

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Latam Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 Latam Equity al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

31 de Diciembre de 2017 y 2016

Informe de los Auditores Independientes

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 LATAM EQUITY

31 de diciembre de 2017 y 2016

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		31.12.2017	31.12.2016
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	620.115	1.040.367
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	33.273.580	15.793.893
Cuentas por cobrar a intermediarios		1.111.701	80.690
Otras cuentas por cobrar		108.295	71.070
Total activo		35.113.691	16.986.020
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		365.134	122.458
Rescates por pagar		1.147.721	127.557
Remuneraciones sociedad administradora	9	6.526	2.030
Otros documentos y cuentas por pagar		21.843	4.617
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.541.224	256.662
Activo neto atribuible a los partícipes		33.572.467	16.729.358

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	22.848	15.854
Ingresos por dividendos		583.987	365.241
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(174.895)	(50.856)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	2.627.112	3.663.961
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(1.234.941)	(782.606)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>1.824.111</u>	<u>3.211.594</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(587.909)	(346.722)
Otros gastos de operación		(138.086)	(112.149)
Total gastos de operación		<u>(725.995)</u>	<u>(458.871)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>1.098.116</u>	<u>2.752.723</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>1.098.116</u>	<u>2.752.723</u>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>1.098.116</u>	<u>2.752.723</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>1.098.116</u>	<u>2.752.723</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

2017	Serie A M\$	Serie PLAN1 M\$	Serie PLAN2 M\$	Serie PLAN3 M\$	Serie PLAN4 M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie LP3 M\$	Serie LP180 M\$	Serie G M\$	Serie LPI M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	284.703	112.209	87.519	166.376	418.631	2.379.169	8.795.651	527.829	3.851.664	101.251	4.356	16.729.358
Aporte de Cuotas	237.801	29.442	16.056	262.092	767.983	1.396.376	14.938.837	2.304.746	13.183.279	237.901	33.651	33.408.164
Rescate de Cuotas	(170.087)	(17.099)	(31.242)	(168.894)	(132.920)	(860.859)	(8.321.908)	(1.825.859)	(6.030.843)	(98.758)	(4.702)	(17.663.171)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	67.714	12.343	(15.186)	93.198	635.063	535.517	6.616.929	478.887	7.152.436	139.143	28.949	15.744.993
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	14.597	11.343	9.318	13.047	49.043	218.712	708.456	41.928	29.143	2.477	52	1.098.116
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	<u>367.014</u>	<u>135.895</u>	<u>81.651</u>	<u>272.621</u>	<u>1.102.737</u>	<u>3.133.398</u>	<u>16.121.036</u>	<u>1.048.644</u>	<u>11.033.243</u>	<u>242.871</u>	<u>33.357</u>	<u>33.572.467</u>
2016	Serie A M\$	Serie PLAN1 M\$	Serie PLAN2 M\$	Serie PLAN3 M\$	Serie PLAN4 M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie LP3 M\$	Serie LP180 M\$	Serie G M\$	Serie M M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2016	258.717	120.997	212.000	107.090	312.202	1.907.874	6.569.624	502.456	2.633.628	133.368	11.874	12.769.830
Aporte de Cuotas	26.229	28.505	23.710	91.112	150.799	544.662	8.595.799	830.795	4.425.303	926.124	-	15.643.038
Rescate de Cuotas	(50.350)	(61.788)	(183.093)	(59.945)	(127.046)	(503.506)	(7.839.682)	(910.671)	(3.737.262)	(953.942)	(8.948)	(14.436.233)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(24.121)	(33.283)	(159.383)	31.167	23.753	41.156	756.117	(79.876)	688.041	(27.818)	(8.948)	1.206.805
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	50.107	24.495	34.902	28.119	82.676	430.139	1.469.910	105.249	529.995	(4.299)	1.430	2.752.723
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2016	<u>284.703</u>	<u>112.209</u>	<u>87.519</u>	<u>166.376</u>	<u>418.631</u>	<u>2.379.169</u>	<u>8.795.651</u>	<u>527.829</u>	<u>3.851.664</u>	<u>101.251</u>	<u>4.356</u>	<u>16.729.358</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(61.008.990)	(27.549.598)
Venta/cobro de activos financieros		44.155.986	28.251.947
Dividendos recibidos		546.827	469.727
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(704.208)	(427.002)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(17.010.385)</u>	<u>745.074</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		33.408.164	14.409.275
Rescate de cuotas en circulación		(16.643.136)	(14.271.476)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>16.765.028</u>	<u>137.799</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		<u>(245.357)</u>	<u>882.873</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>1.040.367</u>	<u>208.350</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>(174.895)</u>	<u>(50.856)</u>
Saldo final efectivo y efectivo equivalente		<u>620.115</u>	<u>1.040.367</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	155
Nota 4 - Riesgos financieros	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	24
Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)	255
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	29
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	300
Nota 10 - Cuotas en circulación	355
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	36
Nota 12 - Custodia de valores	39
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	400
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	400
Nota 15 - Excesos de inversión	400
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	400
Nota 17 - Información estadística	411
Nota 18 - Sanciones	53
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	533
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	533
Nota 21 - Hechos relevantes	533
Nota 22 - Hechos posteriores	533

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Latam Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario latinoamericano, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile), este Fondo se define como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la 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 en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente latinoamericano, asumiendo el riesgo que conlleva la región. Este Fondo mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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

El Fondo Mutuo Principal Permanencia Latam Equity inicio sus operaciones con fecha 25 de Noviembre de 1996. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2017 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2016.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos fueron preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus Oficios Circular números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 del 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 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 IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un Mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 622 del 27 de Febrero del 2018.

b) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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.

	31.12.2017	31.12.2016
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.798,14	26.347,98
Dólar observado	614,75	669,47
Real Brasileño	185,64	205,82
Peso Colombiano	0,21	0,22
Peso Mexicano	31,28	32,46

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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

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 2017 y entre el 28 de Abril y el 31 de Diciembre de 2016.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administración efectuó evaluación de la norma y enmiendas con entrada en vigencia en Enero 2018, específicamente IFRS 15 e IFRIC 22, concluyendo que su aplicación no tiene impacto sobre los estados financieros del fondo.

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 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

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.

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 9	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

IFRS 9 “Instrumentos financieros”

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que un flujo de efectivo contractual sea únicamente pagos de principal e intereses sobre capital principal pendientes y el instrumento de lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. La modificación a la IFRS 9 pretende aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancias que causa la terminación anticipada del contrato de que parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados del capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia. Esto aplica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otro elemento del cambio en valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son respectivos. La aplicación será a partir del 1 de Enero del 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

2.7 Cuotas en circulación

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo Mutuo Principal Latam Equity es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
AAA - AA o N-1	96,14	64,03
A o N-2	2,14	26,06
BBB o N-3 - N-4	1,72	9,91
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	9,75	7,41
Depósitos a plazo	3,09	0,61
Total emisores nacionales	12,84	8,02
Emisores extranjeros		
Acciones y ADRs	81,95	81,92
Títulos representativos de índices	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	5,21	10,06
Total emisores extranjeros	87,16	91,98
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Mutuo Principal Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	1.027.554	95.801
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>1.027.554</u>	<u>95.801</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2016:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	Itau Unibanco Holding SA	2.478.569	7,45
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	Petroleo Brasileiro SA	2.047.967	6,15
Acciones de sociedades extranjeras (ace) y adr	Banco Bradesco SA	2.024.226	6,08
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Principal Global Investors Ireland Ltd	1.733.547	5,21
Acciones de sociedades extranjeras (ace)	Vale SA	1.684.991	5,06
Otros instrumentos	(*) Ver comentarios	23.304.280	70,04
Total		33.273.580	100,00

(*) Corresponde a un total de 92 emisores y 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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2017 el Fondo no ha efectuado contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 91,98% y corresponden a dólares estadounidenses y reales brasileños.

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	3,09	0,61
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	9,75	7,41
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	81,95	81,92
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	5,21	10,06
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	32.246.026	29.021.423	-10%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	1.027.554	1.027.330	-0,02%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	30.512.478		30.512.478
Cuotas de fondos mutuos	1.733.548		1.733.548
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	1.027.554		1.027.554
Derivados	-	-	-
Totales Activos	33.273.580		33.273.580

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	0	10
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	10
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la 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	10
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	10
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	10
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	10
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	90	100
2.1 Emisores Nacionales	1	20
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	1	20
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en el artículo 13, número 2, inciso segundo del Decreto Ley N° 1.328 de 1976.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	10
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	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) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	10
2.2 Emisores Extranjeros	70	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en Latinoamérica, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su Mayoría por este tipo de instrumentos.	60	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo de inversión extranjero : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 10% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 30% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Superintendencia de Valores y Seguros. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldos en bancos	620.115	1.040.367
Total	620.115	1.040.367

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	38.160	8.130
Efectivo	US\$	581.955	1.032.237
Total efectivo		620.115	1.040.367

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

El saldo de la cartera y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	AL 31 Diciembre 2017				Al 31 de Diciembre de 2016			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	3.243.168	27.269.310	30.512.478	86,90	1.170.080	12.939.580	14.109.660	84,34
Cuotas de fondos mutuos	-	1.733.548	1.733.548	4,93	-	1.588.432	1.588.432	9,49
Subtotal	3.243.168	29.002.858	32.246.026	91,83	1.170.080	14.528.012	15.698.092	93,83
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	1.027.554	-	1.027.554	2,92	95.801	-	95.801	0,57
Subtotal	1.027.554	-	1.027.554	2,92	95.801	-	95.801	0,57
Total	4.270.722	29.002.858	33.273.580	94,75	1.265.881	14.528.012	15.793.893	94,40

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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:

	2017	2016
	M\$	M\$
Saldo de inicio	15.793.893	12.587.053
Intereses y reajustes	22.848	15.854
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.627.112	3.663.961
Compras	61.251.666	26.569.005
Ventas	(40.844.131)	(25.399.923)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(5.577.808)	(1.642.057)
Saldo Final	<u>33.273.580</u>	<u>15.793.893</u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

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

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$587.909 (M\$346.722 en el año 2016), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$6.526 (M\$2.030 en el año 2016) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2017

Tenedor - Serie A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,017	-	36,1965	-	-	36,1965	63
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	329,6117	-	89,2363	- 240,3754	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,162	1.300.732,6552	876.097,9881	570.034,2534	- 1.599.496,1754	7.300,2145	26.066
Accionistas de la Sociedad Administradora	41,594	-	1.089.457,5181	807.976,0281	1.596.467,5158	1.877.949,0058	6.705.426
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,031	1.038,8876	133,1419	-	- 1.038,8876	133,1419	330
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2017 (continuación)

Tenedor - Serie LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	18,2365	-	18,2365	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.142.826,6001	2.013.644,9046	561.797,7950	- 2.594.673,5624	0,1473	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	73,649	-	2.625.344,8075	1.427.350,9671	2.594.072,4668	3.792.066,3072	8.125.895
Personal clave de la administración	0,003	130,5346	-	-	-	130,5346	280

Tenedor - Serie 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	6,237	-	-	-	3.894,3011	3.894,3011	5.093
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,153	340,5250	834,5257	-	9.546,4883	10.721,5390	12.719
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	8,261	71.673,0667	5.120,2574	-	-	76.793,3241	91.103

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2016

Tenedor - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,051	350,8418	29,0547	-	-	379,8965	1,221
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	13,5589	-	13,5589	-	-	-

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	47,863	1.177.103,9757	1.913.658,3445	1.789.958,4441	-	1.300.803,8761	4.209,853
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	7.442,1003	7.442,1003	-	-	-

Tenedor - Serie LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,544	7.006,6190	1.836,1546	7.572,6700	-	1.270,1036	2,872
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2016 (continuación)

Tenedor - Serie LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	0,001	15,4070	2,8295	-	-	18,2365	36
Personas Relacionadas	58,752	686.645,3548	1.815.380,9633	1.359.081,2770	-	1.142.945,0411	2.262.936
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,007	137,5553	-	-	-	137,5553	272

Tenedor - Serie 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	-	77.973,5627	7.048,3191	85.021,8818	-	-	-

Tenedor - Serie PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,087	-	8,8644	-	331,6606	340,5250	364
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	19,478	73.252,2073	14.841,5551	11.802,8867	-	76.290,8757	81.543

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>						<u>Serie</u>	
2017	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>
Saldo al 1 de Enero	174.445,8194	130.658,7219	73.981,7786	180.558,5551	391.667,7875	740.091,3348	2.717.770,9578	233.465,1866	1.945.366,6897	158.598,2385	3.725,4881
Cuotas suscritas	130.400,2018	31.184,3077	11.814,2869	256.939,1498	650.168,8286	387.143,4739	4.096.703,1500	916.281,5633	5.940.827,4973	336.238,3072	25.764,6949
Cuotas rescatadas	94.520,0992	18.418,0025	23.360,6518	170.404,8936	112.303,6062	240.674,4054	2.299.551,0087	726.260,0442	2.737.371,3897	141.112,8093	3.725,4880
Cuotas entregadas por											
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	210.325,9220	143.425,0271	62.435,4137	267.092,8113	929.533,0099	886.560,4033	4.514.923,0991	423.486,7057	5.148.822,7973	353.723,7364	25.764,6950
2016	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>
Saldo al 1 de Enero	189.115,9393	173.454,0719	221.071,8883	143.655,3917	361.773,7717	728.092,8837	2.499.119,0296	271.612,3121	1.606.375,4717	251.106,3256	12.475,4244
Cuotas suscritas	17.066,5431	36.676,6855	24.019,0906	101.758,6044	154.832,8429	181.399,8985	2.794.934,6584	378.607,1835	2.252.430,6372	1.718.359,4308	0,0000
Cuotas rescatadas	31.736,6630	79.472,0355	171.109,2003	64.855,4410	124.938,8271	169.401,4474	2.576.282,7302	416.754,3090	1.913.439,4192	1.810.867,5179	8.749,9363
Cuotas entregadas por											
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	174.445,8194	130.658,7219	73.981,7786	180.558,5551	391.667,7875	740.091,3348	2.717.770,9578	233.465,1866	1.945.366,6897	158.598,2385	3.725,4881

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2017

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	4,3347%	4,6131%	4,6309%	4,6486%	4,6664%	4,5820%	4,6131%	4,5482%	4,4426%	4,3868%	4,6442%
Febrero	3,1514%	3,4001%	3,4159%	3,4318%	3,4477%	3,3723%	3,4001%	3,3422%	3,2479%	3,1980%	3,4278%
Marzo	2,5496%	2,8233%	2,8408%	2,8582%	2,8757%	2,7927%	2,8233%	2,7596%	2,6558%	2,6008%	2,8539%
Abril	-0,7452%	-0,4889%	-0,4725%	-0,4562%	-0,4398%	-0,5175%	-0,4889%	-0,5486%	-0,6458%	-0,6972%	-0,4603%
Mayo	-2,1934%	-1,9324%	-1,9157%	-1,8990%	-1,8823%	-1,9615%	-1,9324%	-1,9931%	-2,0922%	-2,1445%	-1,9032%
Junio	-0,5881%	-0,3314%	-0,3150%	-0,2986%	-0,2822%	-0,3601%	-0,3314%	-0,3912%	-0,4886%	-0,5401%	-0,3027%
Julio	5,6996%	5,9817%	5,9997%	6,0177%	6,0358%	5,9502%	5,9817%	5,9161%	5,8091%	5,7524%	6,0133%
Agosto	0,0110%	0,2779%	0,2949%	0,3119%	0,3290%	0,2481%	0,2779%	0,2157%	0,1145%	0,0609%	0,3077%
Septiembre	2,6637%	2,9289%	2,9458%	2,9627%	2,9796%	2,8992%	2,9289%	2,8671%	2,7665%	2,7133%	2,9585%
Octubre	-3,8766%	-3,6201%	-3,6037%	-3,5873%	-3,5709%	-3,6487%	-3,6201%	-3,6798%	-3,7771%	-3,8286%	-3,5914%
Noviembre	-2,2472%	-1,9947%	-1,9786%	-1,9625%	-1,9464%	-2,0229%	-1,9947%	-2,0535%	-2,1493%	-2,1999%	-1,9665%
Diciembre	-1,5612%	-1,2985%	-1,2817%	-1,2649%	-1,2481%	-1,3278%	-1,2984%	-1,3596%	-1,4593%	-1,5120%	-1,2691%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	6,9198%	27,5537%	0,6172%
B	9,9429%	34,8790%	9,4039%
C	10,3284%	35,8279%	10,5598%
LP3	9,5259%	33,8564%	8,1625%
LP180	8,2302%	30,7037%	4,3656%
G	7,5504%	29,2762%	3,0193%
LPI	10,7152%	36,0299%	29,9366%
Plan 1	10,3285%	35,8280%	10,5599%
Plan 2	10,5493%	36,3730%	11,2259%
Plan 3	10,7707%	36,9205%	11,8959%
Plan 4	10,9924%	37,4701%	12,5700%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2017	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	4,7003%	4,7314%	4,7314%	4,7492%	4,7670%	4,7848%
Febrero	3,0829%	3,1106%	3,1106%	3,1265%	3,1423%	3,1581%
Marzo	2,4827%	2,5131%	2,5132%	2,5306%	2,5480%	2,5654%
Abril	-0,8526%	-0,8241%	-0,8241%	-0,8078%	-0,7915%	-0,7752%
Mayo	-2,2176%	-2,1885%	-2,1885%	-2,1719%	-2,1553%	-2,1386%
Junio	-0,4875%	-0,4589%	-0,4589%	-0,4425%	-0,4262%	-0,4098%
Julio	6,2202%	6,2517%	6,2517%	6,2698%	6,2878%	6,3059%
Agosto	0,2226%	0,2524%	0,2524%	0,2694%	0,2864%	0,3034%
Septiembre	2,6958%	2,7254%	2,7254%	2,7423%	2,7592%	2,7761%
Octubre	-3,5696%	-3,5409%	-3,5409%	-3,5245%	-3,5081%	-3,4917%
Noviembre	-2,3756%	-2,3475%	-2,3475%	-2,3315%	-2,3154%	-2,2993%
Diciembre	-1,5746%	-1,5453%	-1,5453%	-1,5285%	-1,5118%	-1,4951%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	8,0961%	28,9950%	0,5406%
Serie C	8,4751%	29,9025%	1,6029%
Serie Plan1	8,4751%	29,9026%	1,6029%
Serie Plan2	8,6923%	30,4238%	2,2149%
Serie Plan3	8,9100%	30,9474%	2,8307%
Serie Plan4	9,1279%	31,4730%	3,4502%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2017 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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	4,270,722	100.0000	12.1626	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	27.269.310,00	94,0228	81,9548
Otros Entidades	-	-	-	1.733.548,00	5,9772	5,2100
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4,270,722	100.0000	12.1626	29,002,858	100,0000	87,1648

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2016 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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	1.265.881	100,0000	7.4525	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	12.939.580	89,0664	76,1778
Otros Entidades	-	-	-	1.588.432	10,9336	9,3514
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.265.881	100,0000	7.4525	14.528.012	100,0000	85,5292

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	2.786.041	3.613.373
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(290)	17
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(158.639)	50.571
Total	2.627.112	3.663.961

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(1.229.339)	(779.445)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(5.602)	(3.161)
Total	(1.234.941)	(782.606)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2017 Hasta 10.01.2018

Dicha póliza fue renovada para el próximo período antes del 10 de Enero de 2018.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2017 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.702,7869	17.708.444	1.202	200
FEBRERO	1.756,4493	20.116.203	1.165	200
MARZO	1.801,2318	20.706.104	1.349	202
ABRIL	1.787,8085	21.717.639	1.286	201
MAYO	1.748,5947	24.327.669	1.419	202
JUNIO	1.738,3106	24.584.980	1.363	199
JULIO	1.837,3880	27.618.572	1.434	202
AGOSTO	1.837,5895	28.141.145	1.519	204
SEPTIEMBRE	1.886,5373	31.071.396	1.443	210
OCTUBRE	1.813,4031	33.532.659	1.624	215
NOVIEMBRE	1.772,6524	34.435.009	1.512	219
DICIEMBRE	1.744,9780	35.113.691	1.524	220

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	3.361,9940	17.708.444	4.195	2.197
FEBRERO	3.475,3710	20.116.203	3.963	2.185
MARZO	3.572,4289	20.706.104	4.499	2.187
ABRIL	3.553,9416	21.717.639	4.371	2.199
MAYO	3.484,2306	24.327.669	4.737	2.216
JUNIO	3.471,6852	24.584.980	4.472	2.222
JULIO	3.678,2587	27.618.572	4.816	2.230
AGOSTO	3.687,3838	28.141.145	5.157	2.276
SEPTIEMBRE	3.794,2898	31.071.396	5.140	2.301
OCTUBRE	3.655,8459	33.532.659	5.456	2.329
NOVIEMBRE	3.581,8906	34.435.009	5.147	2.347
DICIEMBRE	3.534,3309	35.113.691	5.370	2.371

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

c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	3.385,6431	17.708.444	12.745	715
FEBRERO	3.500,7575	20.116.203	11.962	726
MARZO	3.599,5942	20.706.104	14.537	731
ABRIL	3.581,9969	21.717.639	13.945	738
MAYO	3.512,7799	24.327.669	16.298	753
JUNIO	3.501,1389	24.584.980	16.077	750
JULIO	3.710,5682	27.618.572	17.454	771
AGOSTO	3.720,8794	28.141.145	18.077	787
SEPTIEMBRE	3.829,8584	31.071.396	18.380	792
OCTUBRE	3.691,2139	33.532.659	21.213	824
NOVIEMBRE	3.617,5838	34.435.009	21.563	839
DICIEMBRE	3.570,6114	35.113.691	23.221	854

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.363,6789	17.708.444	1.175	344
FEBRERO	2.442,6774	20.116.203	1.215	347
MARZO	2.510,0844	20.706.104	1.721	344
ABRIL	2.496,3149	21.717.639	1.726	341
MAYO	2.446,5596	24.327.669	1.757	347
JUNIO	2.436,9891	24.584.980	1.912	344
JULIO	2.581,1627	27.618.572	2.034	348
AGOSTO	2.586,7311	28.141.145	2.217	365
SEPTIEMBRE	2.660,8954	31.071.396	2.471	380
OCTUBRE	2.562,9786	33.532.659	2.534	393
NOVIEMBRE	2.510,3472	34.435.009	2.496	392
DICIEMBRE	2.476,2156	35.113.691	2.231	394

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

e) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.067,8771	17.708.444	12.260	901
FEBRERO	2.135,0391	20.116.203	12.003	919
MARZO	2.191,7405	20.706.104	14.540	926
ABRIL	2.177,5861	21.717.639	14.861	922
MAYO	2.132,0277	24.327.669	18.452	924
JUNIO	2.121,6114	24.584.980	18.501	929
JULIO	2.244,8570	27.618.572	21.596	967
AGOSTO	2.247,4271	28.141.145	25.895	1.019
SEPTIEMBRE	2.309,6027	31.071.396	26.638	1.044
OCTUBRE	2.222,3656	33.532.659	31.509	1.099
NOVIEMBRE	2.174,6006	34.435.009	32.271	1.104
DICIEMBRE	2.142,8672	35.113.691	34.045	1.114

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	666,4158	17.708.444	384	149
FEBRERO	687,7277	20.116.203	386	144
MARZO	705,6143	20.706.104	431	142
ABRIL	700,6946	21.717.639	459	136
MAYO	685,6679	24.327.669	565	136
JUNIO	681,9649	24.584.980	539	133
JULIO	721,1945	27.618.572	553	133
AGOSTO	721,6338	28.141.145	523	132
SEPTIEMBRE	741,2141	31.071.396	500	132
OCTUBRE	712,8359	33.532.659	563	131
NOVIEMBRE	697,1540	34.435.009	712	126
DICIEMBRE	686,6129	35.113.691	749	124

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

g) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	898,4144	17.708.444	166	54
FEBRERO	928,9613	20.116.203	160	54
MARZO	955,1890	20.706.104	177	52
ABRIL	950,5192	21.717.639	165	51
MAYO	932,1518	24.327.669	171	52
JUNIO	929,0628	24.584.980	164	52
JULIO	984,6367	27.618.572	179	52
AGOSTO	987,3727	28.141.145	186	52
SEPTIEMBRE	1.016,2916	31.071.396	188	52
OCTUBRE	979,5010	33.532.659	199	52
NOVIEMBRE	959,9625	34.435.009	186	52
DICIEMBRE	947,4977	35.113.691	191	52

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.237,7557	17.708.444	110	90
FEBRERO	1.280,0368	20.116.203	103	88
MARZO	1.316,3996	20.706.104	116	89
ABRIL	1.310,1793	21.717.639	111	89
MAYO	1.285,0801	24.327.669	107	86
JUNIO	1.281,0320	24.584.980	89	84
JULIO	1.357,8907	27.618.572	92	85
AGOSTO	1.361,8954	28.141.145	102	84
SEPTIEMBRE	1.402,0138	31.071.396	98	83
OCTUBRE	1.351,4889	33.532.659	106	83
NOVIEMBRE	1.324,7481	34.435.009	98	83
DICIEMBRE	1.307,7693	35.113.691	101	82

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

i) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	964,2846	17.708.444	180	57
FEBRERO	997,3771	20.116.203	132	58
MARZO	1.025,8845	20.706.104	162	59
ABRIL	1.021,2048	21.717.639	169	60
MAYO	1.001,8118	24.327.669	200	62
JUNIO	998,8201	24.584.980	200	64
JULIO	1.058,9265	27.618.572	219	65
AGOSTO	1.062,2297	28.141.145	221	67
SEPTIEMBRE	1.093,7004	31.071.396	222	71
OCTUBRE	1.054,4659	33.532.659	245	72
NOVIEMBRE	1.033,7723	34.435.009	245	72
DICIEMBRE	1.020,6964	35.113.691	276	73

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.118,7190	17.708.444	374	192
FEBRERO	1.157,2887	20.116.203	400	195
MARZO	1.190,5690	20.706.104	804	195
ABRIL	1.185,3329	21.717.639	789	199
MAYO	1.163,0210	24.327.669	847	201
JUNIO	1.159,7386	24.584.980	815	201
JULIO	1.229,7378	27.618.572	891	205
AGOSTO	1.233,7834	28.141.145	953	215
SEPTIEMBRE	1.270,5453	31.071.396	965	216
OCTUBRE	1.225,1749	33.532.659	1.008	216
NOVIEMBRE	1.201,3282	34.435.009	943	217
DICIEMBRE	1.186,3339	35.113.691	980	218

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

k) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.223,6774	17.708.444	5	1
FEBRERO	1.265,6333	20.116.203	2	1
MARZO	1.301,7497	20.706.104	0	1
ABRIL	1.295,7615	21.717.639	0	1
MAYO	1.271,0898	24.327.669	8	2
JUNIO	1.267,2422	24.584.980	20	2
JULIO	1.343,4447	27.618.572	21	2
AGOSTO	1.347,5784	28.141.145	37	2
SEPTIEMBRE	1.387,4461	31.071.396	38	2
OCTUBRE	1.337,6168	33.532.659	39	2
NOVIEMBRE	1.311,3122	34.435.009	36	2
DICIEMBRE	1.294,6699	35.113.691	37	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

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 Partícipes (*)
ENERO	1.314,5771	13.841.809	1.002	196
FEBRERO	1.318,5736	13.083.302	939	196
MARZO	1.497,3021	14.688.573	1.128	193
ABRIL	1.568,7540	15.513.655	1.119	192
MAYO	1.479,3076	14.043.406	1.170	193
JUNIO	1.564,2360	14.677.182	1.125	191
JULIO	1.611,1291	15.944.856	1.188	191
AGOSTO	1.687,9675	17.006.586	1.220	187
SEPTIEMBRE	1.634,0361	17.723.444	1.152	183
OCTUBRE	1.748,7751	20.108.104	1.167	183
NOVIEMBRE	1.640,3046	17.398.609	1.068	180
DICIEMBRE	1.632,0435	16.986.020	1.095	197

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.523,9474	13.841.809	3.161	2.288
FEBRERO	2.537,2352	13.083.302	2.962	2.269
MARZO	2.887,9807	14.688.573	3.542	2.250
ABRIL	3.032,7388	15.513.655	3.602	2.238
MAYO	2.866,6006	14.043.406	3.706	2.219
JUNIO	3.038,1293	14.677.182	3.515	2.201
JULIO	3.136,6262	15.944.856	3.754	2.185
AGOSTO	3.294,0105	17.006.586	3.958	2.188
SEPTIEMBRE	3.196,0815	17.723.444	3.853	2.190
OCTUBRE	3.428,6141	20.108.104	4.166	2.197
NOVIEMBRE	3.223,3272	17.398.609	3.850	2.191
DICIEMBRE	3.214,6963	16.986.020	3.910	2.197

(*) 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	2.532,7961	13.841.809	9.145	726
FEBRERO	2.546,8384	13.083.302	8.479	715
MARZO	2.899,7738	14.688.573	10.331	701
ABRIL	3.045,9988	15.513.655	10.090	694
MAYO	2.879,9902	14.043.406	10.497	685
JUNIO	3.053,1985	14.677.182	9.810	678
JULIO	3.153,1214	15.944.856	10.715	685
AGOSTO	3.312,3184	17.006.586	11.663	695
SEPTIEMBRE	3.214,7702	17.723.444	11.764	703
OCTUBRE	3.449,6875	20.108.104	13.579	713
NOVIEMBRE	3.244,0720	17.398.609	12.139	713
DICIEMBRE	3.236,3474	16.986.020	12.069	717

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.781,2575	13.841.809	1.048	355
FEBRERO	1.790,0948	13.083.302	993	354
MARZO	2.036,8987	14.688.573	1.256	352
ABRIL	2.138,3290	15.513.655	1.275	352
MAYO	2.020,5355	14.043.406	1.312	354
JUNIO	2.140,7697	14.677.182	1.267	354
JULIO	2.209,4607	15.944.856	1.420	356
AGOSTO	2.319,5746	17.006.586	1.617	349
SEPTIEMBRE	2.249,9123	17.723.444	1.515	352
OCTUBRE	2.412,8270	20.108.104	1.651	361
NOVIEMBRE	2.267,6517	17.398.609	1.527	352
DICIEMBRE	2.260,8499	16.986.020	1.265	337

(*) 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	1.577,0508	13.841.809	8.263	1.015
FEBRERO	1.583,3767	13.083.302	7.729	1.004
MARZO	1.799,8599	14.688.573	9.358	987
ABRIL	1.887,6389	15.513.655	9.299	985
MAYO	1.781,8533	14.043.406	9.617	964
JUNIO	1.886,0385	14.677.182	8.975	953
JULIO	1.944,5892	15.944.856	10.101	949
AGOSTO	2.039,4404	17.006.586	11.705	947
SEPTIEMBRE	1.976,2572	17.723.444	12.405	949
OCTUBRE	2.117,2157	20.108.104	14.224	952
NOVIEMBRE	1.987,8813	17.398.609	12.221	928
DICIEMBRE	1.979,9166	16.986.020	11.743	896

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	510,8083	13.841.809	2.108	164
FEBRERO	512,7759	13.083.302	500	173
MARZO	582,7849	14.688.573	461	222
ABRIL	611,1070	15.513.655	611	227
MAYO	576,6733	14.043.406	616	212
JUNIO	610,0752	14.677.182	520	201
JULIO	628,6779	15.944.856	502	193
AGOSTO	658,9899	17.006.586	459	181
SEPTIEMBRE	638,2434	17.723.444	427	175
OCTUBRE	683,4009	20.108.104	452	168
NOVIEMBRE	641,3217	17.398.609	449	160
DICIEMBRE	638,4102	16.986.020	385	154

(*) 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	672,1026	13.841.809	165	57
FEBRERO	675,8293	13.083.302	147	56
MARZO	769,4842	14.688.573	164	57
ABRIL	808,2868	15.513.655	165	55
MAYO	764,2348	14.043.406	172	55
JUNIO	810,1973	14.677.182	166	53
JULIO	836,7130	15.944.856	179	53
AGOSTO	878,9572	17.006.586	174	54
SEPTIEMBRE	853,0715	17.723.444	152	51
OCTUBRE	915,4094	20.108.104	166	54
NOVIEMBRE	860,8472	17.398.609	156	53
DICIEMBRE	858,7972	16.986.020	153	53

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	924,1085	13.841.809	261	112
FEBRERO	929,3797	13.083.302	249	111
MARZO	1.058,3510	14.688.573	280	108
ABRIL	1.111,9024	15.513.655	182	106
MAYO	1.051,4815	14.043.406	152	97
JUNIO	1.114,9030	14.677.182	122	95
JULIO	1.151,5864	15.944.856	120	95
AGOSTO	1.209,9341	17.006.586	126	94
SEPTIEMBRE	1.174,4943	17.723.444	121	92
OCTUBRE	1.260,5340	20.108.104	126	91
NOVIEMBRE	1.185,5959	17.398.609	116	91
DICIEMBRE	1.182,9739	16.986.020	108	91

(*) 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	718,4926	13.841.809	119	50
FEBRERO	722,7059	13.083.302	113	51
MARZO	823,1365	14.688.573	138	52
ABRIL	864,9290	15.513.655	139	51
MAYO	818,0678	14.043.406	145	53
JUNIO	867,5531	14.677.182	131	50
JULIO	896,2502	15.944.856	137	49
AGOSTO	941,8205	17.006.586	148	51
SEPTIEMBRE	914,3839	17.723.444	158	55
OCTUBRE	981,5352	20.108.104	163	57
NOVIEMBRE	923,3353	17.398.609	154	56
DICIEMBRE	921,4498	16.986.020	172	57

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	831,8917	13.841.809	283	186
FEBRERO	836,9029	13.083.302	267	184
MARZO	953,3645	14.688.573	320	181
ABRIL	1.001,9334	15.513.655	320	181
MAYO	947,8103	14.043.406	343	180
JUNIO	1.005,3089	14.677.182	322	183
JULIO	1.038,7392	15.944.856	353	184
AGOSTO	1.091,7402	17.006.586	374	183
SEPTIEMBRE	1.060,1109	17.723.444	367	184
OCTUBRE	1.138,1581	20.108.104	396	182
NOVIEMBRE	1.070,8474	17.398.609	337	188
DICIEMBRE	1.068,8425	16.986.020	356	191

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

k) Serie M

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	916,7322	13.841.809	19	1
FEBRERO	921,5583	13.083.302	14	1
MARZO	1.048,9540	14.688.573	13	1
ABRIL	1.101,5321	15.513.655	13	1
MAYO	1.041,1886	14.043.406	14	1
JUNIO	1.103,4902	14.677.182	13	1
JULIO	1.139,2657	15.944.856	14	1
AGOSTO	1.196,4298	17.006.586	13	1
SEPTIEMBRE	1.160,8604	17.723.444	7	1
OCTUBRE	1.245,7255	20.108.104	6	1
NOVIEMBRE	1.171,8123	17.398.609	5	1
DICIEMBRE	1.169,3698	16.986.020	5	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2017, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2017 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2017 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 4 de Agosto del 2017 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del fondo. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

Durante el presente ejercicio no se han producido otros hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.