20.377.139	858	279
SEPTIEMBRE	2.161,4792	20.355.547	847	283
OCTUBRE	2.084,1217	19.462.813	895	282
NOVIEMBRE	2.514,0661	25.320.561	867	283
DICIEMBRE	2.596,4555	28.562.902	952	286

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	2.760,0342	31.980.115	21.213	863
FEBRERO	2.499,2656	28.718.286	19.230	834
MARZO	1.669,4999	18.673.812	13.632	797
ABRIL	1.759,7404	19.423.488	11.096	793
MAYO	1.828,4223	17.492.496	11.487	781
JUNIO	1.970,2976	18.548.250	13.566	782
JULIO	1.988,5335	19.102.848	14.216	786
AGOSTO	1.911,0534	20.377.139	13.900	780
SEPTIEMBRE	1.810,2610	20.355.547	12.634	776
OCTUBRE	1.743,7100	19.462.813	12.833	763
NOVIEMBRE	2.101,3730	25.320.561	13.427	774
DICIEMBRE	2.168,0452	28.562.902	16.852	790

(*) 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	872,8113	31.980.115	437	106
FEBRERO	789,9520	28.718.286	394	105
MARZO	527,4023	18.673.812	290	104
ABRIL	555,6216	19.423.488	232	105
MAYO	576,9982	17.492.496	240	105
JUNIO	621,4477	18.548.250	272	105
JULIO	626,8631	19.102.848	307	105
AGOSTO	602,1160	20.377.139	340	105
SEPTIEMBRE	570,0638	20.355.547	310	105
OCTUBRE	548,8122	19.462.813	304	105
NOVIEMBRE	661,0395	25.320.561	310	104
DICIEMBRE	681,6476	28.562.902	384	105

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.270,2358	31.980.115	85	36
FEBRERO	1.151,9798	28.718.286	70	36
MARZO	770,7740	18.673.812	53	35
ABRIL	813,7190	19.423.488	46	35
MAYO	846,8577	17.492.496	51	35
JUNIO	914,0103	18.548.250	54	36
JULIO	923,9766	19.102.848	58	34
AGOSTO	889,4246	20.377.139	56	34
SEPTIEMBRE	843,8453	20.355.547	61	34
OCTUBRE	814,1495	19.462.813	70	31
NOVIEMBRE	982,6943	25.320.561	62	32
DICIEMBRE	1.015,5281	28.562.902	70	33

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.760,5474	31.980.115	104	71
FEBRERO	1.596,8983	28.718.286	94	71
MARZO	1.068,6444	18.673.812	70	70
ABRIL	1.128,3720	19.423.488	61	70
MAYO	1.174,5250	17.492.496	64	71
JUNIO	1.267,8688	18.548.250	71	70
JULIO	1.281,9086	19.102.848	75	70
AGOSTO	1.234,1815	20.377.139	75	69
SEPTIEMBRE	1.171,1275	20.355.547	70	69
OCTUBRE	1.130,1060	19.462.813	71	69
NOVIEMBRE	1.364,2846	25.320.561	74	70
DICIEMBRE	1.410,1074	28.562.902	84	70

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.379,8256	31.980.115	291	62
FEBRERO	1.251,7648	28.718.286	288	62
MARZO	837,8234	18.673.812	206	59
ABRIL	884,7954	19.423.488	160	57
MAYO	921,1418	17.492.496	129	56
JUNIO	994,5118	18.548.250	129	54
JULIO	1.005,6952	19.102.848	157	54
AGOSTO	968,4163	20.377.139	162	54
SEPTIEMBRE	919,0914	20.355.547	149	51
OCTUBRE	887,0490	19.462.813	151	50
NOVIEMBRE	1.071,0374	25.320.561	156	49
DICIEMBRE	1.107,1991	28.562.902	167	47

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.610,4423	31.980.115	760	194
FEBRERO	1.461,2104	28.718.286	647	184
MARZO	978,1746	18.673.812	435	182
ABRIL	1.033,1856	19.423.488	377	182
MAYO	1.075,8107	17.492.496	392	182
JUNIO	1.161,6915	18.548.250	515	183
JULIO	1.174,9547	19.102.848	507	183
AGOSTO	1.131,5940	20.377.139	482	185
SEPTIEMBRE	1.074,1344	20.355.547	451	180
OCTUBRE	1.036,8625	19.462.813	468	181
NOVIEMBRE	1.252,1305	25.320.561	486	186
DICIEMBRE	1.294,6261	28.562.902	641	190

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	1.748,3716	31.980.115	47	2
FEBRERO	1.586,0434	28.718.286	40	2
MARZO	1.061,5157	18.673.812	31	2
ABRIL	1.120,9828	19.423.488	1	1
MAYO	1.166,9824	17.492.496	-	1
JUNIO	1.227,3616	18.548.250	-	-
JULIO	1.227,3616	19.102.848	-	-
AGOSTO	1.227,3616	20.377.139	-	-
SEPTIEMBRE	1.227,3616	20.355.547	-	-
OCTUBRE	1.227,3616	19.462.813	-	-
NOVIEMBRE	1.300,6543	25.320.561	5	1
DICIEMBRE	1.344,5113	28.562.902	151	2

(*) 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	1.280,2726	31.980.115	-	3
FEBRERO	1.162,6054	28.718.286	-	3
MARZO	778,9746	18.673.812	-	3
ABRIL	823,4929	19.423.488	-	3
MAYO	858,2317	17.492.496	-	3
JUNIO	927,5436	18.548.250	-	3
JULIO	938,9739	19.102.848	-	3
AGOSTO	905,1289	20.377.139	-	3
SEPTIEMBRE	859,9102	20.355.547	-	3
OCTUBRE	830,8123	19.462.813	-	3
NOVIEMBRE	1.004,1677	25.320.561	-	3
DICIEMBRE	1.039,1739	28.562.902	-	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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 Participes
ENERO	1.985,7005	34.351.766	1.373	194
FEBRERO	1.903,9633	32.849.301	1.330	194
MARZO	1.911,4818	33.414.534	1.402	192
ABRIL	1.901,7489	30.270.464	1.302	191
MAYO	1.923,1403	28.271.310	1.342	190
JUNIO	1.961,2323	27.355.561	1.383	189
JULIO	2.015,2713	28.457.600	1.486	188
AGOSTO	1.888,3715	27.355.123	1.438	186
SEPTIEMBRE	1.950,3437	27.418.267	1.378	186
OCTUBRE	2.071,2776	27.951.491	1.409	183
NOVIEMBRE	2.161,6273	29.636.569	1.299	181
DICIEMBRE	2.188,6276	28.584.064	1.368	184

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

b) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	4.145,4198	34.351.766	5.485	2.250
FEBRERO	3.983,2932	32.849.301	4.884	2.235
MARZO	4.008,5045	33.414.534	5.339	2.235
ABRIL	3.997,2442	30.270.464	5.133	2.228
MAYO	4.051,7900	28.271.310	5.167	2.206
JUNIO	4.141,5251	27.355.561	5.234	2.196
JULIO	4.265,7288	28.457.600	5.570	2.179
AGOSTO	4.006,5963	27.355.123	5.124	2.151
SEPTIEMBRE	4.147,5769	27.418.267	4.977	2.135
OCTUBRE	4.415,1969	27.951.491	5.244	2.133
NOVIEMBRE	4.618,3604	29.636.569	5.485	2.113
DICIEMBRE	4.687,1336	28.584.064	5.798	2.107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	4.203,9068	34.351.766	17.576	712
FEBRERO	4.040,5775	32.849.301	15.876	712
MARZO	4.067,3604	33.414.534	17.311	695
ABRIL	4.057,1013	30.270.464	16.235	675
MAYO	4.113,6868	28.271.310	15.430	655
JUNIO	4.206,0026	27.355.561	14.646	645
JULIO	4.333,4280	28.457.600	15.247	637
AGOSTO	4.071,3930	27.355.123	14.486	618
SEPTIEMBRE	4.215,8665	27.418.267	14.089	614
OCTUBRE	4.489,2271	27.951.491	14.012	596
NOVIEMBRE	4.697,1482	29.636.569	14.244	599
DICIEMBRE	4.768,5122	28.584.064	14.182	597

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

d) Serie LP3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.892,4066	34.351.766	1.916	342
FEBRERO	2.778,4753	32.849.301	1.493	340
MARZO	2.795,1584	33.414.534	1.425	329
ABRIL	2.786,4358	30.270.464	1.151	327
MAYO	2.823,5474	28.271.310	1.157	319
JUNIO	2.885,1793	27.355.561	1.176	318
JULIO	2.970,7466	28.457.600	1.275	320
AGOSTO	2.789,3805	27.355.123	1.091	305
SEPTIEMBRE	2.886,6288	27.418.267	1.023	306
OCTUBRE	3.071,8951	27.951.491	1.101	309
NOVIEMBRE	3.212,2436	29.636.569	1.164	306
DICIEMBRE	3.259,0262	28.584.064	1.266	305

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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\$	N° de Partícipes
ENERO	2.470,9202	34.351.766	25.668	975
FEBRERO	2.371,4248	32.849.301	22.287	977
MARZO	2.383,2539	33.414.534	23.976	969
ABRIL	2.373,4941	30.270.464	22.452	955
MAYO	2.402,6763	28.271.310	21.692	942
JUNIO	2.452,7212	27.355.561	21.065	929
JULIO	2.522,9112	28.457.600	21.267	930
AGOSTO	2.366,4929	27.355.123	19.486	902
SEPTIEMBRE	2.446,6035	27.418.267	18.698	895
OCTUBRE	2.600,9983	27.951.491	18.819	880
NOVIEMBRE	2.717,1735	29.636.569	19.211	865
DICIEMBRE	2.753,9605	28.584.064	19.920	873

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	786,3290	34.351.766	1.073	109
FEBRERO	754,3014	32.849.301	943	109
MARZO	757,6579	33.414.534	1.025	106
ABRIL	754,1640	30.270.464	999	108
MAYO	763,0276	28.271.310	952	107
JUNIO	778,5167	27.355.561	604	112
JULIO	800,3666	28.457.600	432	112
AGOSTO	750,3422	27.355.123	406	110
SEPTIEMBRE	775,3408	27.418.267	396	108
OCTUBRE	823,8280	27.951.491	418	108
NOVIEMBRE	860,1786	29.636.569	419	107
DICIEMBRE	871,3574	28.584.064	424	107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	1.115,5495	34.351.766	236	45
FEBRERO	1.072,2084	32.849.301	200	45
MARZO	1.079,3155	33.414.534	185	45
ABRIL	1.076,5933	30.270.464	174	44
MAYO	1.091,6090	28.271.310	102	43
JUNIO	1.116,1063	27.355.561	78	43
JULIO	1.149,9199	28.457.600	83	42
AGOSTO	1.080,3865	27.355.123	76	40
SEPTIEMBRE	1.118,7244	27.418.267	75	41
OCTUBRE	1.191,2636	27.951.491	81	39
NOVIEMBRE	1.246,4378	29.636.569	83	38
DICIEMBRE	1.265,3751	28.584.064	84	38

(*) 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	1.543,0658	34.351.766	86	78
FEBRERO	1.483,3423	32.849.301	77	77
MARZO	1.493,4279	33.414.534	86	77
ABRIL	1.489,9063	30.270.464	83	76
MAYO	1.510,9432	28.271.310	84	76
JUNIO	1.545,1043	27.355.561	86	76
JULIO	1.592,1852	28.457.600	93	74
AGOSTO	1.496,1621	27.355.123	87	75
SEPTIEMBRE	1.549,5081	27.418.267	86	74
OCTUBRE	1.650,2602	27.951.491	91	73
NOVIEMBRE	1.726,9769	29.636.569	94	72
DICIEMBRE	1.753,5127	28.584.064	100	72

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.206,9572	34.351.766	327	68
FEBRERO	1.160,4208	32.849.301	281	68
MARZO	1.168,5096	33.414.534	310	68
ABRIL	1.165,9455	30.270.464	286	69
MAYO	1.182,6090	28.271.310	285	66
JUNIO	1.209,5459	27.355.561	253	64
JULIO	1.246,6137	28.457.600	245	65
AGOSTO	1.171,6313	27.355.123	230	64
SEPTIEMBRE	1.213,6056	27.418.267	226	63
OCTUBRE	1.292,7363	27.951.491	238	62
NOVIEMBRE	1.353,0550	29.636.569	244	60
DICIEMBRE	1.374,0787	28.584.064	257	61

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.405,8678	34.351.766	1.006	218
FEBRERO	1.351,8693	32.849.301	832	222
MARZO	1.361,5238	33.414.534	933	219
ABRIL	1.358,7595	30.270.464	898	214
MAYO	1.378,4125	28.271.310	918	213
JUNIO	1.410,0408	27.355.561	919	208
JULIO	1.453,5000	28.457.600	880	211
AGOSTO	1.366,3051	27.355.123	805	203
SEPTIEMBRE	1.415,4867	27.418.267	726	200
OCTUBRE	1.508,0367	27.951.491	719	199
NOVIEMBRE	1.578,6607	29.636.569	715	195
DICIEMBRE	1.603,4622	28.584.064	737	194

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

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	1.530,0964	34.351.766	39	2
FEBRERO	1.471,0444	32.849.301	70	5
MARZO	1.481,2355	33.414.534	112	6
ABRIL	1.477,9250	30.270.464	109	4
MAYO	1.498,9832	28.271.310	77	4
JUNIO	1.533,0629	27.355.561	79	4
JULIO	1.579,9786	28.457.600	82	3
AGOSTO	1.484,8813	27.355.123	71	3
SEPTIEMBRE	1.538,0145	27.418.267	57	2
OCTUBRE	1.638,2278	27.951.491	80	4
NOVIEMBRE	1.714,5964	29.636.569	64	2
DICIEMBRE	1.741,1637	28.584.064	50	2

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

l) Serie O

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.105,9665	34.351.766	-	3
FEBRERO	1.064,3442	32.849.301	-	3
MARZO	1.072,9017	33.414.534	-	3
ABRIL	1.071,6476	30.270.464	-	3
MAYO	1.088,1178	28.271.310	-	3
JUNIO	1.114,0462	27.355.561	-	3
JULIO	1.149,4069	28.457.600	-	3
AGOSTO	1.081,4189	27.355.123	-	3
SEPTIEMBRE	1.121,3127	27.418.267	-	3
OCTUBRE	1.195,6937	27.951.491	-	3
NOVIEMBRE	1.252,7708	29.636.569	-	3
DICIEMBRE	1.273,5877	28.584.064	-	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Sanciones

Durante los ejercicios 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.