

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 USA Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal USA Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 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 USA 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.', is positioned above the printed name.

Rodrigo Vera D.  
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019*

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	<b>Nota</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	1.002.910	118.780
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	185.949.071	154.386.948
Otras cuentas por cobrar		30.407	114.593
<b>Total activo</b>		<b>186.982.388</b>	<b>154.620.321</b>
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por pagar a intermediarios		710.950	-
Rescates por pagar		185.615	374.063
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	20.733	17.381
Otros documentos y cuentas por pagar		1.403	7.254
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>918.701</b>	<b>398.698</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>186.063.687</b>	<b>154.221.623</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Resultados Integrales

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

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	18.261	39.483
Ingresos por dividendos		808.408	131.272
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(153.697)	(277.758)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	18.230.605	44.232.160
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(50.952)	(6.177.756)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>18.852.625</b>	<b>37.947.401</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(3.400.158)	(2.368.085)
Otros gastos de operación		(42.734)	(103.131)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(3.442.892)</b>	<b>(2.471.216)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>15.409.733</b>	<b>35.476.185</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>15.409.733</b>	<b>35.476.185</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>15.409.733</b>	<b>35.476.185</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.</b>		<b>15.409.733</b>	<b>35.476.185</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

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

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019

<b>2020</b>	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie LPI</u> M\$	<u>Serie O</u> M\$	<b>Total General M\$</b>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2020	900.976	362.419	345.894	996.755	5.074.839	9.498.747	55.533.348	8.336.139	45.465.311	1.965.586	3.224.376	22.517.233	154.221.623
Aporte de Cuotas	1.204.979	429.969	70.198	817.735	3.508.834	6.141.585	31.655.982	6.826.501	51.162.907	824.619	8.143.632	31.108.291	141.895.232
Rescate de Cuotas	(1.055.861)	(404.727)	(83.752)	(672.550)	(2.477.570)	(5.326.595)	(30.662.020)	(5.876.795)	(43.981.556)	(608.568)	(7.682.389)	(26.630.518)	(125.462.901)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	149.118	25.242	(13.554)	145.185	1.031.264	814.990	993.962	949.706	7.181.351	216.051	461.243	4.477.773	16.432.331
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	4.223	26.086	42.690	124.527	779.521	890.032	6.740.992	667.221	2.925.875	167.939	(37.342)	3.077.969	15.409.733
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	<u>1.054.317</u>	<u>413.747</u>	<u>375.030</u>	<u>1.266.467</u>	<u>6.885.624</u>	<u>11.203.769</u>	<u>63.268.302</u>	<u>9.953.066</u>	<u>55.572.537</u>	<u>2.349.576</u>	<u>3.648.277</u>	<u>30.072.975</u>	<u>186.063.687</u>
<b>2019</b>	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie LPI</u> M\$	<u>Serie O</u> M\$	<b>Total General M\$</b>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	495.613	254.202	257.937	570.026	3.866.233	6.242.272	39.588.511	5.368.464	30.114.285	1.900.087	716.187	10.503.294	99.877.111
Aporte de Cuotas	657.081	67.046	94.662	605.159	1.939.281	4.301.056	22.593.343	4.697.093	33.308.841	369.200	4.042.865	18.662.055	91.337.682
Rescate de Cuotas	(407.252)	(62.713)	(100.688)	(430.056)	(2.216.147)	(3.410.323)	(21.257.144)	(3.753.883)	(27.412.346)	(850.560)	(1.998.792)	(10.569.451)	(72.469.355)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	249.829	4.333	(6.026)	175.103	(276.866)	890.733	1.336.199	943.210	5.896.495	(481.360)	2.044.073	8.092.604	18.868.327
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	155.534	103.884	93.983	251.626	1.485.472	2.365.742	14.608.638	2.024.465	9.454.531	546.859	464.116	3.921.335	35.476.185
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	<u>900.976</u>	<u>362.419</u>	<u>345.894</u>	<u>996.755</u>	<u>5.074.839</u>	<u>9.498.747</u>	<u>55.533.348</u>	<u>8.336.139</u>	<u>45.465.311</u>	<u>1.965.586</u>	<u>3.224.376</u>	<u>22.517.233</u>	<u>154.221.623</u>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Estados de Flujos de Efectivo

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros	(285.741.390)	(309.755.686)
Venta/cobro de activos financieros	273.027.391	293.672.258
Dividendos recibidos	836.632	101.879
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(3.328.689)	(2.507.443)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<b>(15.206.056)</b>	<b>(18.488.992)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	141.895.232	91.337.682
Rescate de cuotas en circulación	(125.651.349)	(73.467.863)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<b>16.243.883</b>	<b>17.869.819</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.037.827</b>	<b>(619.173)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	118.780	1.015.711
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(153.697)	(277.758)
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.002.910</b>	<b>118.780</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	25
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	26
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	27
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	32
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	33
Nota 12 - Custodia de valores .....	35
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	37
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros .....	37
Nota 15 - Excesos de inversión .....	37
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	37
Nota 17 - Información estadística .....	38
Nota 18 - Sanciones.....	50
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	50
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa .....	50
Nota 21 - Hechos relevantes.....	50
Nota 22 - Hechos posteriores .....	50

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 1 - Información general**

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

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

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

El Fondo Mutuo Principal USA Equity inició sus operaciones con fecha 1 de Agosto de 1997. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2020 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 de 2010. Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal USA Equity al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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
	\$	\$
Dólar observado	710,95	748,74

#### d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

### **2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes**

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal USA Equity, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

### **2.4 Efectivo y efectivo equivalente**

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

### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

### **2.6 Activos financieros**

#### **2.6.1 Clasificación y medición**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### 2.6 Activos financieros (continuación)

#### 2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

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

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

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

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

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

##### c) Estimación del valor razonable

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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)

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

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

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

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

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

### 2.7 Cuotas en circulación

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

### **2.7 Cuotas en circulación (continuación)**

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

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

### **2.8 Ingresos y pérdidas de la operación**

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

### **2.9 Tributación**

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

## **Nota 3 - Cambios contables**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 USA Equity, es definido como un Fondo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

La política de inversiones es definida por el comité de inversiones y es aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora al momento de su lanzamiento o cada vez que se presenten cambios a la misma.

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
AAA-AA o N-1	100,00	13,24
BC o emitidos por el Estado de Chile	-	86,76
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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:

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Depósitos a plazo	1,30	0,26
Pagarés emitidos por el Estado	-	0,05
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	1,66
		-
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>1,30</b>	<b>1,97</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de Fondos de Mutuos abiertos	11,65	5,04
Otros Títulos de Capitalización	87,05	92,99
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>98,70</b>	<b>98,03</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos a plazo	2.422.431	401.858
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	2.563.674
Pagarés emitidos por el estado	-	69.977
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>2.422.431</b>	<b>3.035.509</b>

### b) Riesgo de liquidez

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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, para lo cual se evalúa el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	Vanguard Group Inc/The	81.680.872	43,93
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	BlackRock Advisors UK Ltd	49.980.321	26,88
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	14.102.182	7,58
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Morgan Stanley Investment Management ACD Ltd	13.020.505	7,00
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	Invesco Capital Management LLC	9.951.582	5,35
Otros Instrumentos	6 Emisores	17.213.609	9,26
<b>Total</b>		<b>185.949.071</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 6 emisores y distintos tipos de instrumentos.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$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 USA 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 porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2020 el Fondo no efectuó contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 98,70% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	1,30	1,97
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	87,05	93,00
Cuotas de Fondos Mutuos extranjeros	11,65	5,03
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

#### Análisis de Sensibilidad

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

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

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>183.526.640</b>	<b>165.173.976</b>	<b>-10,00%</b>

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

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>2.422.431</b>	<b>2.421.462</b>	<b>-0,04%</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Saldo Total</b>
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
Cuotas de Fondos mutuos	21.658.233	21.658.233
Otros Títulos de Capitalización	161.868.407	161.868.407
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	2.422.431	2.422.431
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-
<b>Totales Activos</b>	<b>185.949.071</b>	<b>185.949.071</b>

### d) Riesgo de capital

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

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo tiene como política realizar lo siguiente:

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

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	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
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	90	100
2.1 Emisores Nacionales	0	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. Y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Marker Maker según lo establecido en la NCG N° 327,	0	10
2.1.b) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712	0	10
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios	1	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Estados Unidos de América, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 USA 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:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos	1.002.910	118.780
<b>Total efectivo</b>	<b>1.002.910</b>	<b>118.780</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	999.309	86.766
Banco	US	3.601	32.014
<b>Total efectivo</b>		<b>1.002.910</b>	<b>118.780</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 7 - Activos 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 el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2020				Al 31 de Diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
Cuotas de Fondos mutuos	-	21.658.233	21.658.233	11,64	-	7.773.786	7.773.786	5,04
Otros títulos de capitalización	-	161.868.407	161.868.407	87,00	-	143.577.653	143.577.653	93,10
<b>Subtotal</b>	-	<b>183.526.640</b>	<b>183.526.640</b>	<b>98,64</b>	-	<b>151.351.439</b>	<b>151.351.439</b>	<b>98,14</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	2.422.431		2.422.431	1,30	401.858	-	401.858	0,26
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	69.977	-	69.977	0,05
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	2.563.674	-	2.563.674	1,66
<b>Subtotal</b>	<b>2.422.431</b>	<b>0</b>	<b>2.422.431</b>	<b>1,30</b>	<b>3.035.509</b>	<b>-</b>	<b>3.035.509</b>	<b>1,97</b>
<b>Total</b>	<b>2.422.431</b>	<b>183.526.640</b>	<b>185.949.071</b>	<b>99,94</b>	<b>3.035.509</b>	<b>151.351.439</b>	<b>154.386.948</b>	<b>100,11</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo de inicio	154.386.948	100.246.646
Intereses y reajustes	18.261	39.483
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	18.169.865	44.195.146
Compras	286.452.340	309.755.686
Ventas	(255.460.035)	(288.772.812)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(17.618.308)	(11.077.201)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>185.949.071</u></b>	<b><u>154.386.948</u></b>

### 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 USA 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\$3.400.158 (M\$2.368.085 en el año 2019) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$20.733 (M\$17.381 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 USA 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 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	45.365,3678	45.365,3678	-	-	-

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	0,0050	27.188,2263	156,1954	510,4724	- 26.689,0145	144,9348	504.190
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2980	49.599,6355	2.917,3455	-	-	52.516,9810	188.844.599
Accionistas de la Sociedad Administradora	44,2920	7.294.268,9577	3.962.122,0485	3.463.359,0978	-	7.793.031,9084	28.022.783.421
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	0,5330	11.127,4874	4.917,7863	10.384,2840	10.201,2997	15.862,2894	53.078.344
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 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	0,0800	9.458,9248	20.645,7077	15.557,4630	2.115,8474	16.663,0169	44.731.001
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,8570	10.789.136,2656	9.644.968,2149	9.698.778,1070	-	10.735.326,3735	28.818.424.339
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1560	419,3299	-	-	-	419,3299	1.972.668
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	2,7830	12.501,0952	32.504,3647	79,2595	- 4.381,6941	40.544,5063	191.618.810
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,6920	53.350,3182	9.529,4143	9.087,8467	-	53.791,8857	254.227.714

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,8890	484,7269	5.561,5058	9.376,2128	30.518,2063	27.188,2263	84.485.785
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 PLAN3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1750	419,3299	-	-	-	419,3299	1.748.915
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>								
<b>2020</b>	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	565.356,0104	92.884,5370	87.918,9424	238.987,7130	1.213.591,3385	3.056.775,8002	17.349.716,5231	2.778.290,1038	18.664.077,1380	552.260,6283	1.820.478,9680	14.722.954,4561
Cuotas suscritas	734.369,6124	102.275,6250	17.754,1925	184.195,3430	808.560,5651	1.856.431,4207	9.490.253,3565	2.171.901,4025	20.074.286,2813	216.780,8235	4.343.385,3990	19.379.712,9397
Cuotas rescatadas	692.005,6048	100.770,7528	20.991,1953	153.970,1205	565.227,0346	1.692.565,3465	9.245.290,1424	1.975.750,2228	18.036.699,8496	166.194,5597	4.336.772,7230	16.886.850,9926
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	607.720,0180	94.389,4092	84.681,9396	269.212,9355	1.456.924,8690	3.220.641,8744	17.594.679,7372	2.974.441,2835	20.701.663,5697	602.846,8921	1.827.091,6440	17.215.816,4032
<b>2019</b>	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie O</u>
Saldo al 1 de Enero	416.653,1276	90.066,5047	90.818,3843	189.702,0645	1.285.868,9093	2.767.403,1264	17.098.584,2995	2.455.527,0258	16.765.338,4096	719.448,5000	560.969,8438	9.652.150,2184
Cuotas suscritas	445.015,5975	19.727,1775	27.764,3334	163.407,9248	522.994,6160	1.531.574,7371	8.017.687,7092	1.759.241,1794	14.921.161,8776	112.978,0604	2.442.365,1395	13.446.892,8550
Cuotas rescatadas	296.312,7147	16.909,1452	30.663,7753	114.122,2763	595.272,1868	1.242.202,0633	7.766.555,4856	1.436.478,1014	13.022.423,1492	280.165,9321	1.182.856,0153	8.376.088,6173
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	565.356,0104	92.884,5370	87.918,9424	238.987,7130	1.213.591,3385	3.056.775,8002	17.349.716,5231	2.778.290,1038	18.664.077,1380	552.260,6283	1.820.478,9680	14.722.954,4561

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

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

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie O
Enero	6,6109%	6,8955%	6,9136%	6,9318%	6,9500%	6,8637%	6,8955%	6,8292%	6,7213%	6,6642%	6,9273%	7,0454%
Febrero	-6,6187%	-6,3855%	-6,3707%	-6,3558%	-6,3409%	-6,4116%	-6,3855%	-6,4398%	-6,5282%	-6,5751%	-6,3595%	-6,2627%
Marzo	-8,0615%	-7,8161%	-7,8004%	-7,7848%	-7,7691%	-7,8435%	-7,8161%	-7,8732%	-7,9663%	-8,0156%	-7,7887%	-7,6868%
Abril	9,3586%	9,6411%	9,6591%	9,6771%	9,6951%	9,6095%	9,6411%	9,5753%	9,4682%	9,4114%	9,6726%	9,7898%
Mayo	0,1448%	0,4121%	0,4292%	0,4462%	0,4633%	0,3823%	0,4121%	0,3499%	0,2485%	0,1948%	0,4420%	0,5529%
Junio	3,7250%	3,9929%	4,0100%	4,0271%	4,0442%	3,9630%	3,9929%	3,9306%	3,8289%	3,7751%	4,0229%	4,1341%
Julio	-2,6377%	-2,3779%	-2,3613%	-2,3447%	-2,3281%	-2,4069%	-2,3779%	-2,4384%	-2,5369%	-2,5891%	-2,3488%	-2,2409%
Agosto	9,9081%	10,2015%	10,2202%	10,2389%	10,2576%	10,1687%	10,2015%	10,1331%	10,0219%	9,9630%	10,2342%	10,3560%
Septiembre	-2,3833%	-2,1313%	-2,1152%	-2,0991%	-2,0830%	-2,1594%	-2,1313%	-2,1899%	-2,2856%	-2,3362%	-2,1031%	-1,9984%
Octubre	-4,9382%	-4,6845%	-4,6683%	-4,6521%	-4,6359%	-4,7128%	-4,6845%	-4,7436%	-4,8398%	-4,8908%	-4,6561%	-4,5508%
Noviembre	9,7829%	10,0664%	10,0845%	10,1026%	10,1207%	10,0348%	10,0664%	10,0004%	9,8928%	9,8359%	10,0981%	10,2158%
Diciembre	-3,9567%	-3,7004%	-3,6840%	-3,6676%	-3,6513%	-3,7290%	-3,7003%	-3,7600%	-3,8573%	-3,9088%	-3,6717%	-3,5653%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	8,8620%	45,8478%	47,7177%
B	11,9487%	54,2238%	60,6175%
C	12,3423%	55,3087%	62,3145%
LP3	11,5229%	53,0545%	58,7952%
LP180	10,1999%	49,4496%	53,2207%
G	9,5052%	47,5736%	50,3464%
LPI	12,7373%	56,4013%	64,0294%
O	14,2165%	60,5267%	-
Plan 1	12,3423%	55,3087%	62,3146%
Plan 2	12,5679%	55,9321%	63,2924%
Plan 3	12,7938%	56,5580%	64,2760%
Plan 4	13,0203%	57,1863%	65,2655%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	6,7570%	6,7887%	6,7887%	6,8068%	6,8250%	6,8431%
Febrero	-6,8239%	-6,7980%	-6,7980%	-6,7832%	-6,7684%	-6,7536%
Marzo	-8,2746%	-8,2474%	-8,2474%	-8,2318%	-8,2162%	-8,2006%
Abril	9,2532%	9,2846%	9,2846%	9,3026%	9,3206%	9,3385%
Mayo	0,2921%	0,3219%	0,3219%	0,3390%	0,3560%	0,3731%
Junio	4,0359%	4,0658%	4,0658%	4,0829%	4,1000%	4,1171%
Julio	-2,3082%	-2,2792%	-2,2792%	-2,2626%	-2,2460%	-2,2294%
Agosto	10,1226%	10,1553%	10,1553%	10,1740%	10,1927%	10,2115%
Septiembre	-2,2562%	-2,2281%	-2,2281%	-2,2120%	-2,1959%	-2,1798%
Octubre	-5,1449%	-5,1167%	-5,1167%	-5,1006%	-5,0845%	-5,0684%
Noviembre	9,3088%	9,3402%	9,3402%	9,3582%	9,3761%	9,3941%
Diciembre	-3,8620%	-3,8334%	-3,8334%	-3,8170%	-3,8007%	-3,7844%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	9,0204%	20,9305%	13,9766%
Serie C	9,4038%	21,3551%	14,3766%
Serie Plan1	9,4038%	21,3551%	14,3767%
Serie Plan2	9,6234%	21,5984%	14,6059%
Serie Plan3	9,8435%	21,8422%	14,8355%
Serie Plan4	10,0640%	22,0865%	15,0656%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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:

<b>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles) (1)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo (3)</b>	<b>Monto Custodiado (Miles) (4)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo (6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	2.422.431	100,0000%	1,2955%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	183.526.640	100,0000%	98,1513%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	2.422.431	100,0000%	1,2955%	183.526.640	100,0000%	98,1513%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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 2019 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	3.035.509	100,0000%	1,9632%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	151.351.439	100,0000%	97,8859%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	3.035.509	100,0000%	1,9632%	151.351.439	100,0000%	97,8859%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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.	18.166.926	44.198.520
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	2.939	(3.374)
Diferencias de cambios neta de activos y pasivos financieros.	60.740	37.014
<b>Total</b>	<b>18.230.605</b>	<b>44.232.160</b>

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

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

	2020	2019
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	63.338	(6.170.788)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(12.386)	(6.968)
<b>Total</b>	<b>(50.952)</b>	<b>(6.177.756)</b>

### Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no presenta excesos de inversión.

### Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La Sociedad Administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N°1.328 y artículo 226 Ley N° 18.045), la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	48.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA 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	1.698,9979	168.037.932	3.854	209
FEBRERO	1.586,5469	169.304.021	4.370	217
MARZO	1.458,6475	136.892.818	3.538	186
ABRIL	1.595,1565	152.897.470	2.823	197
MAYO	1.597,4666	156.875.880	3.471	203
JUNIO	1.656,9728	170.701.908	3.629	206
JULIO	1.613,2666	168.857.002	3.931	208
AGOSTO	1.773,1110	182.147.913	4.139	216
SEPTIEMBRE	1.730,8516	179.745.398	3.782	224
OCTUBRE	1.645,3786	172.029.233	4.310	230
NOVIEMBRE	1.806,3440	191.958.784	4.308	237
DICIEMBRE	1.734,8725	186.982.388	4.389	231

(\*) 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	3.320,7258	168.037.932	16.917	2.453
FEBRERO	3.107,8152	169.304.021	16.993	2.479
MARZO	2.864,0536	136.892.818	14.590	2.360
ABRIL	3.139,2753	152.897.470	13.904	2.407
MAYO	3.151,2757	156.875.880	15.297	2.432
JUNIO	3.276,1618	170.701.908	15.359	2.431
JULIO	3.197,3082	168.857.002	16.440	2.447
AGOSTO	3.522,4330	182.147.913	17.815	2.474
SEPTIEMBRE	3.446,3695	179.745.398	17.258	2.501
OCTUBRE	3.283,9481	172.029.233	18.714	2.516
NOVIEMBRE	3.613,4843	191.958.784	17.734	2.534
DICIEMBRE	3.478,7382	186.982.388	19.061	2.579

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	3.421,5339	168.037.932	81.832	898
FEBRERO	3.203,0509	169.304.021	81.426	897
MARZO	2.952,6970	136.892.818	73.224	851
ABRIL	3.237,3682	152.897.470	74.052	858
MAYO	3.250,7098	156.875.880	80.038	867
JUNIO	3.380,5086	170.701.908	80.086	869
JULIO	3.300,1248	168.857.002	83.608	874
AGOSTO	3.636,7854	182.147.913	88.554	871
SEPTIEMBRE	3.559,2764	179.745.398	83.017	872
OCTUBRE	3.392,5425	172.029.233	88.925	880
NOVIEMBRE	3.734,0498	191.958.784	86.010	889
DICIEMBRE	3.595,8769	186.982.388	89.295	893

(\*) 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	3.205,3652	168.037.932	17.752	844
FEBRERO	2.998,9457	169.304.021	18.152	859
MARZO	2.762,8315	136.892.818	14.820	780
ABRIL	3.027,3802	152.897.470	14.250	809
MAYO	3.037,9721	156.875.880	15.878	823
JUNIO	3.157,3816	170.701.908	16.015	837
JULIO	3.080,3926	168.857.002	17.250	860
AGOSTO	3.392,5334	182.147.913	17.764	877
SEPTIEMBRE	3.318,2387	179.745.398	17.283	894
OCTUBRE	3.160,8356	172.029.233	19.145	903
NOVIEMBRE	3.476,9311	191.958.784	19.617	912
DICIEMBRE	3.346,1969	186.982.388	20.491	925

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	2.599,7090	168.037.932	144.007	1.770
FEBRERO	2.429,9936	169.304.021	146.268	1.841
MARZO	2.236,4124	136.892.818	127.010	1.614
ABRIL	2.448,1593	152.897.470	116.119	1.720
MAYO	2.454,2431	156.875.880	131.003	1.749
JUNIO	2.548,2147	170.701.908	132.721	1.829
JULIO	2.483,5681	168.857.002	144.181	1.906
AGOSTO	2.732,4684	182.147.913	155.517	1.952
SEPTIEMBRE	2.670,0157	179.745.398	150.591	1.994
OCTUBRE	2.540,7923	172.029.233	162.703	2.042
NOVIEMBRE	2.792,1487	191.958.784	159.150	2.122
DICIEMBRE	2.684,4479	186.982.388	169.425	2.164

(\*) 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	3.796,3512	168.037.932	7.253	332
FEBRERO	3.546,7384	169.304.021	7.099	328
MARZO	3.262,4457	136.892.818	6.491	318
ABRIL	3.569,4879	152.897.470	6.408	321
MAYO	3.576,4417	156.875.880	6.760	318
JUNIO	3.711,4573	170.701.908	6.754	315
JULIO	3.615,3623	168.857.002	7.480	314
AGOSTO	3.975,5596	182.147.913	8.054	314
SEPTIEMBRE	3.882,6815	179.745.398	8.070	313
OCTUBRE	3.692,7889	172.029.233	8.563	313
NOVIEMBRE	4.056,0071	191.958.784	8.290	312
DICIEMBRE	3.897,4671	186.982.388	8.531	313

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	4.170,8778	168.037.932	536	66
FEBRERO	3.904,5451	169.304.021	510	65
MARZO	3.599,3616	136.892.818	317	62
ABRIL	3.946,3781	152.897.470	282	63
MAYO	3.962,6416	156.875.880	334	63
JUNIO	4.120,8673	170.701.908	366	64
JULIO	4.022,8784	168.857.002	447	62
AGOSTO	4.433,2709	182.147.913	475	62
SEPTIEMBRE	4.338,7867	179.745.398	375	61
OCTUBRE	4.135,5368	172.029.233	380	60
NOVIEMBRE	4.551,8366	191.958.784	409	63
DICIEMBRE	4.383,4027	186.982.388	581	63

(\*) 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	4.206,2392	168.037.932	448	67
FEBRERO	3.938,2743	169.304.021	437	69
MARZO	3.631,0712	136.892.818	400	69
ABRIL	3.981,7991	152.897.470	425	70
MAYO	3.998,8879	156.875.880	457	70
JUNIO	4.159,2447	170.701.908	402	71
JULIO	4.061,0335	168.857.002	398	71
AGOSTO	4.476,0784	182.147.913	425	71
SEPTIEMBRE	4.381,4026	179.745.398	422	70
OCTUBRE	4.176,8659	172.029.233	459	70
NOVIEMBRE	4.598,0823	191.958.784	449	72
DICIEMBRE	4.428,6894	186.982.388	467	72

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	4.459,8441	168.037.932	1.127	135
FEBRERO	4.176,3864	169.304.021	1.100	135
MARZO	3.851,2638	136.892.818	967	133
ABRIL	4.223,9547	152.897.470	981	132
MAYO	4.242,8034	156.875.880	1.009	133
JUNIO	4.413,6671	170.701.908	1.155	132
JULIO	4.310,1798	168.857.002	1.248	135
AGOSTO	4.751,4949	182.147.913	1.254	135
SEPTIEMBRE	4.651,7580	179.745.398	1.194	134
OCTUBRE	4.435,3537	172.029.233	1.254	136
NOVIEMBRE	4.883,4398	191.958.784	1.196	136
DICIEMBRE	4.704,3331	186.982.388	1.358	140

(\*) 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	4.472,2956	168.037.932	4.863	406
FEBRERO	4.188,7123	169.304.021	4.825	404
MARZO	3.863,2863	136.892.818	4.198	395
ABRIL	4.237,8371	152.897.470	4.295	400
MAYO	4.257,4710	156.875.880	4.714	411
JUNIO	4.429,6533	170.701.908	5.477	410
JULIO	4.326,5262	168.857.002	5.813	412
AGOSTO	4.770,3252	182.147.913	6.303	428
SEPTIEMBRE	4.670,9611	179.745.398	5.776	425
OCTUBRE	4.454,4202	172.029.233	6.003	426
NOVIEMBRE	4.905,2385	191.958.784	6.071	431
DICIEMBRE	4.726,1350	186.982.388	6.112	437

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 Participes
ENERO	1.893,8625	168.037.932	3.687	12
FEBRERO	1.773,4223	169.304.021	5.003	12
MARZO	1.635,2956	136.892.818	3.052	6
ABRIL	1.793,4711	152.897.470	1.342	7
MAYO	1.801,3979	156.875.880	1.885	7
JUNIO	1.873,8656	170.701.908	2.499	9
JULIO	1.829,8515	168.857.002	2.114	10
AGOSTO	2.017,1226	182.147.913	2.825	11
SEPTIEMBRE	1.974,7007	179.745.398	3.021	13
OCTUBRE	1.882,7558	172.029.233	3.453	14
NOVIEMBRE	2.072,8778	191.958.784	5.141	16
DICIEMBRE	1.996,7674	186.982.388	4.084	16

(\*) 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 Participes
ENERO	1.637,1480	168.037.932	-	3
FEBRERO	1.534,6180	169.304.021	-	3
MARZO	1.416,6548	136.892.818	-	3
ABRIL	1.555,3428	152.897.470	-	3
MAYO	1.563,9426	156.875.880	-	3
JUNIO	1.628,5969	170.701.908	-	3
JULIO	1.592,1010	168.857.002	-	3
AGOSTO	1.756,9790	182.147.913	-	3
SEPTIEMBRE	1.721,8670	179.745.398	-	3
OCTUBRE	1.643,5077	172.029.233	-	3
NOVIEMBRE	1.811,4049	191.958.784	-	3
DICIEMBRE	1.746,8224	186.982.388	-	3

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2019 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.219,1675	100.450.463	2.046	169
FEBRERO	1.241,8694	101.620.115	1.938	169
MARZO	1.307,8934	103.701.133	2.270	169
ABRIL	1.356,3369	109.279.361	2.098	168
MAYO	1.328,2813	103.285.741	2.033	167
JUNIO	1.348,1121	106.916.078	1.980	168
JULIO	1.416,3792	112.746.824	2.133	168
AGOSTO	1.411,9999	109.773.083	2.124	166
SEPTIEMBRE	1.445,5066	112.292.436	2.159	166
OCTUBRE	1.486,5385	119.062.904	2.129	168
NOVIEMBRE	1.687,6265	153.039.880	2.830	192
DICIEMBRE	1.593,6433	154.620.321	3.470	199

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

#### b) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.317,3644	100.450.463	10.780	2.445
FEBRERO	2.365,5701	101.620.115	9.897	2.431
MARZO	2.497,2429	103.701.133	11.539	2.439
ABRIL	2.595,6802	109.279.361	11.798	2.434
MAYO	2.548,0154	103.285.741	12.520	2.388
JUNIO	2.591,9893	106.916.078	12.083	2.383
JULIO	2.729,7020	112.746.824	12.844	2.381
AGOSTO	2.727,7137	109.773.083	12.563	2.357
SEPTIEMBRE	2.798,8492	112.292.436	12.278	2.351
OCTUBRE	2.885,1207	119.062.904	12.845	2.366
NOVIEMBRE	3.282,9135	153.039.880	15.079	2.450
DICIEMBRE	3.107,4401	154.620.321	16.774	2.438

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	2.379,3708	100.450.463	56.340	967
FEBRERO	2.429,5184	101.620.115	51.740	967
MARZO	2.565,5128	103.701.133	58.747	945
ABRIL	2.667,4083	109.279.361	57.756	937
MAYO	2.619,2054	103.285.741	60.059	916
JUNIO	2.665,1745	106.916.078	58.738	916
JULIO	2.807,6100	112.746.824	63.628	907
AGOSTO	2.806,3993	109.773.083	62.727	886
SEPTIEMBRE	2.880,4156	112.292.436	61.282	880
OCTUBRE	2.970,0837	119.062.904	63.872	876
NOVIEMBRE	3.380,5632	153.039.880	72.730	894
DICIEMBRE	3.200,8216	154.620.321	77.790	906

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

#### d) Serie LP3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.245,3767	100.450.463	10.977	802
FEBRERO	2.291,4169	101.620.115	10.289	806
MARZO	2.418,1812	103.701.133	12.707	804
ABRIL	2.512,7170	109.279.361	11.713	804
MAYO	2.465,7799	103.285.741	12.163	798
JUNIO	2.507,5515	106.916.078	11.779	796
JULIO	2.639,9256	112.746.824	12.654	797
AGOSTO	2.637,1517	109.773.083	12.108	768
SEPTIEMBRE	2.705,0804	112.292.436	11.947	769
OCTUBRE	2.787,5618	119.062.904	12.588	783
NOVIEMBRE	3.170,9128	153.039.880	15.449	837
DICIEMBRE	3.000,4568	154.620.321	16.894	829

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	1.842,9139	100.450.463	90.018	1.424
FEBRERO	1.878,9858	101.620.115	81.724	1.424
MARZO	1.980,9307	103.701.133	92.381	1.426
ABRIL	2.056,3603	109.279.361	89.771	1.446
MAYO	2.015,9090	103.285.741	90.706	1.418
JUNIO	2.048,0550	106.916.078	84.612	1.406
JULIO	2.153,9942	112.746.824	91.189	1.415
AGOSTO	2.149,5569	109.773.083	88.205	1.366
SEPTIEMBRE	2.202,7701	112.292.436	86.487	1.382
OCTUBRE	2.267,6420	119.062.904	90.958	1.425
NOVIEMBRE	2.576,9706	153.039.880	114.446	1.690
DICIEMBRE	2.435,9796	154.620.321	134.007	1.735

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

#### f) Serie G

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.708,2323	100.450.463	6.802	341
FEBRERO	2.759,9053	101.620.115	6.217	338
MARZO	2.908,0866	103.701.133	6.788	332
ABRIL	3.017,2560	109.279.361	6.677	329
MAYO	2.956,3185	103.285.741	6.712	325
JUNIO	3.001,9041	106.916.078	6.045	357
JULIO	3.155,4918	112.746.824	6.299	353
AGOSTO	3.147,3051	109.773.083	6.274	351
SEPTIEMBRE	3.223,5465	112.292.436	6.161	347
OCTUBRE	3.316,7031	119.062.904	6.156	343
NOVIEMBRE	3.767,1804	153.039.880	6.541	341
DICIEMBRE	3.559,1631	154.620.321	6.973	337

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	2.900,4719	100.450.463	365	69
FEBRERO	2.961,6026	101.620.115	341	69
MARZO	3.127,3808	103.701.133	395	70
ABRIL	3.251,5926	109.279.361	402	69
MAYO	3.192,8326	103.285.741	423	69
JUNIO	3.248,8696	106.916.078	419	68
JULIO	3.422,5000	112.746.824	449	67
AGOSTO	3.421,0240	109.773.083	456	67
SEPTIEMBRE	3.511,2502	112.292.436	459	68
OCTUBRE	3.620,5564	119.062.904	481	68
NOVIEMBRE	4.120,9346	153.039.880	527	67
DICIEMBRE	3.901,8281	154.620.321	528	67

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

#### h) Serie PLAN 2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.919,2181	100.450.463	316	69
FEBRERO	2.981,2009	101.620.115	286	67
MARZO	3.148,6109	103.701.133	312	67
ABRIL	3.274,2044	109.279.361	319	67
MAYO	3.215,5816	103.285.741	337	67
JUNIO	3.272,5560	106.916.078	329	68
JULIO	3.448,0378	112.746.824	351	65
AGOSTO	3.447,1363	109.773.083	312	65
SEPTIEMBRE	3.538,6333	112.292.436	323	65
OCTUBRE	3.649,4121	119.062.904	350	65
NOVIEMBRE	4.154,4608	153.039.880	410	66
DICIEMBRE	3.934,2398	154.620.321	429	65

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	3.089,0407	100.450.463	627	140
FEBRERO	3.155,1136	101.620.115	610	141
MARZO	3.332,8561	103.701.133	777	141
ABRIL	3.466,3684	109.279.361	789	141
MAYO	3.404,8837	103.285.741	836	142
JUNIO	3.465,7817	106.916.078	819	137
JULIO	3.652,2447	112.746.824	850	138
AGOSTO	3.651,9101	109.773.083	841	135
SEPTIEMBRE	3.749,4581	112.292.436	817	135
OCTUBRE	3.867,4938	119.062.904	852	134
NOVIEMBRE	4.403,4471	153.039.880	944	136
DICIEMBRE	4.170,7366	154.620.321	1.042	136

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

#### j) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	3.091,4752	100.450.463	3.502	383
FEBRERO	3.158,0851	101.620.115	3.267	387
MARZO	3.336,5618	103.701.133	3.737	385
ABRIL	3.470,7930	109.279.361	3.745	381
MAYO	3.409,8087	103.285.741	3.773	385
JUNIO	3.471,3655	106.916.078	3.640	387
JULIO	3.658,7503	112.746.824	3.870	390
AGOSTO	3.659,0368	109.773.083	3.796	386
SEPTIEMBRE	3.757,3930	112.292.436	3.708	385
OCTUBRE	3.876,3367	119.062.904	3.910	385
NOVIEMBRE	4.414,2413	153.039.880	4.603	400
DICIEMBRE	4.181,6706	154.620.321	4.630	403

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 Participes
ENERO	1.312,4097	100.450.463	901	8
FEBRERO	1.340,4299	101.620.115	927	11
MARZO	1.415,8826	103.701.133	1.114	11
ABRIL	1.472,5418	109.279.361	1.021	11
MAYO	1.446,3614	103.285.741	1.002	10
JUNIO	1.472,1698	106.916.078	942	9
JULIO	1.551,3082	112.746.824	950	8
AGOSTO	1.551,1002	109.773.083	938	8
SEPTIEMBRE	1.592,4671	112.292.436	901	7
OCTUBRE	1.642,5294	119.062.904	1.469	8
NOVIEMBRE	1.870,0726	153.039.880	2.299	10
DICIEMBRE	1.771,1689	154.620.321	3.281	13

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

#### l) Serie O

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.119,8583	100.450.463	-	3
FEBRERO	1.144,9088	101.620.115	-	3
MARZO	1.210,6915	103.701.133	-	3
ABRIL	1.260,4856	109.279.361	-	3
MAYO	1.239,4432	103.285.741	-	3
JUNIO	1.262,9080	106.916.078	-	3
JULIO	1.332,2677	112.746.824	-	3
AGOSTO	1.333,5608	109.773.083	-	3
SEPTIEMBRE	1.370,5896	112.292.436	-	3
OCTUBRE	1.415,2386	119.062.904	-	3
NOVIEMBRE	1.613,0172	153.039.880	-	3
DICIEMBRE	1.529,3963	154.620.321	-	3

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL USA EQUITY**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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.