

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas
(ex Fondo Mutuo Principal Capitales)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas (ex Fondo Mutuo Principal Capitales), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas (ex Fondo Mutuo Principal Capitales) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.



Ernesto Guzmán V.

EY Audit SpA.

Santiago, 27 de febrero de 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

31 de Diciembre de 2016 y 2015

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo 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

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

31 de diciembre de 2016 y 2015

		31.12.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	31.835	26.836
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.531.195	19.106.925
Otros activos		102	-
Total activo		24.563.132	19.133.761
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		-	9.999
Rescates por pagar		31.222	57.612
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.848	2.233
Otros documentos y cuentas por pagar		431	474
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		34.501	70.318
Activo neto atribuible a los partícipes		24.528.631	19.063.443

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	19.990	16.952
Ingresos por dividendos		702.109	800.738
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	8.551.734	(1.435.159)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(7.336.039)	(59.141)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		1.937.794	(676.610)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(457.453)	(490.290)
Otros gastos de operación		(46.866)	(42.563)
Total gastos de operación		(504.319)	(532.853)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.433.475	(1.209.463)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.433.475	(1.209.463)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por Actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.433.475	(1.209.463)
Distribución de beneficios		(747.095)	(800.736)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		686.380	(2.010.199)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

2016	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\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2016	1.248.621	103.451	188.602	76.008	491.341	2.256.684	9.805.405	753.337	3.820.970	291.649	27.375	19.063.443
Aporte de Cuotas	131.263	30.482	30.956	101.066	241.130	670.801	6.544.858	883.329	3.652.107	2.221.330	573	14.507.895
Rescate de Cuotas	(192.987)	(39.550)	(115.735)	(23.720)	(132.489)	(506.774)	(3.634.314)	(658.887)	(2.280.910)	(2.130.952)	(12.769)	(9.729.087)
Aumento Neto originado por transacciones de Cuotas	(61.724)	(9.068)	(84.779)	77.346	108.641	164.027	2.910.544	224.442	1.371.197	90.378	(12.196)	4.778.808
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	70.654	8.352	16.634	6.639	42.624	187.307	809.618	48.910	241.090	326	1.321	1.433.475
Distribución de beneficios	(44.483)	(3.790)	(6.343)	(3.363)	(19.178)	(87.583)	(391.891)	(29.046)	(149.216)	(11.629)	(573)	(747.095)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2016	1.213.068	98.945	114.114	156.630	623.428	2.520.435	13.133.676	997.643	5.284.041	370.724	15.927	24.528.631
2015	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>M</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2015	1.767.937	145.149	432.837	122.310	354.365	2.731.937	14.433.613	947.788	4.882.239	328.364	-	26.146.539
Aporte de Cuotas	79.313	19.589	56.222	61.134	353.756	402.223	4.394.058	672.177	1.418.320	1.765.479	28.834	9.251.105
Rescate de Cuotas	(439.350)	(49.866)	(283.333)	(100.478)	(174.629)	(650.649)	(8.041.247)	(786.460)	(2.025.233)	(1.772.757)	-	(14.324.002)
Aumento Neto originado por transacciones de Cuotas	(360.037)	(30.277)	(227.111)	(39.344)	179.127	(248.426)	(3.647.189)	(114.283)	(606.913)	(7.278)	28.834	(5.072.897)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(107.991)	(6.624)	(6.721)	(3.080)	(26.147)	(138.230)	(546.357)	(53.087)	(303.474)	(16.410)	(1.342)	(1.209.463)
Distribución de beneficios	(51.288)	(4.797)	(10.403)	(3.878)	(16.004)	(88.597)	(434.662)	(27.081)	(150.882)	(13.027)	(117)	(800.736)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2015	1.248.621	103.451	188.602	76.008	491.341	2.256.684	9.805.405	753.337	3.820.970	291.649	27.375	19.063.443

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Compra de activos financieros	(31.152.453)	(19.986.609)
Venta/cobro de activos financieros	26.953.765	25.649.909
Dividendos recibidos	702.109	800.735
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(527.264)	(565.744)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(4.023.843)	5.898.291
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	13.688.633	8.272.586
Rescate de cuotas en circulación	(9.659.791)	(14.181.959)
Otros	-	9
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	4.028.842	(5.909.364)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	4.999	(11.073)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	26.836	37.909
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	31.835	26.836

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general	8
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	9
Nota 3 - Cambios contables	20
Nota 4 - Riesgos financieros	20
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	28
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	30
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	32
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	33
Nota 10 - Cuotas en circulación	38
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	39
Nota 12 - Custodia de valores	41
Nota 13 – Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	41
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	42
Nota 15 - Excesos de inversión	42
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	42
Nota 17 - Información estadística	43
Nota 18 - Sanciones.....	55
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	55
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	62
Nota 21 - Hechos relevantes.....	62
Nota 22 - Hechos posteriores	62

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas es clasificado como un Fondo Mutuo accionario nacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización nacional. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes, Santiago de Chile. 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 Superintendencia de Valores y Seguros y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir a mediano y largo plazo en el mercado bursátil nacional, con la inversión de sus recursos principalmente en acciones de emisores nacionales. 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 Capitales Acciones Chilenas inicio sus operaciones con fecha 05 de julio del 1988. 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 2016 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 de septiembre 2016 entrando en vigencia el 15 de octubre de 2016. Con fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 de 2009, 592 de 2010 y Circular N°1997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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° 607 del 27 de Febrero del 2017.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas 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 CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.347,98	25.629,09
Dólar observado	669,47	710,16

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 los que se han 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 CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio 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 2016 y 2015.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

El Fondo, siguiendo las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, aplicó anticipadamente las disposiciones de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros* de aplicación obligatoria a partir de enero 2018. La Administración estima que el resto de normas, interpretaciones y enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros futuros.

Las siguientes normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detallados a continuación. El fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas, se encuentran detallados a continuación:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación).

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, IFRS 10 “Estados financieros consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

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 solo de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 una mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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)

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 13 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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 contables cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

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 Capitales Acciones Chilenas, 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Clasificación de riesgo	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
AAA - AA o N-1	46,76	65,01
A o N-2	40,87	28,77
BBB o N-3 - N-4	12,37	5,07
BB	-	0,99
NA	-	0,16
Total	100,00	100,00

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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	98,05	97,47
Depósitos a plazo	1,95	2,53
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros	-	-
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Capitales, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Depósitos a plazo	478.933	484.190
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>478.933</u>	<u>484.190</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 CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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 2016:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Acciones Nacionales	Saci Falabella	2.109.593	8,60
Acciones Nacionales	Enel Americas S.A.	1.886.689	7,69
Acciones Nacionales	Empresas Copec S.A.	1.746.479	7,12
Acciones Nacionales	Cencosud S.A.	1.704.676	6,95
Acciones Nacionales	Parque Arauco S.A.	1.475.217	6,01
Otros Instrumentos	(*)Ver comentario	15.608.541	63,63
Total inversiones financieras		24.531.195	100,00

(*) Corresponde a un total de 37 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\$2.000.000 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 CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 2016 el Fondo no ha efectuado contratos de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	1,95	2,53
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	98,05	97,47
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Capitalización Nacionales	24.052.262	21.647.036	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda Nacionales	478.933	478.707	-0,05%

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	24.052.262	24.052.262
Depósitos de bancos e instituciones financieras	478.933	478.933
Totales Activos	24.531.195	24.531.195

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros, 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	1	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 Superintendencia de Valores y Seguros.	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	0
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	90	100
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior a 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N° 327.	0	100
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

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 Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2.1.g) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por Ley N° 20.712	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	0	0

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 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 Superintendencia de Valores y Seguros. : 25% del activo del Fondo

Límite Máximo de Inversión en cuotas de fondos nacionales, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N°20.712. : 10% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	M\$	M\$
Saldos en bancos	31.835	26.836
Total	<u>31.835</u>	<u>26.836</u>

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	31.835	26.836
Total efectivo		<u>31.835</u>	<u>26.836</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activo Neto</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activos Neto</u>
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	24.052.262	-	24.052.262	98,06%	18.622.735	-	18.622.735	97,69%
Subtotal	24.052.262	-	24.052.262	98,06%	18.622.735	-	18.622.735	97,69%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	478.933	-	478.933	1,95%	484.190	-	484.190	2,54%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-		-	-	-	
Subtotal	478.933	-	478.933	1,95%	484.190	-	484.190	2,54%
Total	24.531.195	-	24.531.195	100,01%	19.106.925	-	19.106.925	100,23%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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:

	<u>31.12.2016</u> M\$	<u>31.12.2015</u> M\$
Saldo de inicio	19.106.925	26.237.577
Intereses y reajustes	19.990	16.952
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	8.551.734	(1.435.159)
Compras	31.587.195	19.996.605
Ventas	(30.980.894)	(19.828.880)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(3.753.755)	(5.880.170)
Saldo Final	<u><u>24.531.195</u></u>	<u><u>19.106.925</u></u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 del Fondo 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:

4,4310%	para la Serie A	IVA incluido
1,8000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,4500%	para la serie C	Exento de IVA
1,4500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,2500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,0500%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
2,2610%	para la serie LP3	IVA incluido
3,4510%	para la serie LP180	IVA incluido
4,2000%	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\$457.453 (M\$490.290 el año 2015), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$2.848 (M\$2.233 el año 2015) 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 CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2016

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	0,009	74,8512	-	-	-	74,8512	238
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	5,8494	-	5,8494	-	-	-

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	47,761	1.446.181,4279	903.251,0262	383.492,4772	-	1.965.939,9769	6.272.731
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	6.684,1661	-	6.684,1661	-	-	-

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	1,260	9.803,8530	341,7928	3.037,2913	-	7.108,3545	12.568
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2016 (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	0,001	19,4450	0,6614	-	-	20,1064	30
Personas Relacionadas	67,979	1.417.509,7630	1.630.392,3167	672.553,5915	-	2.375.348,4882	3.592.058
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,001	44,3182	1,5381	-	-	45,8563	69

Tenedor PLAN2	%	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	-	27.469,1346	-	27.469,1346	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,128	-	4,0319	-	615,8803	619,9122	799
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	18,705	75.657,5205	27.076,0756	12.264,8829	-	90.468,7132	116.612

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2015

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	0,010	529,4451	97,6368	552,2307	-	74,8512	219
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,001	17,0895	22,6119	33,8520	-	5,8494	17

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	43,209	2.081.554,9830	396.778,1887	1.032.151,7438	-	1.446.181,4279	4.236.793
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,200	-	11,3133	11,3133	6.684,1661	6.684,1661	19.582

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,204	2.901,9872	284,0151	-	6.617,8507	9.803,8530	16.604
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2015
(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	0,001	18,8362	0,6088	-	-	19,4450	29
Personas Relacionadas	54,387	1.296.640,5270	535.830,7662	414.961,5302	-	1.417.509,7630	2.078.094
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,002	547,5319	16,1835	519,3972	-	44,3182	65

Tenedor PLAN2	%	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	-	42.358,9976	270,5456	38.502,3156	-4.127,2276	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,570	58.724,5634	4.113,7120	39.496,3684	4.127,2276	27.469,1346	38.795

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	-	-	48.247,2079	-	48.247,2079	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	18,116	-	43.951,2686	16.540,9560	48.247,2079	75.657,5205	89.013

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2016	Serie A	PLAN1	PLAN2	PLAN3	PLAN4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI
Saldo al 1 de Enero	127.914,6750	98.675,7313	133.541,1218	69.955,0147	417.622,0442	771.479,0920	3.346.964,5809	444.798,5110	2.606.360,3611	280.605,2648	28.831,3549
Cuotas suscritas	8.610,7728	23.399,9333	16.722,2275	82.050,5979	171.514,3950	184.836,1745	1.926.726,1536	476.518,8588	2.282.306,8730	2.026.248,1447	-
Cuotas rescatadas	19.265,2178	35.421,1522	76.245,2453	20.162,3123	105.476,7768	162.437,5141	1.157.457,9013	373.254,9544	1.492.623,6722	1.970.000,7564	13.409,0164
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	4.405,0027	-	-	-	-	-	-	16.211,3766	98.175,9652	10.814,3819	580,679
Saldo al 31 de diciembre	121.665,2327	86.654,5124	74.018,1040	131.843,3003	483.659,6624	793.877,7524	4.116.232,8332	564.273,7920	3.494.219,5271	347.667,0350	16.003,0175

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>
2015	Serie A	PLAN1	PLAN2	PLAN3	PLAN4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie M
Saldo al 1 de Enero	161.209,8674	131.162,2601	290.914,2649	107.069,7347	287.058,1685	881.687,9099	4.667.426,1526	509.032,2007	2.993.445,9989	283.409,2334	-
Cuotas suscritas	2.753,5884	13.237,6527	29.885,3263	49.771,5776	268.685,6981	100.183,0229	1.257.838,5229	342.415,3349	783.759,1690	1.578.431,8210	28.711,3070
Cuotas rescatadas	40.719,9693	45.724,1815	187.258,4694	86.886,2976	138.121,8224	210.391,8408	2.578.300,0946	422.450,1590	1.262.894,2937	.590.158,2622	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	4.671,1885	-	-	-	-	-	-	15.801,1344	92.049,4869	8.922,4726	120,0479
Saldo al 31 de diciembre	127.914,6750	98.675,7313	133.541,1218	69.955,0147	417.622,0442	771.479,0920	3.346.964,5809	444.798,5110	2.606.360,3611	280.605,2648	28.831,3549

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI
Enero	0,0337%	0,6021%	0,6164%	0,6329%	0,6503%	0,5698%	0,5997%	0,2183%	0,1170%	0,1000%	0,2405%
Febrero	0,9771%	1,2184%	1,2344%	1,2506%	1,2667%	1,1903%	1,2184%	1,1514%	1,0558%	1,0397%	1,1723%
Marzo	3,8539%	4,6255%	4,6488%	4,6615%	4,6805%	4,5969%	4,6244%	4,0455%	3,9404%	3,9228%	4,0686%
Abril	0,5945%	1,1908%	1,2074%	1,2238%	1,2404%	1,1642%	1,1943%	0,7741%	0,6755%	0,6590%	0,7957%
Mayo	-2,8399%	-0,8086%	-0,7660%	-0,7795%	-0,7596%	-0,8344%	-0,8061%	-2,6607%	-2,7590%	-2,7945%	-2,6391%
Junio	0,3462%	0,5953%	0,6118%	0,6284%	0,6449%	0,5664%	0,5953%	0,5254%	0,4271%	0,3653%	0,5470%
Julio	2,4151%	2,6748%	2,6922%	2,7097%	2,7271%	2,6442%	2,6747%	2,6041%	2,5004%	2,4352%	2,6268%
Agosto	-1,0621%	-0,7619%	-0,7433%	-0,7265%	-0,7096%	-0,7895%	-0,7606%	-0,8795%	-0,9797%	-1,0427%	-0,8576%
Septiembre	-3,0219%	-2,7598%	-2,7438%	-2,7278%	-2,7117%	-2,7878%	-2,7600%	-2,8487%	-2,9437%	-3,0035%	-2,8279%
Octubre	5,8126%	6,1411%	6,1591%	6,1770%	6,1950%	6,1096%	6,1399%	6,0078%	5,9007%	5,8334%	6,0659%
Noviembre	-2,8772%	-2,5718%	-2,5580%	-2,5427%	-2,5287%	-2,6022%	-2,5757%	-2,7039%	-2,7990%	-2,8588%	-2,6269%
Diciembre	-1,6908%	-1,1848%	-1,1682%	-1,1515%	-1,1376%	-1,2147%	-1,1846%	-1,5095%	-1,6090%	-1,6716%	-1,4291%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,1430%	-9,0833%	-10,5716%
B	8,5364%	2,4628%	6,2528%
C	8,9111%	3,1784%	7,3701%
LP3	4,3901%	-5,0447%	-4,5499%
LP180	3,1518%	-7,2811%	-7,9006%
G	2,5942%	-7,9666%	-8,7643%
LPI	4,8204%	-0,4930%	-
Plan 1	8,9123%	3,1801%	7,3720%
Plan 2	9,1612%	3,6192%	8,0447%
Plan 3	9,3395%	3,9969%	8,6557%
Plan 4	9,5586%	4,4156%	9,3115%

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,5698%	0,5997%	0,6021%	0,6164%	0,6329%	0,6503%
Febrero	0,8428%	0,8708%	0,8709%	0,8868%	0,9029%	0,9189%
Marzo	4,2134%	4,2408%	4,2419%	4,2651%	4,2777%	4,2967%
Abril	0,7942%	0,8242%	0,8207%	0,8373%	0,8536%	0,8701%
Mayo	-1,1634%	-1,1352%	-1,1378%	-1,0953%	-1,1087%	-1,0889%
Junio	0,3386%	0,3674%	0,3674%	0,3839%	0,4005%	0,4169%
Julio	2,2925%	2,3229%	2,3229%	2,3403%	2,3577%	2,3751%
Agosto	-1,0448%	-1,0160%	-1,0173%	-0,9987%	-0,9819%	-0,9652%
Septiembre	-2,8441%	-2,8163%	-2,8162%	-2,8002%	-2,7842%	-2,7681%
Octubre	5,9592%	5,9895%	5,9907%	6,0087%	6,0265%	6,0445%
Noviembre	-2,7947%	-2,7683%	-2,7644%	-2,7507%	-2,7353%	-2,7214%
Diciembre	-1,3439%	-1,3138%	-1,3140%	-1,2974%	-1,2808%	-1,2669%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	5,5750%	-2,1376%	-2,0414%
Serie C	5,9395%	-1,7964%	-1,6993%
Serie Plan1	5,9407%	-1,7956%	-1,6987%
Serie Plan2	6,1828%	-1,5869%	-1,4938%
Serie Plan3	6,3563%	-1,4076%	-1,3085%
Serie Plan4	6,5693%	-1,2094%	-1,1103%

(*)Rentabilidad anualizada según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Superintendencia de Valores y Seguros es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores	24.531.195	100,0000	99,8700	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	24.531.195	100,0000	99,8700	-	-	-

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 2016 y 2015 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	8.551.602	(1.434.857)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	142	(302)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(10)	-
Total	8.551.734	(1.435.159)

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	7.336.027	59.143
Utilidad en venta de otros instrumentos.	12	(2)
Total	7.336.039	59.141

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Fondo no presentaba 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	10.000,000	Desde 10.01.2016 Hasta 10.01.2017

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo antes del 10 de enero de 2017.

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2016 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes (*)
ENERO	9.764,6509	19.068.778	4.570	409
FEBRERO	9.860,0612	19.325.920	4.398	405
MARZO	10.240,0590	20.259.186	4.844	407
ABRIL	10.300,9333	20.431.679	4.809	405
MAYO	10.008,3980	21.121.569	4.999	406
JUNIO	10.043,0510	20.290.522	4.824	403
JULIO	10.285,6012	21.185.683	4.755	400
AGOSTO	10.176,3610	21.342.495	4.719	401
SEPTIEMBRE	9.868,8430	20.645.630	4.442	400
OCTUBRE	10.442,4808	23.919.175	4.646	400
NOVIEMBRE	10.142,0261	24.229.946	4.533	397
DICIEMBRE	9.970,5404	24.563.132	4.589	408

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.941,8071	19.068.778	3.354	2.229
FEBRERO	2.976,8224	19.325.920	3.224	2.210
MARZO	3.113,6652	20.259.186	3.537	2.194
ABRIL	3.149,9140	20.431.679	3.446	2.175
MAYO	3.123,6323	21.121.569	3.553	2.159
JUNIO	3.141,3245	20.290.522	3.543	2.147
JULIO	3.224,3884	21.185.683	3.731	2.147
AGOSTO	3.198,9327	21.342.495	3.746	2.139
SEPTIEMBRE	3.109,7538	20.645.630	3.560	2.142
OCTUBRE	3.299,7465	23.919.175	3.738	2.144
NOVIEMBRE	3.213,8806	24.229.946	3.678	2.144
DICIEMBRE	3.174,8400	24.563.132	3.816	2.167

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

c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.947,2090	19.068.778	11.639	788
FEBRERO	2.983,1183	19.325.920	11.242	772
MARZO	3.121,0704	20.259.186	12.454	767
ABRIL	3.158,3464	20.431.679	12.291	754
MAYO	3.132,8869	21.121.569	12.731	744
JUNIO	3.151,5383	20.290.522	12.310	734
JULIO	3.235,8340	21.185.683	12.823	730
AGOSTO	3.211,2232	21.342.495	12.950	728
SEPTIEMBRE	3.122,5950	20.645.630	12.574	713
OCTUBRE	3.314,3201	23.919.175	13.742	721
NOVIEMBRE	3.228,9539	24.229.946	14.551	727
DICIEMBRE	3.190,7031	24.563.132	15.737	738

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.697,3563	19.068.778	1.382	409
FEBRERO	1.716,8989	19.325.920	1.388	411
MARZO	1.786,3563	20.259.186	1.571	410
ABRIL	1.800,1838	20.431.679	1.558	410
MAYO	1.752,2872	21.121.569	1.601	416
JUNIO	1.761,4933	20.290.522	1.521	418
JULIO	1.807,3636	21.185.683	1.555	414
AGOSTO	1.791,4671	21.342.495	1.516	410
SEPTIEMBRE	1.740,4328	20.645.630	1.421	410
OCTUBRE	1.844,9949	23.919.175	1.542	416
NOVIEMBRE	1.795,1090	24.229.946	1.820	419
DICIEMBRE	1.768,0123	24.563.132	1.979	414

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

e) Serie LP180

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.467,7334	19.068.778	11.025	1.090
FEBRERO	1.483,2292	19.325.920	10.772	1.081
MARZO	1.541,6744	20.259.186	12.181	1.078
ABRIL	1.552,0891	20.431.679	12.124	1.085
MAYO	1.509,2673	21.121.569	12.667	1.085
JUNIO	1.515,7135	20.290.522	12.478	1.076
JULIO	1.553,6125	21.185.683	13.657	1.061
AGOSTO	1.538,3921	21.342.495	14.745	1.068
SEPTIEMBRE	1.493,1058	20.645.630	13.662	1.062
OCTUBRE	1.581,2100	23.919.175	14.558	1.068
NOVIEMBRE	1.536,9525	24.229.946	14.944	1.066
DICIEMBRE	1.512,2236	24.563.132	15.688	1.066

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

f) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.040,3959	19.068.778	856	369
FEBRERO	1.051,2132	19.325.920	803	378
MARZO	1.092,4497	20.259.186	876	380
ABRIL	1.099,6488	20.431.679	867	381
MAYO	1.068,9190	21.121.569	1.950	395
JUNIO	1.072,8236	20.290.522	2.130	397
JULIO	1.098,9490	21.185.683	1.109	473
AGOSTO	1.087,4904	21.342.495	2.964	504
SEPTIEMBRE	1.054,8281	20.645.630	1.151	490
OCTUBRE	1.116,3601	23.919.175	1.208	560
NOVIEMBRE	1.084,4460	24.229.946	1.500	661
DICIEMBRE	1.066,3189	24.563.132	1.392	716

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

g) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.054,7064	19.068.778	120	58
FEBRERO	1.067,5573	19.325.920	113	57
MARZO	1.116,9373	20.259.186	117	58
ABRIL	1.130,2380	20.431.679	116	57
MAYO	1.121,0984	21.121.569	121	58
JUNIO	1.127,7725	20.290.522	117	57
JULIO	1.157,9377	21.185.683	123	56
AGOSTO	1.149,1158	21.342.495	120	57
SEPTIEMBRE	1.117,4025	20.645.630	106	55
OCTUBRE	1.186,0233	23.919.175	121	57
NOVIEMBRE	1.155,5209	24.229.946	124	57
DICIEMBRE	1.141,8308	24.563.132	122	57

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.421,0188	19.068.778	196	106
FEBRERO	1.438,5605	19.325.920	196	106
MARZO	1.505,4361	20.259.186	227	104
ABRIL	1.523,6129	20.431.679	184	101
MAYO	1.511,9420	21.121.569	171	94
JUNIO	1.521,1928	20.290.522	159	92
JULIO	1.562,1463	21.185.683	166	91
AGOSTO	1.550,5356	21.342.495	167	90
SEPTIEMBRE	1.507,9920	20.645.630	136	87
OCTUBRE	1.600,8707	23.919.175	124	86
NOVIEMBRE	1.559,9202	24.229.946	121	86
DICIEMBRE	1.541,6978	24.563.132	122	86

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

i) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.093,4014	19.068.778	67	53
FEBRERO	1.107,0751	19.325.920	65	50
MARZO	1.158,6816	20.259.186	69	51
ABRIL	1.172,8612	20.431.679	68	51
MAYO	1.163,7187	21.121.569	73	53
JUNIO	1.171,0318	20.290.522	79	50
JULIO	1.202,7627	21.185.683	80	48
AGOSTO	1.194,0252	21.342.495	80	48
SEPTIEMBRE	1.161,4540	20.645.630	104	50
OCTUBRE	1.233,1965	23.919.175	125	51
NOVIEMBRE	1.201,8405	24.229.946	132	51
DICIEMBRE	1.188,0009	24.563.132	139	53

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.184,1725	19.068.778	346	168
FEBRERO	1.199,1722	19.325.920	328	168
MARZO	1.255,2995	20.259.186	357	166
ABRIL	1.270,8701	20.431.679	349	168
MAYO	1.261,2163	21.121.569	358	170
JUNIO	1.269,3505	20.290.522	341	172
JULIO	1.303,9669	21.185.683	358	172
AGOSTO	1.294,7136	21.342.495	366	174
SEPTIEMBRE	1.259,6046	20.645.630	365	174
OCTUBRE	1.337,6371	23.919.175	393	175
NOVIEMBRE	1.303,8126	24.229.946	403	180
DICIEMBRE	1.288,9799	24.563.132	442	180

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

k) Serie LPI

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	951,7684	19.068.778	45	1
FEBRERO	962,9263	19.325.920	32	1
MARZO	1.002,1037	20.259.186	26	1
ABRIL	1.010,0772	20.431.679	26	1
MAYO	983,4205	21.121.569	27	1
JUNIO	988,7994	20.290.522	26	1
JULIO	1.014,7734	21.185.683	27	1
AGOSTO	1.006,0707	21.342.495	27	1
SEPTIEMBRE	977,6202	20.645.630	26	1
OCTUBRE	1.036,9221	23.919.175	22	1
NOVIEMBRE	1.009,6828	24.229.946	17	1
DICIEMBRE	995,2539	24.563.132	17	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALS ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2015 según lo requerido en la circular N° 1997 de la Superintendencia de valores y seguros es la siguiente:

a) Serie A

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes (*)
ENERO	10.932,9473	25.441.513	6.519	454
FEBRERO	11.309,6164	26.253.376	5.937	449
MARZO	11.142,2375	25.512.327	6.371	440
ABRIL	11.334,6743	25.629.569	6.040	431
MAYO	11.184,8112	25.784.592	6.105	428
JUNIO	10.728,1690	24.614.664	5.665	428
JULIO	10.607,0780	23.159.294	5.652	418
AGOSTO	10.471,3700	21.657.985	5.423	414
SEPTIEMBRE	10.097,2197	20.312.914	5.022	412
OCTUBRE	10.322,5757	20.361.552	5.006	408
NOVIEMBRE	9.782,4293	19.184.526	4.689	410
DICIEMBRE	9.761,3587	19.133.761	4.642	408

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

b) Serie B

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	3.104,4293	25.441.513	4.139	2.521
FEBRERO	3.217,9171	26.253.376	3.852	2.515
MARZO	3.194,0524	25.512.327	4.210	2.490
ABRIL	3.267,7494	25.629.569	4.186	2.475
MAYO	3.271,1653	25.784.592	4.353	2.457
JUNIO	3.144,5150	24.614.664	4.056	2.443
JULIO	3.129,3141	23.159.294	4.073	2.413
AGOSTO	3.096,5853	21.657.985	3.928	2.365
SEPTIEMBRE	2.993,5606	20.312.914	3.680	2.339
OCTUBRE	3.070,3261	20.361.552	3.782	2.316
NOVIEMBRE	2.920,9691	19.184.526	3.543	2.280
DICIEMBRE	2.925,1395	19.133.761	3.426	2.252

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

c) Serie C

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	3.099,2226	25.441.513	17.380	1.035
FEBRERO	3.213,3825	26.253.376	15.816	1.019
MARZO	3.190,4998	25.512.327	17.091	1.002
ABRIL	3.265,0542	25.629.569	16.658	996
MAYO	3.269,4389	25.784.592	17.405	998
JUNIO	3.143,7596	24.614.664	16.275	985
JULIO	3.129,4924	23.159.294	16.060	941
AGOSTO	3.097,6856	21.657.985	14.548	887
SEPTIEMBRE	2.995,4894	20.312.914	13.049	865
OCTUBRE	3.073,2312	20.361.552	13.208	841
NOVIEMBRE	2.924,5898	19.184.526	12.333	825
DICIEMBRE	2.929,6412	19.133.761	11.935	799

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.859,6392	25.441.513	1.775	439
FEBRERO	1.926,9140	26.253.376	1.596	439
MARZO	1.901,8986	25.512.327	1.729	427
ABRIL	1.938,2004	25.629.569	1.714	432
MAYO	1.916,1025	25.784.592	1.890	433
JUNIO	1.841,1548	24.614.664	1.641	425
JULIO	1.823,7318	23.159.294	1.597	409
AGOSTO	1.803,7202	21.657.985	1.575	408
SEPTIEMBRE	1.742,3770	20.312.914	1.456	404
OCTUBRE	1.784,5505	20.361.552	1.527	408
NOVIEMBRE	1.694,1901	19.184.526	1.387	405
DICIEMBRE	1.693,6595	19.133.761	1.402	405

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

e) Serie LP180

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.627,3136	25.441.513	13.844	1.258
FEBRERO	1.684,6452	26.253.376	12.455	1.231
MARZO	1.661,0951	25.512.327	13.740	1.194
ABRIL	1.691,1455	25.629.569	13.542	1.186
MAYO	1.670,1751	25.784.592	14.307	1.184
JUNIO	1.603,2780	24.614.664	13.083	1.156
JULIO	1.586,5017	23.159.294	13.261	1.133
AGOSTO	1.567,5079	21.657.985	12.463	1.113
SEPTIEMBRE	1.512,7176	20.312.914	11.633	1.103
OCTUBRE	1.547,7673	20.361.552	11.872	1.094
NOVIEMBRE	1.467,9594	19.184.526	11.130	1.091
DICIEMBRE	1.466,0175	19.133.761	10.975	1.090

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

f) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.155,8234	25.441.513	1.041	354
FEBRERO	1.196,3603	26.253.376	1.078	365
MARZO	1.179,4356	25.512.327	1.050	354
ABRIL	1.200,5747	25.629.569	992	363
MAYO	1.185,4863	25.784.592	1.016	377
JUNIO	1.137,8157	24.614.664	994	367
JULIO	1.125,7184	23.159.294	1.054	358
AGOSTO	1.112,0523	21.657.985	927	361
SEPTIEMBRE	1.073,0054	20.312.914	908	365
OCTUBRE	1.097,6806	20.361.552	847	361
NOVIEMBRE	1.040,9099	19.184.526	854	361
DICIEMBRE	1.039,3562	19.133.761	881	367

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

g) Serie PLAN 1

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.109,0755	25.441.513	178	75
FEBRERO	1.149,9282	26.253.376	168	75
MARZO	1.141,7396	25.512.327	184	74
ABRIL	1.168,4196	25.629.569	185	74
MAYO	1.169,9885	25.784.592	195	74
JUNIO	1.125,0135	24.614.664	180	71
JULIO	1.119,9078	23.159.294	180	72
AGOSTO	1.108,5231	21.657.985	174	68
SEPTIEMBRE	1.071,9596	20.312.914	163	64
OCTUBRE	1.099,7816	20.361.552	146	62
NOVIEMBRE	1.046,5708	19.184.526	132	62
DICIEMBRE	1.048,3945	19.133.761	128	58

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.491,3792	25.441.513	451	150
FEBRERO	1.546,5513	26.253.376	346	144
MARZO	1.535,7992	25.512.327	356	140
ABRIL	1.571,9453	25.629.569	343	138
MAYO	1.574,3234	25.784.592	357	140
JUNIO	1.514,0543	24.614.664	333	136
JULIO	1.507,4389	23.159.294	319	111
AGOSTO	1.492,3704	21.657.985	299	110
SEPTIEMBRE	1.443,3685	20.312.914	276	109
OCTUBRE	1.481,0688	20.361.552	236	108
NOVIEMBRE	1.409,6461	19.184.526	200	107
DICIEMBRE	1.412,3133	19.133.761	197	107

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

i) Serie PLAN 3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.145,2466	25.441.513	109	63
FEBRERO	1.187,7962	26.253.376	100	64
MARZO	1.179,7382	25.512.327	116	61
ABRIL	1.207,7027	25.629.569	112	62
MAYO	1.209,7355	25.784.592	114	60
JUNIO	1.163,6150	24.614.664	104	60
JULIO	1.158,7278	23.159.294	104	59
AGOSTO	1.147,3451	21.657.985	78	58
SEPTIEMBRE	1.109,8527	20.312.914	67	58
OCTUBRE	1.139,0440	20.361.552	69	55
NOVIEMBRE	1.084,2904	19.184.526	66	56
DICIEMBRE	1.086,5246	19.133.761	67	53

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.237,8195	25.441.513	255	145
FEBRERO	1.284,0059	26.253.376	304	175
MARZO	1.275,5123	25.512.327	372	173
ABRIL	1.305,9616	25.629.569	374	176
MAYO	1.308,3820	25.784.592	376	178
JUNIO	1.258,7078	24.614.664	325	175
JULIO	1.253,6340	23.159.294	319	177
AGOSTO	1.241,5227	21.657.985	319	172
SEPTIEMBRE	1.201,1521	20.312.914	307	170
OCTUBRE	1.232,9667	20.361.552	352	170
NOVIEMBRE	1.173,9034	19.184.526	355	169
DICIEMBRE	1.176,5211	19.133.761	350	171

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

k) Serie M

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,1847	25.441.513	0	0
FEBRERO	1.000,1847	26.253.376	0	0
MARZO	1.000,1847	25.512.327	0	0
ABRIL	1.000,1847	25.629.569	0	0
MAYO	1.000,1847	25.784.592	0	0
JUNIO	1.000,1847	24.614.664	0	0
JULIO	1.000,1847	23.159.294	0	0
AGOSTO	1.000,1847	21.657.985	0	0
SEPTIEMBRE	976,1542	20.312.914	20	1
OCTUBRE	1.000,0035	20.361.552	49	1
NOVIEMBRE	949,5721	19.184.526	47	1
DICIEMBRE	949,4853	19.133.761	46	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2016 y 2015, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2016 se efectuaron las siguientes distribuciones de beneficios a los partícipes:

Fecha	Monto a distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
08/01/2016	844	DIVIDENDO CCU	Aumento Patrimonial (Series APV)
12/01/2016	6.972	DIVIDENDO COLBUN	Aumento Patrimonial (Series APV)
13/01/2016	8.899	DIVIDENDO AGUAS-A	Aumento Patrimonial (Series APV)
14/01/2016	776	DIVIDENDO ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
18/01/2016	4.950	DIVIDENDO IAM	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/01/2016	2.154	DIVIDENDO ECL	Aumento Patrimonial (Series APV)
28/01/2016	1.057	DIVIDENDO ANDINA-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/01/2016	13.245	DIVIDENDO ENDESA & ENERSIS	Aumento Patrimonial (Series APV)
18/02/2016	236	DIVIDENDO GASCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
11/03/2016	14.787	DIVIDENDO CORPBANCA	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/03/2016	11.568	REPARTO DIV. BCI	Aumento Patrimonial (Series APV)
28/03/2016	38.707	DIVIDENDO SM CHILE Y BCO CHILE	Aumento Patrimonial (Series APV)
01/04/2016	1.875	DIVIDENDO CONCHATORO	Aumento Patrimonial (Series APV)
21/04/2016	234	DIVIDENDO GASCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/04/2016	9.175	DIVIDENDO CCU & VSPT	Aumento Patrimonial (Series APV)
27/04/2016	34.801	DIVIDENDO BSANTANDER	Aumento Patrimonial (Series APV)
28/04/2016	816	DIVIDENDO CAP-SALFACORP-BESALCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
03/05/2016	442	DIVIDENDO SONDA	Aumento Patrimonial (Series APV)
05/05/2016	10.266	DIVIDENDO COLBUN S.A.	Aumento Patrimonial (Series APV)
06/05/2016	7.719	DIVIDENDO SQM-B & BANMEDICA	Aumento Patrimonial (Series APV)
09/05/2016	5.641	DIVIDENDO SECURITY	Aumento Patrimonial (Series APV)
10/05/2016	24.563	DIVIDENDO FALABELLA-PARAUCO-SK	Aumento Patrimonial (Series APV)
11/05/2016	4.426	DIVIDENDO CMPC	Aumento Patrimonial (Series APV)
12/05/2016	8.198	DIVIDENDO Watts-Hites-Copec	Aumento Patrimonial (Series APV)
13/05/2016	1.061	DIVIDENDO ANTARCHILE	Aumento Patrimonial (Series APV)
17/05/2016	26.304	DIVIDENDO CENCOSUD	Aumento Patrimonial (Series APV)
19/05/2016	17.861	DIV. EMBONOR-B, FORUS Y RIPLEY	Aumento Patrimonial (Series APV)
20/05/2016	10.144	DIVIDENDO CONCHATORO	Aumento Patrimonial (Series APV)
24/05/2016	66.686	ENDESA-AM y CH, ENERSIS-AM & ENER	Aumento Patrimonial (Series APV)
25/05/2016	22.542	DIVIDENDO AGUAS-A & ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
25/05/2016	22.542	DIVIDENDO AGUAS-A & ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
25/05/2016	25.456	DIVIDENDO AGUAS-A & ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
26/05/2016	28.195	DIVIDENDO AESGENER & ECL	Aumento Patrimonial (Series APV)
27/05/2016	7.375	DIVIDENDO IAM & ANDINA-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
21/06/2016	159	DIVIDENDO SK	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/06/2016	232	DIVIDENDO GNCHILE	Aumento Patrimonial (Series APV)

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Distribución de beneficios a los partícipes (continuación)

04/08/2016	1.149	DIVIDENDO HITES	Aumento Patrimonial (Series APV)
26/08/2016	1.999	REPARTO DIV. ANDINA-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/08/2016	3.803	REPARTO DIV. AESGENER	Aumento Patrimonial (Series APV)
05/09/2016	2.220	DIVIDENDO SONDA	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/09/2016	1.198	REPARTO COCHA TORO HITES	Aumento Patrimonial (Series APV)
20/10/2016	6.296	DIVIDENDO ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
27/10/2016	2.065	DIVIDENDO ANDINA-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
07/11/2016	2.224	DIVIDENDO SECURITY	Aumento Patrimonial (Series APV)
10/11/2016	541	DIVIDENDO BESALCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
25/11/2016	749	DIVIDENDO FORUS S.A.	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/11/2016	6.861	DIVIDENDO FALABELLA	Aumento Patrimonial (Series APV)
07/12/2016	12.128	DIVIDENDO CENCOSUD	Aumento Patrimonial (Series APV)
15/12/2016	6.816	DIVIDENDO COPEC	Aumento Patrimonial (Series APV)
20/12/2016	23.003	DIVIDENDO SQM-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/12/2016	188	DIVIDENDO CONCHATORO	Aumento Patrimonial (Series APV)

Total Aumento Patrimonial 512.148

Fecha	Monto a distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
08/01/2016	401	DIVIDENDO CCU	Reinversión (Series no APV)
12/01/2016	3.352	DIVIDENDO COLBUN	Reinversión (Series no APV)
13/01/2016	4.280	DIVIDENDO AGUAS-A	Reinversión (Series no APV)
14/01/2016	377	DIVIDENDO ILC	Reinversión (Series no APV)
18/01/2016	2.385	DIVIDENDO IAM	Reinversión (Series no APV)
22/01/2016	1.033	DIVIDENDO ECL	Reinversión (Series no APV)
28/01/2016	509	DIVIDENDO ANDINA-B	Reinversión (Series no APV)
29/01/2016	6.371	DIVIDENDO ENDESA & ENERSIS	Reinversión (Series no APV)
18/02/2016	114	DIVIDENDO GASCO	Reinversión (Series no APV)
11/03/2016	7.362	DIVIDENDO CORPBANCA	Reinversión (Series no APV)
22/03/2016	5.688	REPARTO DIV. BCI	Reinversión (Series no APV)
28/03/2016	19.031	DIVIDENDO SM CHILE Y BCO CHILE	Reinversión (Series no APV)
01/04/2016	930	DIVIDENDO CONCHATORO	Reinversión (Series no APV)
21/04/2016	116	DIVIDENDO GASCO	Reinversión (Series no APV)
22/04/2016	4.566	DIVIDENDO CCU & VSPT	Reinversión (Series no APV)
27/04/2016	17.369	DIVIDENDO BSANTANDER	Reinversión (Series no APV)
28/04/2016	405	DIV. CAP-SALFACORP-BESALCO	Reinversión (Series no APV)
03/05/2016	224	DIVIDENDO SONDA	Reinversión (Series no APV)
05/05/2016	5.209	DIVIDENDO COLBUN S.A.	Reinversión (Series no APV)
06/05/2016	3.917	DIVIDENDO SQM-B & BANMEDICA	Reinversión (Series no APV)
09/05/2016	2.862	DIVIDENDO SECURITY	Reinversión (Series no APV)
10/05/2016	12.443	DIVIDENDO FALABELLA-PARAUCOSK	Reinversión (Series no APV)
11/05/2016	2.246	DIVIDENDO CMPC	Reinversión (Series no APV)
12/05/2016	4.158	DIVIDENDO Watts-Hites-Copec	Reinversión (Series no APV)
13/05/2016	538	DIVIDENDO ANTARCHILE	
17/05/2016	13.267	DIVIDENDO CENCOSUD	
19/05/2016	9.026	DIV. EMBONOR-B, FORUS Y RIPLEY	Reinversión (Series no APV)

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

20/05/2016	5.126	DIVIDENDO CONCHATORO	Reinversión (Series no APV)
------------	-------	----------------------	-----------------------------

Nota 19 – Distribución de beneficios a los partícipes (continuación)

24/05/2016	33.795	ENDESA-AM, ENDESA-CH, ENERSIS-AM	Reinversión (Series no APV)
25/05/2016	12.871	DIVIDENDO AGUAS-A & ILC	Reinversión (Series no APV)
26/05/2016	14.273	DIVIDENDO AESGENER & ECL	Reinversión (Series no APV)
27/05/2016	4.117	DIVIDENDO IAM & ANDINA-B	Reinversión (Series no APV)
21/06/2016	81	DIVIDENDO SK	Reinversión (Series no APV)
30/06/2016	118	DIVIDENDO GNCHILE	Reinversión (Series no APV)
04/08/2016	602	DIVIDENDO HITES	Reinversión (Series no APV)
26/08/2016	1.200	REPARTO DIV. ANDINA-B	Reinversión (Series no APV)
29/08/2016	2.381	REPARTO DIV. AESGENER	Reinversión (Series no APV)
05/09/2016	1.195	DIVIDENDO SONDA	Reinversión (Series no APV)
30/09/2016	611	REPARTO COCHA TORO HITES	Reinversión (Series no APV)
20/10/2016	3.152	DIVIDENDO ILC	Reinversión (Series no APV)
27/10/2016	1.054	DIVIDENDO ANDINA-B	Reinversión (Series no APV)
07/11/2016	1.162	DIVIDENDO SECURITY	Reinversión (Series no APV)
10/11/2016	277	DIVIDENDO BESALCO	Reinversión (Series no APV)
25/11/2016	376	DIVIDENDO FORUS S.A.	Reinversión (Series no APV)
29/11/2016	3.469	DIVIDENDO FALABELLA	Reinversión (Series no APV)
07/12/2016	6.010	DIVIDENDO CENCOSUD	Reinversión (Series no APV)
15/12/2016	3.393	DIVIDENDO COPEC	Reinversión (Series no APV)
20/12/2016	11.414	DIVIDENDO SQM-B	Reinversión (Series no APV)
30/12/2016	91	DIVIDENDO CONCHATORO	Reinversión (Series no APV)

Total Reinversión	234.947
--------------------------	---------

Total Distribución de Beneficios	747.095
---	----------------

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Distribución de beneficios a los partícipes (continuación)

Durante 2015 se efectuaron las siguientes distribuciones de beneficios a los partícipes.

Fecha	Monto a distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
06/01/2015	8.044	DIVIDENDO COLBUN	Aumento Patrimonial (Series APV)
13/01/2015	9.233	DIVIDENDO AGUAS-A	Aumento Patrimonial (Series APV)
15/01/2015	2.521	DIVIDENDO CAP-ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
16/01/2015	15.135	DIVIDENDO IAM	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/01/2015	120	DIVIDENDO ANDINA-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/01/2015	13.691	DIVIDENDO ENERSIS-ENDESA	Aumento Patrimonial (Series APV)
19/02/2015	244	DIVIDENDO GASCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
12/03/2015	30.671	DIVIDENDO CORPBANCA	Aumento Patrimonial (Series APV)
24/03/2015	17.912	DIVIDENDO BCI	Aumento Patrimonial (Series APV)
26/03/2015	41.872	DIVIDENDO CHILE Y SMCHILE	Aumento Patrimonial (Series APV)
31/03/2015	1.713	DIVIDENDO CONCHATORO	Aumento Patrimonial (Series APV)
17/04/2015	892	DIVIDENDO SALFACORP	Aumento Patrimonial (Series APV)
23/04/2015	783	DIVIDENDO GASCO - CAP	Aumento Patrimonial (Series APV)
27/04/2015	1.162	DIVIDENDO BUPA CHILE SA	Aumento Patrimonial (Series APV)
28/04/2015	1.807	DIVIDENDO CMPC	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/04/2015	58.481	DIV.SANTANDER-SECURITY	Aumento Patrimonial (Series APV)
04/05/2015	3.919	DIVIDENDO SONDA	Aumento Patrimonial (Series APV)
06/05/2015	4.720	DIVID.FORUS-COLBUN	Aumento Patrimonial (Series APV)
08/05/2015	349	DIVIDENDO SQM-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
12/05/2015	9.936	DIV BANMEDICA-FALABELLA	Aumento Patrimonial (Series APV)
13/05/2015	18.161	DIV-CENCOSUD-PARAUCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
14/05/2015	17.175	DIVIDENDO COPEC	Aumento Patrimonial (Series APV)
15/05/2015	10.023	DIVIDENDO ANTARCHILE	Aumento Patrimonial (Series APV)
19/05/2015	12.635	DIVIDENDO RIPLEY	Aumento Patrimonial (Series APV)
20/05/2015	8.987	DIVIDENDO ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/05/2015	10.253	DIV CONCHATORO-EMBONOR	Aumento Patrimonial (Series APV)
25/05/2015	67.809	DIVIDENDO ENDESA-ENERSIS	Aumento Patrimonial (Series APV)
26/05/2015	20.185	DIVIDENDO ENTEL & AGUAS-A	Aumento Patrimonial (Series APV)
27/05/2015	7.282	DIVIDENDO ECL	Aumento Patrimonial (Series APV)
28/05/2015	10.807	DIVIDENDO AES GENER	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/05/2015	16.683	DIV.IAM & ANDINA-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
16/06/2015	359	DIVIDENDO SK	Aumento Patrimonial (Series APV)

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Distribución de beneficios a los partícipes (continuación)

Fecha	Monto a distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
18/06/2015	246	DIVIDENDO GASCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
01/07/2015	71.716	DIVIDENDO CORPBANCA	Aumento Patrimonial (Series APV)
23/07/2015	318	DIVIDENDO CAP	Aumento Patrimonial (Series APV)
20/08/2015	639	DIVIDENDO GASCO & BESALCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
28/08/2015	1.285	DIVIDENDO ANDINA	Aumento Patrimonial (Series APV)
01/09/2015	1.776	DIVIDENDO SONDA	Aumento Patrimonial (Series APV)
10/09/2015	1.853	DIVIDENDO CMPC	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/09/2015	381	DIVIDENDO SIGDO KOPPERS	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/09/2015	1.546	DIVIDENDO CONCHATORO	Aumento Patrimonial (Series APV)
21/10/2015	5.375	DIVIDENDO FALABELLA-ILC	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/10/2015	503	DIVIDENDO CAP & GASCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
23/10/2015	3.743	DIVIDENDO ECL	Aumento Patrimonial (Series APV)
29/10/2015	1.501	DIVIDENDO ANDINA B	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/10/2015	3.214	DIVIDENDO GRUPO SECURITY SA	Aumento Patrimonial (Series APV)
12/11/2015	93	DIVIDENDO BESALCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
20/11/2015	22.347	DIVIDENDO AES GENER	Aumento Patrimonial (Series APV)
27/11/2015	970	DIVIDENDO FORUS S.A.	Aumento Patrimonial (Series APV)
04/12/2015	6.815	DIVIDENDO CENCOSUD	Aumento Patrimonial (Series APV)
10/12/2015	2.865	DIVIDENDO SQM-B	Aumento Patrimonial (Series APV)
17/12/2015	5.801	DIVIDENDO COPEC Y GASCO	Aumento Patrimonial (Series APV)
22/12/2015	432	DIVIDENDO SIGDO KOPPERS SA	Aumento Patrimonial (Series APV)
30/12/2015	1.358	DIVIDENDO CONCHATORO	Aumento Patrimonial (Series APV)

Total Aumento Patrimonial

558.341

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Distribución de beneficios a los partícipes (continuación)

Fecha	Monto a distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
06/01/2015	3.477	DIVIDENDO COLBUN	Reinversión (Series no APV)
13/01/2015	4.047	DIVIDENDO AGUAS-A	Reinversión (Series no APV)
15/01/2015	1.104	DIVIDENDO CAP-ILC	Reinversión (Series no APV)
16/01/2015	6.619	DIVIDENDO IAM	Reinversión (Series no APV)
29/01/2015	51	DIVIDENDO ANDINA-B	Reinversión (Series no APV)
30/01/2015	5.836	DIVIDENDO ENERSIS-ENDESA	Reinversión (Series no APV)
19/02/2015	106	DIVIDENDO GASCO	Reinversión (Series no APV)
12/03/2015	13.092	DIVIDENDO CORPBANCA	Reinversión (Series no APV)
24/03/2015	7.657	DIVIDENDO BCI	Reinversión (Series no APV)
26/03/2015	17.952	DIVIDENDO CHILE Y SMCHILE	Reinversión (Series no APV)
31/03/2015	731	DIVIDENDO CONCHATORO	Reinversión (Series no APV)
17/04/2015	379	DIVIDENDO SALFACORP	Reinversión (Series no APV)
23/04/2015	336	DIVIDENDO GASCO - CAP	Reinversión (Series no APV)
27/04/2015	503	DIVIDENDO BUPA CHILE SA	Reinversión (Series no APV)
28/04/2015	782	DIVIDENDO CMPC	Reinversión (Series no APV)
29/04/2015	25.390	DIV.SANTANDER-SECURITY	Reinversión (Series no APV)
04/05/2015	1.700	DIVIDENDO SONDA	Reinversión (Series no APV)
06/05/2015	2.039	DIVID.FORUS-COLBUN	Reinversión (Series no APV)
08/05/2015	150	DIVIDENDO SQM-B	Reinversión (Series no APV)
12/05/2015	4.311	DIV BANMEDICA-FALABELLA	Reinversión (Series no APV)
13/05/2015	7.831	DIV-CENCOSUD-PARAUCO	Reinversión (Series no APV)
14/05/2015	7.366	DIVIDENDO COPEC	Reinversión (Series no APV)
15/05/2015	4.323	DIVIDENDO ANTARCHILE	Reinversión (Series no APV)
19/05/2015	5.421	DIVIDENDO RIPLEY	Reinversión (Series no APV)
20/05/2015	3.857	DIVIDENDO ILC	Reinversión (Series no APV)
22/05/2015	4.424	DIV CONCHATORO-EMBONOR	Reinversión (Series no APV)
25/05/2015	29.551	DIVIDENDO ENDESA-ENERSIS	Reinversión (Series no APV)
26/05/2015	8.789	DIVIDENDO ENTEL & AGUAS-A	Reinversión (Series no APV)
27/05/2015	3.144	DIVIDENDO ECL	Reinversión (Series no APV)
28/05/2015	4.628	DIVIDENDO AES GENER	Reinversión (Series no APV)
29/05/2015	7.128	DIV.IAM & ANDINA-B	Reinversión (Series no APV)
16/06/2015	151	DIVIDENDO SK	Reinversión (Series no APV)
18/06/2015	104	DIVIDENDO GASCO	Reinversión (Series no APV)
01/07/2015	30.553	DIVIDENDO CORPBANCA	Reinversión (Series no APV)
23/07/2015	135	DIVIDENDO CAP	Reinversión (Series no APV)
20/08/2015	280	DIVIDENDO GASCO & BESALCO	Reinversión (Series no APV)
28/08/2015	577	DIVIDENDO ANDINA	Reinversión (Series no APV)
01/09/2015	797	DIVIDENDO SONDA	Reinversión (Series no APV)
10/09/2015	840	DIVIDENDO CMPC	Reinversión (Series no APV)
22/09/2015	173	DIVIDENDO SIGDO KOPPERS	Reinversión (Series no APV)

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Distribución de beneficios a los partícipes (continuación)

Fecha	Monto a distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
30/09/2015	711	DIVIDENDO CONCHATORO	Reinversión (Series no APV)
21/10/2015	2.453	DIVIDENDO FALABELLA-ILC	Reinversión (Series no APV)
22/10/2015	230	DIVIDENDO CAP & GASCO	Reinversión (Series no APV)
23/10/2015	1.711	DIVIDENDO ECL	Reinversión (Series no APV)
29/10/2015	690	DIVIDENDO ANDINA B	Reinversión (Series no APV)
30/10/2015	1.477	DIVIDENDO GRUPO SECURITY SA	Reinversión (Series no APV)
12/11/2015	43	DIVIDENDO BESALCO	Reinversión (Series no APV)
20/11/2015	10.226	DIVIDENDO AES GENER	Reinversión (Series no APV)
27/11/2015	446	DIVIDENDO FORUS S.A.	Reinversión (Series no APV)
04/12/2015	3.163	DIVIDENDO CENCOSUD	Reinversión (Series no APV)
10/12/2015	1.339	DIVIDENDO SQM-B	Reinversión (Series no APV)
17/12/2015	2.725	DIVIDENDO COPEC Y GASCO	Reinversión (Series no APV)
22/12/2015	204	DIVIDENDO SIGDO KOPPERS SA	Reinversión (Series no APV)
30/12/2015	643	DIVIDENDO CONCHATORO	Reinversión (Series no APV)

**Total
Reinversión** 242.395

**Total
Distribución
de
Beneficios** 800.736

FONDO MUTUO PRINCIPAL CAPITALES ACCIONES CHILENAS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2016 y 2015 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Con Fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.