

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO
PLAZO**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo
(ex Fondo Mutuo Principal Permanencia)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo (ex Fondo Mutuo Principal Permanencia), 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 participes 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 Permanencia Deuda Extra Largo Plazo (ex Fondo Mutuo Principal Permanencia) 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA
LARGO PLAZO**

31 de diciembre de 2017 y 2016

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	22.347	18.756
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.260.687	44.781.976
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		7	-
Total activo		24.283.041	44.800.732
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		172.601	-
Rescates por pagar		8	8
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.323	3.197
Otros documentos y cuentas por pagar		218	85
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		175.150	3.290
Activo neto atribuible a los partícipes		24.107.891	44.797.442

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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	1.594.714	1.389.400
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado a valor razonable con efecto en resultados	13	24.442	601.914
Resultado en venta de instrumentos financieros		(12.244)	7.688
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		1.606.912	1.999.002
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(521.339)	(376.914)
Otros gastos de operación		(16.103)	(13.910)
Total gastos de operación		(537.442)	(390.824)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.069.470	1.608.178
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.069.470	1.608.178
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.069.470	1.608.178
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.069.470	1.608.178

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

2017	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 2017	425.117	83.192	213.029	162.490	372.000	2.623.616	14.009.260	3.464.720	23.408.271	35.747	-	44.797.442
Aporte de Cuotas	767.825	20.038	22.723	173.998	412.584	2.542.541	9.970.941	1.847.996	27.793.610	445.892	198.526	44.196.674
Rescate de Cuotas	(988.000)	(5.253)	(178.842)	(254.340)	(603.183)	(2.581.965)	(17.279.142)	(2.994.975)	(40.593.406)	(371.149)	(105.440)	(65.955.695)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(220.175)	14.785	(156.119)	(80.342)	(190.599)	(39.424)	(7.308.201)	(1.146.979)	(12.799.796)	74.743	93.086	(21.759.021)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	12.912	2.777	3.703	5.320	9.821	77.808	401.535	103.906	454.524	-3.082	246	1.069.470
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2017	217.854	100.754	60.613	87.468	191.222	2.662.000	7.102.594	2.421.647	11.062.999	107.408	93.332	24.107.891
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	172.692	49.743	29.980	17.330	63.365	795.911	5.047.633	1.368.410	6.397.627	82.730	-	14.025.421
Aporte de Cuotas	1.113.140	32.283	320.231	496.226	1.031.402	2.699.696	19.128.308	3.650.502	36.470.929	237.803	-	65.180.520
Rescate de Cuotas	(880.424)	(2.776)	(146.064)	(356.517)	(741.604)	(963.450)	(10.705.432)	(1.707.695)	(20.226.615)	(286.100)	-	(36.016.677)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	232.716	29.507	174.167	139.709	289.798	1.736.246	8.422.876	1.942.807	16.244.314	(48.297)	-	29.163.843
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	19.709	3.942	8.882	5.451	18.837	91.459	538.751	153.503	766.330	1.314	-	1.608.178
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2016	425.117	83.192	213.029	162.490	372.000	2.623.616	14.009.260	3.464.720	23.408.271	35.747	-	44.797.442

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(50.401.558)	(83.500.288)
Venta/cobro de activos financieros	72.702.360	54.741.492
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	(538.089)	(409.451)
Flujo neto originado por actividades de la operación	21.762.713	(29.168.247)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	44.196.573	64.743.922
Rescate de cuotas en circulación	(65.955.695)	(35.557.298)
Otros		
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(21.759.122)	29.186.624
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	3.591	18.377
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	18.756	379
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	22.347	18.756

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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	15
Nota 4 - Riesgos financieros	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	25
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	28
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	34
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	35
Nota 12 - Custodia de valores	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	40
Nota 14 - Excesos de inversión	40
Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	40
Nota 16 - Información estadística	41
Nota 17 - Sanciones	53
Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes	53
Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa	53
Nota 20 - Hechos relevantes	53
Nota 21 - Hechos posteriores	53

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo es clasificado como un Fondo de deuda superior a 365 días nacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la 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 deuda de mediano y largo plazo nacional. 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 instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo y una duración promedio de la cartera de inversión del Fondo superior a 1.200 días. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo.

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

El Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo inicio sus operaciones con fecha 11 de Noviembre del 2013. 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 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 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 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Los estados financieros comparativos han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros 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 Permanencia Deuda Extra Largo Plazo 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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)

a) 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

b) 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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)

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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)

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

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

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- c) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Estas representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados al instrumento.

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 Permanencia Deuda Extra Largo Plazo, es definido como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 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	77,35	71,43
A o N-2	16,75	11,70
BC o emitidos por el estado de Chile	5,90	16,87
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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		
Bonos Bancarios	39,17	17,82
Bonos Subordinados	-	8,16
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	5,91	16,87
Bonos empresas	52,94	39,00
Depósitos a plazo	1,98	-
Letras hipotecarias	-	0,24
Pagarés de empresas	-	17,91
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros	-	-
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 Permanencia Deuda Extra Largo Plazo los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Bonos Bancarios	9.503.950	11.631.222
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1.433.643	7.553.409
Bonos Empresa	12.842.515	17.463.590
Depósitos a plazo	480.579	8.024.436
Letras hipotecarias	-	-
Pagarés de empresas	-	109.319
Exposición máxima al riesgo de crédito	24.260.687	44.781.976

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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 2017:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb) y bonos subordinado (bu)	Banco Itau CorpBanca	2.028.762	8,36
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb) y bonos subordinado (bu)	BANCO SECURITY S.A.	1.895.247	7,81
Bonos de empresas (be)	LQ Inversiones Financieras S.A.	1.833.552	7,56
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb) y deposito a plazo en pesos (dpf)	Banco de Chile empresa nacional de telecomunicaciones sa	1.467.044	6,05
Bonos de empresas (be)		1.407.686	5,80
Otros Instrumentos	(*) Ver Comentarios	15.628.396	64,42
Total		24.260.687	100,00

(*) Corresponde a un total de 39 emisores y a 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

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

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	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	
Instrumentos de Deuda	24.260.687	23.343.663	-3,78%

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Otros títulos de capitalización	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	480.579	480.579
Bonos Bancos e Inst. Financieras	9.503.950	9.503.950
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	12.842.515	12.842.515
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.433.643	1.433.643
Pagarés de Empresas	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-
Totales Activos	24.260.687	24.260.687
Pasivos		
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	-
Total Pasivos	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 emitidos por emisores nacionales	1	100
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades Anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
1.1.f) Efectos de Comercio.	0	100
1.1.g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	100

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. : 25% del activo del Fondo

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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	Saldo al
	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldos en bancos	22.347	18.756
Total efectivo	22.347	18.756

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	Saldo al
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	22.347	18.756
Efectivo	US	-	-
Total efectivo		22.347	18.756

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 sus movimientos durante este periodo, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de Diciembre de 2016			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	480.579	-	480.579	1,98	8.024.436	-	8.024.436	17,92
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	198.470	-	198.470	0,44
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	26.615	-	26.615	0,06
Pagaré empresa	-	-	-	-	109.319	-	109.319	0,24
Subtotal	480.579	-	480.579	1,98	8.358.840	-	8.358.840	18,66
ii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	9.503.950	-	9.503.950	39,14	11.432.752	-	11.432.752	25,52
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades Securitizadoras	12.842.515	-	12.842.515	52,89	17.463.590	-	17.463.590	38,99
Pagarés emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	1.433.643	-	1.433.643	5,90	7.526.794	-	7.526.794	16,80
Subtotal	23.780.108	-	23.780.108	97,93	36.423.136	-	36.423.136	81,31
Total	24.260.687	-	24.260.687	99,91	44.781.976	-	44.781.976	99,97

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo de inicio	44.781.976	13.916.664
Intereses y reajustes	1.594.714	1.389.400
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	24.442	601.914
Compras	50.574.159	83.500.286
Ventas	(60.387.095)	(46.265.201)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(12.327.509)	(8.361.087)
Saldo Final	24.260.687	44.781.976

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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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:

2,0040%	para la Serie A	IVA incluido
1,2000%	para la Serie B	Exento de IVA
0,9500%	para la serie C	Exento de IVA
0,7500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
0,9500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,8000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,7500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,9330%	para la serie LP3	IVA incluido
0.8000%	para la serie AC	IVA incluido
1,5875%	para la serie LP180	IVA incluido
1,6875%	para la serie G	IVA incluido
0,8000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,6000%	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\$521.339 (M\$376.914 en el año 2016) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$2.323 (M\$ 3.197 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 PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,01	-	24,2789	-	-	24,2789	30

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	-	3.906.987,7698	1.529.468,1550	2.674.171,2446	- 2.762.284,6802	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	40,99	-	700.857,1310	1.195.328,5577	2.762.284,6802	2.267.813,2535	2.911.475
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,02	14.527,5510	6.282,6882	471,5870	- 19.907,3898	431,2624	554
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,98	91,1120	2.991,0268	143,7429	-	2.938,3959	3.790

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	14.167.253,7045	12.010.410,8051	15.999.409,2298	- 10.178.255,2798	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	68,16	-	6.783.421,6980	10.927.257,4063	10.177.821,8683	6.033.986,1600	7.540.472
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 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	34,692	1.265.585,5686	6.237.327,2110	3.595.925,0098	-	3.906.987,7698	4.860.084.543
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,522	15.099,6044	496,2569	1.068,3104	-	14.527,5510	18.071.217
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	73,752	3.451.735,7487	23.177.421,7425	12.461.903,7867	-	14.167.253,7045	17.264.144.528
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,558	3545,0021	621,2076	2501,3867	-	1664,8231	2.076.651

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

2017	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>
Saldo al 1 de Enero	353.522,2177	67.917,5123	170.813,6109	132.507,5862	298.227,2989	2.126.445,7178	11.261.945,8274	2.785.307,5967	19.209.228,8524	31.950,7069	-
Cuotas suscritas	630.374,7232	15.993,1413	17.803,8121	138.056,6314	322.613,4411	2.013.503,4041	7.815.187,7012	1.444.252,2345	22.297.648,8638	387.241,6029	188.162,3949
Cuotas rescatadas	806.498,8728	4.210,9396	141.572,5159	201.554,9376	472.598,9945	2.044.176,2908	13.544.763,2012	2.344.827,4617	32.654.119,8199	325.485,0026	100.406,8385
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	177.398,0681	79.699,7140	47.044,9071	69.009,2800	148.241,7455	2.095.772,8311	5.532.370,3274	1.884.732,3695	8.852.757,8963	93.707,3072	87.755,5564

2016	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>
Saldo al 1 de Enero	152.746,9365	43.653,0476	25.865,9423	15.214,1018	54.714,5106	691.687,9039	4.361.812,3881	1.182.703,9819	5.607.431,9258	78.898,6897	-
Cuotas suscritas	941.180,6617	26.588,9698	262.988,2643	409.043,1373	857.612,3718	2.229.638,4459	15.594.891,4201	2.988.112,4209	30.297.076,8999	213.630,3847	-
Cuotas rescatadas	740.405,3805	2.324,5051	118.040,5957	291.749,6529	614.099,5835	794.880,6320	8.694.757,9808	1.385.508,8061	16.695.279,9733	260.578,3675	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	353.522,2177	67.917,5123	170.813,6109	132.507,5862	298.227,2989	2.126.445,7178	11.261.945,8274	2.785.307,5967	19.209.228,8524	31.950,7069	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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

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	0,8313%	0,9216%	0,9302%	0,9344%	0,9387%	0,9002%	0,9216%	0,9231%	0,8670%	0,8584%	-
Febrero	1,1661%	1,2480%	1,2557%	1,2596%	1,2635%	1,2286%	1,2480%	1,2493%	1,1985%	1,1907%	0,5928%
Marzo	0,2321%	0,3219%	0,3304%	0,3346%	0,3389%	0,3006%	0,3219%	0,3233%	0,2676%	0,2590%	0,3346%
Abril	0,8280%	0,9154%	0,9237%	0,9278%	0,9320%	0,8947%	0,9154%	0,9168%	0,8626%	0,8542%	0,9279%
Mayo	-0,0006%	0,0890%	0,0975%	0,1017%	0,1060%	0,0677%	0,0890%	0,0904%	0,0348%	0,0263%	0,1017%
Junio	-0,4089%	-0,3226%	-0,3144%	-0,3103%	-0,3062%	-0,3431%	-0,3226%	-0,3212%	-0,3749%	-0,3831%	-0,3103%
Julio	-0,3039%	-0,2146%	-0,2061%	-0,2019%	-0,1976%	-0,2358%	-0,2146%	-0,2132%	-0,2686%	-0,2771%	-0,2019%
Agosto	0,2770%	0,3668%	0,3753%	0,3796%	0,3839%	0,3455%	0,3668%	0,3683%	0,3125%	0,3040%	0,3796%
Septiembre	-0,5351%	-0,4489%	-0,4407%	-0,4366%	-0,4325%	-0,4693%	-0,4488%	-0,4475%	-0,5010%	-0,5092%	-0,4366%
Octubre	-1,0704%	-0,9818%	-0,9734%	-0,9692%	-0,9650%	-1,0029%	-0,9818%	-0,9804%	-1,0354%	-1,0438%	-0,9692%
Noviembre	-0,0706%	0,0160%	0,0242%	0,0283%	0,0324%	-0,0046%	0,0160%	0,0174%	-0,0364%	-0,0446%	0,0283%
Diciembre	1,1861%	1,2767%	1,2853%	1,2896%	1,2939%	1,2552%	1,2768%	1,3455%	1,2219%	1,2133%	1,2896%

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,1236%	8,6217%	12,6266%
B	2,9480%	10,3849%	15,3788%
C	3,2058%	10,9392%	16,2485%
LP3	3,2919%	11,0506%	16,3849%
LP180	2,5498%	9,5316%	14,0440%
G	2,4472%	9,3123%	13,7020%
LPI	1,7294%	1,7294%	3,8385%
Plan 1	3,2057%	10,9390%	16,2482%
Plan 2	3,3090%	11,1615%	16,5979%
Plan 3	3,3606%	11,2728%	16,7731%
Plan 4	3,4124%	11,3844%	16,9487%

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	1,0143%	1,0357%	1,0357%	1,0444%	1,0486%	1,0529%
Febrero	0,9452%	0,9645%	0,9646%	0,9723%	0,9762%	0,9800%
Marzo	-0,0020%	0,0193%	0,0193%	0,0278%	0,0320%	0,0363%
Abril	0,5548%	0,5755%	0,5755%	0,5837%	0,5878%	0,5920%
Mayo	-0,1936%	-0,1725%	-0,1725%	-0,1640%	-0,1597%	-0,1555%
Junio	-0,4706%	-0,4501%	-0,4501%	-0,4419%	-0,4378%	-0,4338%
Julio	0,0184%	0,0396%	0,0396%	0,0481%	0,0524%	0,0566%
Agosto	0,3200%	0,3413%	0,3413%	0,3498%	0,3541%	0,3583%
Septiembre	-0,6660%	-0,6456%	-0,6456%	-0,6375%	-0,6334%	-0,6293%
Octubre	-0,9215%	-0,9004%	-0,9005%	-0,8920%	-0,8878%	-0,8836%
Noviembre	-0,3645%	-0,3440%	-0,3440%	-0,3359%	-0,3317%	-0,3277%
Diciembre	1,0020%	1,0235%	1,0234%	1,0320%	1,0363%	1,0406%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series PLAN

Serie	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	1,2187%	2,7470%	1,9714%
Serie C	1,4721%	3,0046%	2,2269%
Serie Plan1	1,4720%	3,0045%	2,2268%
Serie Plan2	1,5736%	3,1078%	2,3292%
Serie Plan3	1,6244%	3,1594%	2,3805%
Serie Plan4	1,6752%	3,2111%	2,4318%

(*) Rentabilidad anualizada según NCG 227

El Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo inició sus operaciones el 11 de Noviembre de 2013, no publica rentabilidad de las Series de APV para periodos superiores a dos años.

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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	24.260.687	100,0000	99,9079	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	24.260.687	100,0000	99,9079	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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	44.781.976	100,0000	99,9581	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	44.781.976	100,0000	99,9581	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

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 deuda.	24.442	601.914
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	-	-
Total	24.442	601.914

Nota 14 - Excesos de inversión

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

Nota 15 - 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), las siguiente garantía.

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	17.000,00	Desde 06.11.2017 Hasta 10.01.2018

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2017 según lo requerido en la Circular N° 1.997 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	1.212,5136	45.913.007	1.151	42
FEBRERO	1.226,6530	50.213.174	1.420	43
MARZO	1.229,5000	48.528.217	1.012	45
ABRIL	1.239,6802	51.217.267	757	46
MAYO	1.239,6731	48.613.332	818	48
JUNIO	1.234,6039	46.003.537	715	52
JULIO	1.230,8525	36.085.386	615	46
AGOSTO	1.234,2617	35.892.619	501	46
SEPTIEMBRE	1.227,6576	34.054.474	465	51
OCTUBRE	1.214,5162	26.545.245	446	42
NOVIEMBRE	1.213,6583	28.109.568	386	40
DICIEMBRE	1.228,0537	24.283.041	374	34

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.244,9098	45.913.007	2.761	591
FEBRERO	1.260,2043	50.213.174	2.707	598
MARZO	1.263,9919	48.528.217	3.215	629
ABRIL	1.275,3004	51.217.267	3.228	652
MAYO	1.276,1643	48.613.332	3.435	677
JUNIO	1.271,7856	46.003.537	3.384	701
JULIO	1.268,7871	36.085.386	3.398	697
AGOSTO	1.273,1707	35.892.619	3.226	694
SEPTIEMBRE	1.267,1956	34.054.474	3.046	698
OCTUBRE	1.254,4874	26.545.245	2.824	670
NOVIEMBRE	1.254,4300	28.109.568	2.658	678
DICIEMBRE	1.270,1760	24.283.041	2.702	675

(*) 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\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.255,4107	45.913.007	11.204	300
FEBRERO	1.271,0778	50.213.174	10.373	308
MARZO	1.275,1694	48.528.217	11.709	317
ABRIL	1.286,8426	51.217.267	11.867	318
MAYO	1.287,9874	48.613.332	12.360	320
JUNIO	1.283,8320	46.003.537	10.539	317
JULIO	1.281,0769	36.085.386	9.256	305
AGOSTO	1.285,7760	35.892.619	7.720	287
SEPTIEMBRE	1.280,0049	34.054.474	7.302	285
OCTUBRE	1.267,4376	26.545.245	6.530	250
NOVIEMBRE	1.267,6402	28.109.568	5.785	238
DICIEMBRE	1.283,8248	24.283.041	5.503	226

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.255,4098	45.913.007	2.842	321
FEBRERO	1.271,0935	50.213.174	2.551	328
MARZO	1.275,2035	48.528.217	2.820	329
ABRIL	1.286,8950	51.217.267	2.912	340
MAYO	1.288,0585	48.613.332	2.841	343
JUNIO	1.283,9207	46.003.537	2.713	352
JULIO	1.281,1838	36.085.386	2.546	342
AGOSTO	1.285,9018	35.892.619	2.349	343
SEPTIEMBRE	1.280,1477	34.054.474	2.208	343
OCTUBRE	1.267,5969	26.545.245	2.033	316
NOVIEMBRE	1.267,8169	28.109.568	1.945	321
DICIEMBRE	1.284,8757	24.283.041	327	313

(*) 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	1.229,1599	45.913.007	31.566	465
FEBRERO	1.243,8910	50.213.174	30.834	487
MARZO	1.247,2191	48.528.217	34.630	503
ABRIL	1.257,9771	51.217.267	33.562	528
MAYO	1.258,4149	48.613.332	34.625	555
JUNIO	1.253,6977	46.003.537	32.491	595
JULIO	1.250,3301	36.085.386	28.444	583
AGOSTO	1.254,2371	35.892.619	24.950	599
SEPTIEMBRE	1.247,9531	34.054.474	24.289	614
OCTUBRE	1.235,0312	26.545.245	18.535	529
NOVIEMBRE	1.234,5816	28.109.568	19.047	542
DICIEMBRE	1.249,6668	24.283.041	15.409	507

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.128,4358	45.913.007	68	2
FEBRERO	1.141,8721	50.213.174	70	2
MARZO	1.144,8299	48.528.217	73	2
ABRIL	1.154,6094	51.217.267	66	2
MAYO	1.154,9131	48.613.332	111	2
JUNIO	1.150,4891	46.003.537	202	2
JULIO	1.147,3012	36.085.386	249	2
AGOSTO	1.150,7885	35.892.619	237	2
SEPTIEMBRE	1.144,9286	34.054.474	392	2
OCTUBRE	1.132,9773	26.545.245	209	2
NOVIEMBRE	1.132,4716	28.109.568	164	2
DICIEMBRE	1.146,2120	24.283.041	149	2

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

g) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.045,4618	45.913.007	-	-
FEBRERO	1.051,6595	50.213.174	40	1
MARZO	1.055,1784	48.528.217	71	1
ABRIL	1.064,9690	51.217.267	70	1
MAYO	1.066,0523	48.613.332	97	2
JUNIO	1.062,7440	46.003.537	132	2
JULIO	1.060,5983	36.085.386	135	2
AGOSTO	1.064,6245	35.892.619	136	2
SEPTIEMBRE	1.059,9766	34.054.474	132	2
OCTUBRE	1.049,7032	26.545.245	134	2
NOVIEMBRE	1.050,0005	28.109.568	114	2
DICIEMBRE	1.063,5417	24.283.041	92	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.236,1917	45.913.007	68	15
FEBRERO	1.251,6191	50.213.174	62	15
MARZO	1.255,6477	48.528.217	75	16
ABRIL	1.267,1422	51.217.267	76	16
MAYO	1.268,2696	48.613.332	80	16
JUNIO	1.264,1777	46.003.537	80	16
JULIO	1.261,4649	36.085.386	81	16
AGOSTO	1.266,0919	35.892.619	80	16
SEPTIEMBRE	1.260,4090	34.054.474	78	16
OCTUBRE	1.248,0339	26.545.245	80	15
NOVIEMBRE	1.248,2332	28.109.568	79	14
DICIEMBRE	1.264,1698	24.283.041	80	14

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

i) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.258,7416	45.913.007	155	16
FEBRERO	1.274,5480	50.213.174	142	14
MARZO	1.278,7593	48.528.217	162	15
ABRIL	1.290,5714	51.217.267	162	15
MAYO	1.291,8293	48.613.332	169	14
JUNIO	1.287,7674	46.003.537	164	15
JULIO	1.285,1130	36.085.386	168	14
AGOSTO	1.289,9364	35.892.619	155	14
SEPTIEMBRE	1.284,2520	34.054.474	151	14
OCTUBRE	1.271,7509	26.545.245	102	12
NOVIEMBRE	1.272,0585	28.109.568	43	11
DICIEMBRE	1.288,4086	24.283.041	43	11

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.237,7280	45.913.007	112	33
FEBRERO	1.253,3187	50.213.174	105	34
MARZO	1.257,5128	48.528.217	129	36
ABRIL	1.269,1806	51.217.267	146	37
MAYO	1.270,4716	48.613.332	171	37
JUNIO	1.266,5290	46.003.537	162	36
JULIO	1.263,9721	36.085.386	144	39
AGOSTO	1.268,7702	35.892.619	130	37
SEPTIEMBRE	1.263,2311	34.054.474	109	38
OCTUBRE	1.250,9875	26.545.245	98	38
NOVIEMBRE	1.251,3419	28.109.568	93	39
DICIEMBRE	1.267,4796	24.283.041	83	40

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

k) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.259,0798	45.913.007	245	90
FEBRERO	1.274,9881	50.213.174	233	95
MARZO	1.279,3094	48.528.217	229	96
ABRIL	1.291,2327	51.217.267	238	99
MAYO	1.292,6012	48.613.332	246	103
JUNIO	1.288,6429	46.003.537	184	103
JULIO	1.286,0961	36.085.386	184	105
AGOSTO	1.291,0331	35.892.619	179	102
SEPTIEMBRE	1.285,4497	34.054.474	188	100
OCTUBRE	1.273,0451	26.545.245	142	90
NOVIEMBRE	1.273,4577	28.109.568	127	90
DICIEMBRE	1.289,9356	24.283.041	121	92

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2016 según lo requerido en la Circular N° 1.997 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	1.141,5248	16.782.088	346	21
FEBRERO	1.154,6355	19.843.604	640	24
MARZO	1.158,8623	19.064.345	683	25
ABRIL	1.162,1483	20.091.413	640	24
MAYO	1.169,6036	22.677.866	656	23
JUNIO	1.175,5482	23.924.608	647	20
JULIO	1.185,3856	27.885.593	737	27
AGOSTO	1.204,3126	36.463.086	1.203	40
SEPTIEMBRE	1.216,0525	50.194.280	1.543	46
OCTUBRE	1.207,3552	45.357.639	1.666	49
NOVIEMBRE	1.178,4867	36.252.527	1.177	41
DICIEMBRE	1.202,5171	44.800.732	743	39

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.162,6136	16.782.088	832	322
FEBRERO	1.176,7177	19.843.604	889	337
MARZO	1.181,8320	19.064.345	1.130	346
ABRIL	1.185,9668	20.091.413	1.149	360
MAYO	1.194,3902	22.677.866	1.324	365
JUNIO	1.201,2540	23.924.608	1.346	389
JULIO	1.212,1343	27.885.593	1.506	415
AGOSTO	1.232,3298	36.463.086	1.730	448
SEPTIEMBRE	1.245,1654	50.194.280	1.912	486
OCTUBRE	1.237,1042	45.357.639	2.185	530
NOVIEMBRE	1.208,3222	36.252.527	2.355	551
DICIEMBRE	1.233,8036	44.800.732	2.601	575

(*) 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	1.169,4837	16.782.088	4.066	187
FEBRERO	1.183,9067	19.843.604	4.149	202
MARZO	1.189,3049	19.064.345	4.864	203
ABRIL	1.193,7112	20.091.413	4.930	206
MAYO	1.202,4453	22.677.866	5.812	212
JUNIO	1.209,6039	23.924.608	6.048	224
JULIO	1.220,8190	27.885.593	6.964	245
AGOSTO	1.241,4225	36.463.086	8.356	261
SEPTIEMBRE	1.254,6107	50.194.280	10.964	291
OCTUBRE	1.246,7532	45.357.639	13.808	300
NOVIEMBRE	1.217,9973	36.252.527	9.980	291
DICIEMBRE	1.243,9467	44.800.732	10.527	299

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.169,2835	16.782.088	1.140	215
FEBRERO	1.183,7199	19.843.604	1.308	225
MARZO	1.189,1341	19.064.345	1.477	224
ABRIL	1.193,5565	20.091.413	1.438	227
MAYO	1.202,3066	22.677.866	1.502	231
JUNIO	1.209,4815	23.924.608	1.533	244
JULIO	1.220,7129	27.885.593	1.890	263
AGOSTO	1.241,3324	36.463.086	2.322	278
SEPTIEMBRE	1.254,5370	50.194.280	2.482	296
OCTUBRE	1.246,6981	45.357.639	2.846	313
NOVIEMBRE	1.217,9607	36.252.527	2.478	309
DICIEMBRE	1.243,9273	44.800.732	2.616	309

(*) 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	1.152,3730	16.782.088	9.466	272
FEBRERO	1.165,9940	19.843.604	11.260	287
MARZO	1.170,6765	19.064.345	12.311	273
ABRIL	1.174,3983	20.091.413	11.829	283
MAYO	1.182,3504	22.677.866	13.184	286
JUNIO	1.188,7666	23.924.608	14.224	298
JULIO	1.199,1387	27.885.593	17.226	344
AGOSTO	1.218,7167	36.463.086	22.301	389
SEPTIEMBRE	1.231,0182	50.194.280	28.883	454
OCTUBRE	1.222,6461	45.357.639	34.539	469
NOVIEMBRE	1.193,8206	36.252.527	24.117	449
DICIEMBRE	1.218,5950	44.800.732	27.602	457

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.059,0028	16.782.088	83	2
FEBRERO	1.071,4352	19.843.604	78	2
MARZO	1.075,6465	19.064.345	62	2
ABRIL	1.078,9775	20.091.413	37	2
MAYO	1.086,1914	22.677.866	41	2
JUNIO	1.091,9958	23.924.608	38	2
JULIO	1.101,4303	27.885.593	63	2
AGOSTO	1.119,3177	36.463.086	100	2
SEPTIEMBRE	1.130,5229	50.194.280	221	2
OCTUBRE	1.122,7388	45.357.639	259	2
NOVIEMBRE	1.096,1787	36.252.527	136	2
DICIEMBRE	1.118,8317	44.800.732	41	2

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

g) Serie M

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.045,4618	16.782.088	-	-
FEBRERO	1.045,4618	19.843.604	-	-
MARZO	1.045,4618	19.064.345	-	-
ABRIL	1.045,4618	20.091.413	-	-
MAYO	1.045,4618	22.677.866	-	-
JUNIO	1.045,4618	23.924.608	-	-
JULIO	1.045,4618	27.885.593	-	-
AGOSTO	1.045,4618	36.463.086	-	-
SEPTIEMBRE	1.045,4618	50.194.280	-	-
OCTUBRE	1.045,4618	45.357.639	-	-
NOVIEMBRE	1.045,4618	36.252.527	-	-
DICIEMBRE	1.045,4618	44.800.732	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.151,5808	16.782.088	40	7
FEBRERO	1.165,7830	19.843.604	40	9
MARZO	1.171,0981	19.064.345	43	9
ABRIL	1.175,4373	20.091.413	42	10
MAYO	1.184,0373	22.677.866	45	11
JUNIO	1.191,0866	23.924.608	44	10
JULIO	1.202,1299	27.885.593	47	13
AGOSTO	1.222,4180	36.463.086	48	13
SEPTIEMBRE	1.235,4041	50.194.280	53	13
OCTUBRE	1.227,6668	45.357.639	60	14
NOVIEMBRE	1.199,3513	36.252.527	63	15
DICIEMBRE	1.224,9032	44.800.732	66	15

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

i) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.171,4119	16.782.088	29	7
FEBRERO	1.185,9525	19.843.604	55	7
MARZO	1.191,4610	19.064.345	60	7
ABRIL	1.195,9737	20.091.413	58	8
MAYO	1.204,8264	22.677.866	63	8
JUNIO	1.212,0990	23.924.608	62	10
JULIO	1.223,4409	27.885.593	103	11
AGOSTO	1.244,1944	36.463.086	202	11
SEPTIEMBRE	1.257,5154	50.194.280	209	13
OCTUBRE	1.249,7457	45.357.639	235	12
NOVIEMBRE	1.221,0213	36.252.527	182	12
DICIEMBRE	1.247,1409	44.800.732	150	16

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.151,2794	16.782.088	19	7
FEBRERO	1.165,6165	19.843.604	37	7
MARZO	1.171,0804	19.064.345	41	6
ABRIL	1.175,5639	20.091.413	41	6
MAYO	1.184,3159	22.677.866	46	7
JUNIO	1.191,5136	23.924.608	46	7
JULIO	1.202,7138	27.885.593	63	12
AGOSTO	1.223,1677	36.463.086	125	15
SEPTIEMBRE	1.236,3142	50.194.280	169	19
OCTUBRE	1.228,7277	45.357.639	191	20
NOVIEMBRE	1.200,5357	36.252.527	146	25
DICIEMBRE	1.226,2692	44.800.732	100	28

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

k) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.170,5520	16.782.088	132	46
FEBRERO	1.185,1762	19.843.604	305	50
MARZO	1.190,7826	19.064.345	338	51
ABRIL	1.195,3906	20.091.413	326	52
MAYO	1.204,3414	22.677.866	328	52
JUNIO	1.211,7107	23.924.608	73	54
JULIO	1.223,1530	27.885.593	83	60
AGOSTO	1.244,0074	36.463.086	96	62
SEPTIEMBRE	1.257,4297	50.194.280	217	65
OCTUBRE	1.249,7669	45.357.639	264	71
NOVIEMBRE	1.221,1423	36.252.527	278	74
DICIEMBRE	1.247,3705	44.800.732	210	86

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL PERMANENCIA DEUDA EXTRA LARGO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Sanciones

Durante el ejercicio 2017 y 2016, 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 de Chile).

Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2017 y 2016 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2017 y 2016 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 20 - 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 21 - 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.