

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Asia Equity

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

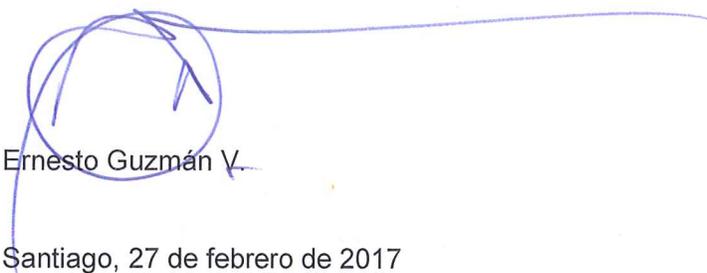
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Asia Equity (ex Fondo Mutuo Principal Asia) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Ernesto Guzmán V.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

31 de Diciembre de 2016 y 2015

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

31 de diciembre de 2016 y 2015

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

		31.12.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	273.694	604.054
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	25.756.068	31.492.397
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	401.682	-
Otras cuentas por cobrar		363	3.073
Total activo		26.431.807	32.099.524
Pasivo			
Rescates por pagar		93.415	126.414
Remuneraciones sociedad administradora	10	3.085	3.862
Otros documentos y cuentas por pagar		1.220	2.013
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		97.720	132.289
Activo neto atribuible a los partícipes		26.334.087	31.967.235

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	8.210	14.991
Ingresos por dividendos		86.985	132.885
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(48.027)	174.441
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-14	(593.045)	2.220.836
Resultado en venta de instrumentos financieros	15	(648.893)	(98.881)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		<u>(1.194.770)</u>	<u>2.444.272</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	10	(613.406)	(873.597)
Otros gastos de operación		(18.520)	(37.096)
Total gastos de operación		<u>(631.926)</u>	<u>(910.693)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>(1.826.696)</u>	<u>1.533.579</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>(1.826.696)</u>	<u>1.533.579</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>(1.826.696)</u>	<u>1.533.579</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(1.826.696)</u>	<u>1.533.579</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

2016	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2016	778.862	152.105	341.020	188.728	744.499	2.066.385	18.965.812	1.400.420	6.940.800	382.962	5.642	31.967.235
Aporte de Cuotas	82.620	36.165	34.600	118.297	333.271	534.328	9.952.371	526.853	2.955.361	2.224.838	-	16.798.704
Rescate de Cuotas	(393.860)	(58.712)	(181.570)	(52.826)	(181.591)	(577.340)	(11.935.912)	(825.628)	(3.991.854)	(2.402.746)	(3.117)	(20.605.156)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(311.240)	(22.547)	(146.970)	65.471	151.680	(43.012)	(1.983.541)	(298.775)	(1.036.493)	(177.908)	(3.117)	(3.806.452)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(54.817)	(7.591)	(15.980)	(11.480)	(32.412)	(121.425)	(975.467)	(86.696)	(504.461)	(15.959)	(408)	(1.826.696)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2016	412.805	121.967	178.070	242.719	863.767	1.901.948	16.006.804	1.014.949	5.399.846	189.095	2.117	26.334.087
2015	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>M</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2015	945.865	202.566	460.806	189.143	520.121	2.117.673	24.459.004	1.358.897	7.266.475	534.573	-	38.055.123
Aporte de Cuotas	345.823	33.978	42.930	128.675	432.801	728.820	12.455.410	2.283.004	6.372.894	2.883.981	255.346	25.963.662
Rescate de Cuotas	(533.883)	(93.784)	(187.149)	(139.084)	(234.546)	(871.768)	(19.122.275)	(2.272.342)	(6.823.363)	(3.078.293)	(228.642)	(33.585.129)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(188.060)	(59.806)	(144.219)	(10.409)	198.255	(142.948)	(6.666.865)	10.662	(450.469)	(194.312)	26.704	(7.621.467)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	21.057	9.345	24.433	9.994	26.123	91.660	1.173.673	30.861	124.794	42.701	(21.062)	1.533.579
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2015	778.862	152.105	341.020	188.728	744.499	2.066.385	18.965.812	1.400.420	6.940.800	382.962	5.642	31.967.235

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(21.621.727)	(62.300.100)
Venta/cobro de activos financieros	25.725.717	70.389.570
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-
Dividendos recibidos	86.654	129.835
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(660.041)	(927.874)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	(32)	-
Otros ingresos de operación	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	3.530.571	7.291.431
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	16.641.456	25.664.729
Rescate de cuotas en circulación	(20.454.360)	(33.348.613)
Otros	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(3.812.904)	(7.683.884)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	(282.333)	(392.453)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	604.054	822.066
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(48.027)	174.441
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	273.694	604.054

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	18
Nota 4 - Riesgos financieros	18
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	27
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	29
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	30
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	31
Nota 9 - Cuentas por cobrar intermediarios	31
Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas.....	32
Nota 11 - Cuotas en circulación	37
Nota 12 - Rentabilidad del Fondo	38
Nota 13 - Custodia de valores	40
Nota 14 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	40
Nota 15 – Resultado en venta de instrumentos financieros	41
Nota 16 - Excesos de inversión	41
Nota 17 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo.....	41
Nota 18 - Información estadística	42
Nota 19 - Sanciones.....	53
Nota 20 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	53
Nota 21 - Operaciones de compra con retroventa	53
Nota 22 - Hechos relevantes	53
Nota 23 - Hechos posteriores	53

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Asia Equity es clasificado como un Fondo Mutuo accionario Asia Equity, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este fondo se define como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de capitalización extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600, piso 10, Las Condes, Santiago de Chile. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en el mercado bursátil, principalmente asiático, 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 Asia Equity inicio sus operaciones con fecha 20 de julio del 2006. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2016 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 de septiembre 2016 entrando en vigencia el 15 de octubre de 2016. Con fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 de 2009, 592 de 2010 y Circular N°1997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Asia Equity al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

La preparación de los estados financieros comparativos en conformidad con 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° 607 del 27 de Febrero del 2017.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Asia 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 ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.347,98	25.629,09
Dólar observado	669,47	710,16
Euro	705,60	774,61

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 ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

Estado de situación financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

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

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones Anticipadas

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

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

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

IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

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

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

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

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IFRS 4 “Contratos de seguros”

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

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

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IAS 40 “Propiedades de inversión”

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

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

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 13 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo Mutuo Asia 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Marco general de administración de los riesgos (continuación)

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Clasificación de riesgo	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
AAA - AA o N-1	100,00	100.00
Total	100,00	100,00

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Cartera de inversiones	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Emisores nacionales		
Depósitos a plazo	0,02	0,03
Pagarés de empresas	-	0,02
Total emisores nacionales	0,02	0,05
Emisores extranjero		
Títulos representativos de índices	26,84	-
Cuotas de fondos de inversión abiertos	73,14	78,50
Otros títulos de capitalización	-	21,45
Total emisores extranjeros	99,98	99,95
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

Instrumentos de deuda al:	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	4.995	10.857
Pagarés de empresas	-	4.984
Exposición máxima al riesgo de crédito	4.995	15.841

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 ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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\$	%
Cuotas de fondo mutuo extranjeros(CFME)	PineBridge Investments Ireland Ltd Schroder Investment Management	3.522.707	13,68
Cuotas de fondo mutuo extranjeros(CFME)	Luxembourg SA	3.085.471	11,98
Cuotas de fondo mutuo extranjeros(CFME)	BlackRock Luxembourg SA	2.394.737	9,30
Cuotas de fondo mutuo extranjeros(CFME)	HSBC Investment Funds Luxembourg		
Cuotas de fondo mutuo extranjeros(CFME)	SA/Luxembourg	2.192.588	8,51
Cuotas de fondo mutuo extranjeros(CFME)	FIL Fund Management Ltd	2.081.847	8,08
Otros Instrumentos	(*)Emisores	12.478.718	48,45
	Total inversiones financieras	25.756.068	100,00

(*) Corresponde a un total de 11 emisores y distintos tipos de instrumentos

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$2.000.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2016 el Fondo no ha efectuado contrato de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 99,98% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	0,02	0,05
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	26,84	21,45
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	73,14	78,50
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Análisis de Sensibilidad

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

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, 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	25.751.073	23.175.966	-10,00%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de deuda nacionales	4.995	4.995	-0.01%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$
Cuotas de fondos mutuos	18.837.466	18.837.466
Otros títulos de capitalización	6.913.607	6.913.607
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	4.995	4.995
Totales activos	25.756.063	25.756.068

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600, piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web www.principal.cl. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	% Mín.	% Max.
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	0	10
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
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 ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

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	90	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	1	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	10
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	10
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	10
4. Acciones de empresas que operen en 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 ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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.

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	M\$	M\$
Saldos en bancos	273.694	604.054
Total	<u>273.694</u>	<u>604.054</u>

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	56.795	40.726
Efectivo	US\$	216.899	563.328
Total efectivo		<u>273.694</u>	<u>604.054</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

a) Composición de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

<u>Instrumento</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo</u> <u>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</u> <u>Neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Cuotas de fondos mutuos	-	18.837.466	18.837.466	71,54%	-	24.721.518	24.721.518	77,33%
Otros títulos de capitalización		6.913.607	6.913.607	26,25%	-	6.755.038	6.755.038	21,13%
Subtotal	-	25.751.073	25.751.073	97,79%	-	31.476.556	31.476.556	98,46%
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	4.995	-	4.995	0,02%	10.857	-	10.857	0,03%
Pagarés de empresas					4.984	-	4.984	0,02%
Subtotal	4.995	-	4.995	0,02%	15.841	-	15.841	0,05%
Total	4.995	25.751.073	25.756.068	97,81%	15.841	31.476.556	31.492.397	98,51%

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

	<u>2016</u> M\$	<u>2015</u> M\$
Saldo de inicio	31.492.397	37.462.668
Intereses y reajustes	8.210	14.991
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(593.045)	2.220.836
Compras	15.609.800	47.626.061
Ventas	(19.487.566)	(51.132.407)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(1.273.728)	(4.699.752)
Saldo Final	<u>25.756.068</u>	<u>31.492.397</u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 9 - Cuentas por cobrar intermediarios

La composición de este rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta instrumentos financieros	401.682	-
Total	<u>401.682</u>	<u>-</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

4,7880%	para la Serie A	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie C	Exento de IVA
1,6500%	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
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\$613.406 (M\$873.597 en el año 2015), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$3.085 (M\$3.862 en el año 2015) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - 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 2016

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,075	895,5591	-	-	-	895,5591	1.427
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	22,8586	-	22,8586	-	-	-

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	40,763	3.846.693,6431	2.666.182,5084	2.568.477,5042	-	3.944.398,6473	6.524.830
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	7,688	55.885,1278	-	4.710,9909	-	51.174,1369	78.034
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	0,001	30,3840	-	-	-	30,3840	41
Personas Relacionadas	61,431	2.557.274,6966	1.638.521,4959	1.732.079,4950	-	2.463.716,6975	3.317.198
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,007	284,3842	-	-	-	284,3842	383

Tenedor PLAN 2	%	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	-	18.731,2169	-	18.731,2169	-	-	-

Tenedor PLAN 4	%	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	0,149	-	1,8410	-	923,5578	925,3988	1.284
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,622	15.825,2981	7.529,2852	13.254,6932	-	10.099,8901	14.012

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - 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 2015

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	-	-	7.485,7923	7.485,7923	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-
Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,073	800,1382	95,4209	-	-	895,5591	1.505
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,002	22,8586	-	-	-	22,8586	38
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	35,264	5.091.073,2264	2.514.742,1865	3.759.121,7698	-	3.846.693,6431	6.688.154
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	6,443	5.203,7385	3.939,2312	3.939,2311	50.681,3892	55.885,1278	90.227
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	0,001	30,3840	-	-	-	30,3840	44
Personas Relacionadas	53,155	2.160.389,3999	2.956.215,7631	2.559.330,4664	-	2.557.274,6966	3.689.357
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,006	657,5002	-	373,1160	-	284,3842	410

Tenedor PLAN 2	%	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	-	5.471,9113	-	-	5.471,9113	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	9,685	43.368,0267	74,2709	30.182,9920	5.471,9113	18.731,2169	33.028

Tenedor PLAN 4	%	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	3,081	-	26.960,3375	11.135,0394	-	15.825,2981	22.938

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Cuotas en circulación

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

2016	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>					
Saldo al 1 de Enero	663.065,8828	108.594,4526	193.400,0341	122.869,0252	513.637,1106	1.229.231,9804	10.908.192,1690	867.393,8523	4.811.009,4952	338.318,3876	5.921,4401	
Cuotas suscritas	73.433,7615	25.971,8506	21.197,6209	78.867,9236	238.548,5760	327.565,4054	5.947.332,4947	331.674,4706	2.115.857,2203	2.081.508,3153	0,0000	
Cuotas rescatadas	355.312,7747	43.042,2587	108.665,7852	36.313,0711	129.589,6309	363.425,8479	7.179.070,7921	533.471,3846	2.916.346,3920	2.239.990,8763	3.581,0781	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre	381.186,8696	91.524,0445	105.931,8698	165.423,8777	622.596,0557	1.193.371,5379	9.676.453,8716	665.596,9383	4.010.520,3235	179.835,8266	2.340,3620	

2015	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>					
Saldo al 1 de Enero	820.264,6165	152.016,1309	275.246,6820	129.954,2879	379.455,1033	1.319.529,6680	14.786.938,3777	878.277,7870	5.193.610,0111	485.990,6828	-	
Cuotas suscritas	283.501,6349	23.809,5733	23.933,9974	83.355,3435	296.589,4962	428.321,0257	7.075.354,2454	1.379.195,0714	4.279.646,8336	2.561.245,5874	257.909,2205	
Cuotas rescatadas	440.700,3686	67.231,2516	105.780,6453	90.440,6062	162.407,4893	518.618,7127	10.954.100,4541	1.390.079,0061	4.662.247,3495	2.708.917,8826	251.987,7804	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre	663.065,8828	108.594,4526	193.400,0341	122.869,0252	513.637,1102	1.229.231,9810	10.908.192,1690	867.393,8523	4.811.009,4952	338.318,3876	5.921,4401	

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - 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	-8,1281%	-7,8828%	-7,8672%	-7,8516%	-7,8359%	-7,9102%	-7,8829%	-7,9400%	-8,0330%	-8,0486%	-0,0800%
Febrero	-4,5738%	-4,3356%	-4,3204%	-4,3052%	-4,2899%	-4,3621%	-4,3355%	-4,3910%	-4,4814%	-4,4966%	-0,0400%
Marzo	5,4563%	5,7378%	5,7558%	5,7737%	5,7917%	5,7064%	5,7378%	5,6723%	5,5655%	5,5476%	0,0600%
Abril	-1,9580%	-1,7048%	-1,6887%	-1,6725%	-1,6563%	-1,7331%	-1,7048%	-1,7638%	-1,8598%	-1,8760%	-0,0200%
Mayo	3,4591%	3,7353%	3,7529%	3,7705%	3,7882%	3,7045%	3,7353%	3,6710%	3,5662%	3,5328%	0,0400%
Junio	-2,5694%	-2,3177%	-2,3017%	-2,2856%	-2,2696%	-2,3458%	-2,3177%	-2,3763%	-2,4718%	-2,5223%	-2,3459%
Julio	4,7600%	5,0395%	5,0574%	5,0752%	5,0931%	5,0083%	5,0395%	4,9744%	4,8683%	4,8122%	5,0083%
Agosto	5,2383%	5,5191%	5,5371%	5,5550%	5,5729%	5,4878%	5,5191%	5,4537%	5,3472%	5,2908%	5,4878%
Septiembre	-1,7145%	-1,4606%	-1,4445%	-1,4282%	-1,4121%	-1,4890%	-1,4606%	-1,5198%	-1,6160%	-1,6670%	-1,4890%
Octubre	-3,2050%	-2,9466%	-2,9302%	-2,9137%	-2,8972%	-2,9755%	-2,9467%	-3,0068%	-3,1048%	-3,1566%	-2,9438%
Noviembre	-0,8258%	-0,5697%	-0,5534%	-0,5370%	-0,5206%	-0,5983%	-0,5697%	-0,6293%	-0,7265%	-0,7779%	-0,5411%
Diciembre	-2,9951%	-2,7362%	-2,7197%	-2,7032%	-2,6867%	-2,7651%	-2,7362%	-2,7965%	-2,8948%	-2,9467%	-2,7074%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-7,8059%	-6,0856%	6,3672%
B	-5,1918%	-0,6922%	15,6560%
C	-4,8586%	0,0064%	16,8781%
LP3	-5,5524%	-1,4451%	14,3439%
LP180	-6,6730%	-3,7665%	10,3296%
G	-7,1087%	-4,4071%	9,3761%
LPI	-	-	-
Plan 1	-4,8585%	0,0064%	16,8780%
Plan 2	-4,6676%	0,4077%	17,5819%
Plan 3	-4,4762%	0,8108%	18,2903%
Plan 4	-4,2844%	1,2154%	19,0028%

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - 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	-7,9102%	-7,8829%	-7,8828%	-7,8672%	-7,8516%	-7,8359%
Febrero	-4,6906%	-4,6640%	-4,6641%	-4,6489%	-4,6338%	-4,6186%
Marzo	5,3188%	5,3501%	5,3501%	5,3680%	5,3859%	5,4038%
Abril	-2,0925%	-2,0643%	-2,0643%	-2,0482%	-2,0321%	-2,0160%
Mayo	3,3603%	3,3910%	3,3911%	3,4086%	3,4262%	3,4438%
Junio	-2,5671%	-2,5390%	-2,5390%	-2,5230%	-2,5070%	-2,4910%
Julio	4,6485%	4,6796%	4,6796%	4,6974%	4,7152%	4,7330%
Agosto	5,2163%	5,2476%	5,2476%	5,2655%	5,2833%	5,3012%
Septiembre	-1,5461%	-1,5178%	-1,5178%	-1,5016%	-1,4854%	-1,4692%
Octubre	-3,1130%	-3,0842%	-3,0841%	-3,0677%	-3,0512%	-3,0348%
Noviembre	-0,7948%	-0,7663%	-0,7662%	-0,7500%	-0,7336%	-0,7173%
Diciembre	-2,8923%	-2,8634%	-2,8634%	-2,8469%	-2,8304%	-2,8139%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	-7,7786%	-3,6560%	0,7670%
Serie C	-7,4544%	-3,3177%	1,1207%
Serie Plan1	-7,4544%	-3,3177%	1,1206%
Serie Plan2	-7,2686%	-3,1239%	1,3232%
Serie Plan3	-7,0825%	-2,9297%	1,5263%
Serie Plan4	-6,8959%	-2,7351%	1,7298%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 13 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	4.995	100,0000	0,0189	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	6.913.607	26,8478	26,1564
Otros Entidades	-	-	-	18.837.466	73,1522	71,2682
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4.995	100,0000	0,0189	25.751.073	100,0000	97,4246

Nota 14 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	637.085	2.141.482
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(13.543)	(513)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(30.497)	79.867
Total	593.045	2.220.836

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(647.112)	(98.804)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(1.781)	(77)
Total	(648.893)	(98.881)

Nota 16 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 17 - 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	13.000,00	Desde 10.01.2016 Hasta 10.01.2017

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 - Información estadística

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

a) Serie A

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.079,1627	28.092.481	2.916	152
FEBRERO	1.029,8043	26.434.822	2.411	151
MARZO	1.085,9940	28.089.474	2.592	146
ABRIL	1.064,7301	27.324.598	2.447	146
MAYO	1.101,5605	27.953.239	2.356	146
JUNIO	1.073,2570	26.414.189	2.299	144
JULIO	1.124,3436	27.380.700	2.271	141
AGOSTO	1.183,2398	30.045.480	2.247	140
SEPTIEMBRE	1.162,9534	30.102.627	2.156	136
OCTUBRE	1.125,6805	29.143.031	2.076	132
NOVIEMBRE	1.116,3843	28.233.262	1.781	127
DICIEMBRE	1.082,9470	26.431.807	1.742	126

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

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.548,0629	28.092.481	3.297	1.976
FEBRERO	1.480,5341	26.434.822	2.866	1.938
MARZO	1.565,0192	28.089.474	3.075	1.921
ABRIL	1.537,8961	27.324.598	2.982	1.914
MAYO	1.594,8668	27.953.239	3.041	1.904
JUNIO	1.557,4539	26.414.189	2.983	1.893
JULIO	1.635,4561	27.380.700	3.024	1.882
AGOSTO	1.725,2064	30.045.480	3.155	1.880
SEPTIEMBRE	1.699,5182	30.102.627	3.235	1.884
OCTUBRE	1.648,9488	29.143.031	3.389	1.889
NOVIEMBRE	1.639,0831	28.233.262	3.200	1.883
DICIEMBRE	1.593,7600	26.431.807	3.277	1.901

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.601,6188	28.092.481	24.606	939
FEBRERO	1.532,1799	26.434.822	21.180	918
MARZO	1.620,0936	28.089.474	23.277	906
ABRIL	1.592,4740	27.324.598	23.123	890
MAYO	1.651,9570	27.953.239	23.152	875
JUNIO	1.613,6689	26.414.189	22.297	857
JULIO	1.694,9903	27.380.700	22.489	848
AGOSTO	1.788,5393	30.045.480	23.752	860
SEPTIEMBRE	1.762,4151	30.102.627	24.377	849
OCTUBRE	1.710,4824	29.143.031	25.013	849
NOVIEMBRE	1.700,7378	28.233.262	22.889	840
DICIEMBRE	1.654,2014	26.431.807	22.886	834

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

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.486,3229	28.092.481	2.621	478
FEBRERO	1.421,0580	26.434.822	2.150	469
MARZO	1.501,6645	28.089.474	2.297	460
ABRIL	1.475,1788	27.324.598	2.225	458
MAYO	1.529,3325	27.953.239	2.232	457
JUNIO	1.492,9906	26.414.189	2.166	449
JULIO	1.567,2584	27.380.700	2.224	446
AGOSTO	1.652,7327	30.045.480	2.458	443
SEPTIEMBRE	1.627,6150	30.102.627	2.469	448
OCTUBRE	1.578,6755	29.143.031	2.547	444
NOVIEMBRE	1.568,7403	28.233.262	2.364	438
DICIEMBRE	1.524,8699	26.431.807	2.305	399

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.326,8003	28.092.481	18.953	1.111
FEBRERO	1.267,3412	26.434.822	15.835	1.086
MARZO	1.337,8749	28.089.474	17.253	1.063
ABRIL	1.312,9929	27.324.598	16.945	1.050
MAYO	1.359,8170	27.953.239	17.242	1.029
JUNIO	1.326,2053	26.414.189	16.766	1.003
JULIO	1.390,7696	27.380.700	16.971	984
AGOSTO	1.465,1366	30.045.480	18.421	984
SEPTIEMBRE	1.441,4595	30.102.627	19.857	985
OCTUBRE	1.396,7049	29.143.031	20.755	970
NOVIEMBRE	1.386,5578	28.233.262	18.070	946
DICIEMBRE	1.346,4204	26.431.807	17.374	875

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

f) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.040,8503	28.092.481	1.113	211
FEBRERO	994,0478	26.434.822	1.012	201
MARZO	1.049,1934	28.089.474	1.421	201
ABRIL	1.029,5109	27.324.598	1.046	192
MAYO	1.065,8813	27.953.239	775	184
JUNIO	1.038,9971	26.414.189	763	184
JULIO	1.088,9960	27.380.700	782	179
AGOSTO	1.146,6129	30.045.480	817	172
SEPTIEMBRE	1.127,4990	30.102.627	1.051	165
OCTUBRE	1.091,9079	29.143.031	848	162
NOVIEMBRE	1.083,4141	28.233.262	694	159
DICIEMBRE	1.051,4892	26.431.807	693	156

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.290,2564	28.092.481	189	66
FEBRERO	1.234,3164	26.434.822	159	66
MARZO	1.305,1395	28.089.474	161	67
ABRIL	1.282,8895	27.324.598	159	66
MAYO	1.330,8091	27.953.239	164	64
JUNIO	1.299,9643	26.414.189	162	64
JULIO	1.365,4764	27.380.700	167	63
AGOSTO	1.440,8386	30.045.480	177	64
SEPTIEMBRE	1.419,7930	30.102.627	163	60
OCTUBRE	1.377,9569	29.143.031	173	63
NOVIEMBRE	1.370,1072	28.233.262	168	64
DICIEMBRE	1.332,6178	26.431.807	171	64

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

h) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.624,5635	28.092.481	397	108
FEBRERO	1.554,3766	26.434.822	360	107
MARZO	1.643,8431	28.089.474	401	103
ABRIL	1.616,0843	27.324.598	336	100
MAYO	1.676,7341	27.953.239	283	91
JUNIO	1.638,1411	26.414.189	273	90
JULIO	1.720,9880	27.380.700	273	89
AGOSTO	1.816,2806	30.045.480	284	87
SEPTIEMBRE	1.790,0453	30.102.627	263	84
OCTUBRE	1.737,5938	29.143.031	254	81
NOVIEMBRE	1.727,9787	28.233.262	227	81
DICIEMBRE	1.680,9826	26.431.807	223	81

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.415,4097	28.092.481	184	65
FEBRERO	1.354,4741	26.434.822	171	64
MARZO	1.432,6777	28.089.474	189	67
ABRIL	1.408,7163	27.324.598	186	65
MAYO	1.461,8323	27.953.239	194	69
JUNIO	1.428,4202	26.414.189	201	65
JULIO	1.500,9158	27.380.700	196	65
AGOSTO	1.584,2916	30.045.480	205	65
SEPTIEMBRE	1.561,6641	30.102.627	236	68
OCTUBRE	1.516,1621	29.143.031	267	70
NOVIEMBRE	1.508,0202	28.233.262	248	69
DICIEMBRE	1.467,2554	26.431.807	257	70

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

j) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.335,8860	28.092.481	624	202
FEBRERO	1.278,5773	26.434.822	542	204
MARZO	1.352,6288	28.089.474	597	204
ABRIL	1.330,2250	27.324.598	599	202
MAYO	1.380,6161	27.953.239	651	203
JUNIO	1.349,2822	26.414.189	650	205
JULIO	1.418,0023	27.380.700	669	205
AGOSTO	1.497,0267	30.045.480	687	209
SEPTIEMBRE	1.475,8879	30.102.627	695	208
OCTUBRE	1.433,1283	29.143.031	731	202
NOVIEMBRE	1.425,6669	28.233.262	673	208
DICIEMBRE	1.387,3641	26.431.807	734	211

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18– Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	877,4736	28.092.481	9	1
FEBRERO	839,1969	26.434.822	6	1
MARZO	887,0845	28.089.474	5	1
ABRIL	871,7106	27.324.598	5	1
MAYO	904,0026	27.953.239	5	1
JUNIO	882,7959	26.414.189	5	1
JULIO	927,0086	27.380.700	5	1
AGOSTO	977,8809	30.045.480	5	1
SEPTIEMBRE	963,3203	30.102.627	4	1
OCTUBRE	934,9616	29.143.031	3	1
NOVIEMBRE	929,9028	28.233.262	2	1
DICIEMBRE	904,7270	26.431.807	2	1

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

La información estadística del Fondo del año 2015 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.228,6879	41.555.967	3.939	190
FEBRERO	1.217,4144	42.214.145	3.793	189
MARZO	1.221,3561	44.359.652	4.127	186
ABRIL	1.248,0275	47.304.615	3.949	183
MAYO	1.235,6704	51.196.887	3.944	182
JUNIO	1.230,1710	47.263.678	3.911	183
JULIO	1.216,9020	43.076.301	3.783	176
AGOSTO	1.145,6290	34.666.633	3.356	169
SEPTIEMBRE	1.125,2236	32.617.169	2.901	165
OCTUBRE	1.181,6612	33.762.721	3.071	160
NOVIEMBRE	1.186,6996	33.122.398	2.969	161
DICIEMBRE	1.174,6379	32.099.524	3.114	159

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

b) Serie B

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.714,0926	41.555.967	3.728	2.054
FEBRERO	1.702,0017	42.214.145	3.419	2.069
MARZO	1.711,5604	44.359.652	3.801	2.066
ABRIL	1.752,9490	47.304.615	3.829	2.079
MAYO	1.739,7075	51.196.887	3.983	2.096
JUNIO	1.735,9384	47.263.678	3.931	2.108
JULIO	1.721,2855	43.076.301	3.945	2.074
AGOSTO	1.624,3134	34.666.633	3.737	2.019
SEPTIEMBRE	1.599,0422	32.617.169	3.229	2.012
OCTUBRE	1.683,2268	33.762.721	3.468	2.012
NOVIEMBRE	1.694,2819	33.122.398	3.416	1.996
DICIEMBRE	1.681,0368	32.099.524	3.423	1.995

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

c) Serie C

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.767,1946	41.555.967	35.976	1.112
FEBRERO	1.755,2006	42.214.145	33.217	1.131
MARZO	1.765,5829	44.359.652	37.688	1.144
ABRIL	1.808,7983	47.304.615	38.527	1.176
MAYO	1.795,6688	51.196.887	40.539	1.194
JUNIO	1.792,2943	47.263.678	39.427	1.203
JULIO	1.777,6941	43.076.301	37.867	1.154
AGOSTO	1.678,0429	34.666.633	32.728	1.056
SEPTIEMBRE	1.652,4112	32.617.169	26.226	1.028
OCTUBRE	1.739,9225	33.762.721	27.432	1.011
NOVIEMBRE	1.751,8541	33.122.398	26.657	994
DICIEMBRE	1.738,6761	32.099.524	26.356	972

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.651,9961	41.555.967	2.950	517
FEBRERO	1.639,8651	42.214.145	3.037	528
MARZO	1.648,5429	44.359.652	3.244	528
ABRIL	1.687,8805	47.304.615	3.708	573
MAYO	1.674,5899	51.196.887	4.074	588
JUNIO	1.670,4400	47.263.678	4.055	608
JULIO	1.655,8055	43.076.301	3.534	563
AGOSTO	1.562,0182	34.666.633	3.044	528
SEPTIEMBRE	1.537,2359	32.617.169	2.678	518
OCTUBRE	1.617,6444	33.762.721	2.960	521
NOVIEMBRE	1.627,7606	33.122.398	3.029	512
DICIEMBRE	1.614,5147	32.099.524	2.895	501

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

e) Serie LP180

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.492,3475	41.555.967	22.791	1.378
FEBRERO	1.480,0371	42.214.145	21.942	1.367
MARZO	1.486,3655	44.359.652	25.967	1.369
ABRIL	1.520,3455	47.304.615	27.924	1.385
MAYO	1.506,8502	51.196.887	31.048	1.382
JUNIO	1.501,6466	47.263.678	31.378	1.374
JULIO	1.486,9868	43.076.301	29.510	1.312
AGOSTO	1.401,3444	34.666.633	25.554	1.233
SEPTIEMBRE	1.377,7630	32.617.169	21.347	1.198
OCTUBRE	1.448,3653	33.762.721	22.182	1.185
NOVIEMBRE	1.455,9979	33.122.398	21.412	1.176
DICIEMBRE	1.442,6910	32.099.524	21.202	1.159

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

f) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.173,0627	41.555.967	1.877	290
FEBRERO	1.163,2078	42.214.145	1.788	283
MARZO	1.167,9831	44.359.652	1.989	283
ABRIL	1.194,4882	47.304.615	2.297	315
MAYO	1.183,6843	51.196.887	2.429	318
JUNIO	1.179,4028	47.263.678	2.172	314
JULIO	1.167,6906	43.076.301	2.011	286
AGOSTO	1.100,2512	34.666.633	1.672	249
SEPTIEMBRE	1.081,5585	32.617.169	1.461	243
OCTUBRE	1.136,7889	33.762.721	1.757	244
NOVIEMBRE	1.142,5919	33.122.398	1.277	232
DICIEMBRE	1.131,9567	32.099.524	1.264	226

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

g) Serie PLAN 1

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.423,6448	41.555.967	298	87
FEBRERO	1.413,9824	42.214.145	273	85
MARZO	1.422,3459	44.359.652	288	85
ABRIL	1.457,1599	47.304.615	280	86
MAYO	1.446,5826	51.196.887	290	86
JUNIO	1.443,8641	47.263.678	289	86
JULIO	1.432,1023	43.076.301	281	81
AGOSTO	1.351,8237	34.666.633	263	75
SEPTIEMBRE	1.331,1745	32.617.169	229	74
OCTUBRE	1.401,6732	33.762.721	238	72
NOVIEMBRE	1.411,2852	33.122.398	229	73
DICIEMBRE	1.400,6690	32.099.524	224	67

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.788,9312	41.555.967	571	156
FEBRERO	1.777,0621	42.214.145	516	153
MARZO	1.787,8771	44.359.652	577	148
ABRIL	1.831,9393	47.304.615	549	147
MAYO	1.818,9506	51.196.887	556	146
JUNIO	1.815,8308	47.263.678	548	143
JULIO	1.801,3449	43.076.301	537	116
AGOSTO	1.700,6568	34.666.633	492	114
SEPTIEMBRE	1.674,9547	32.617.169	438	113
OCTUBRE	1.763,9593	33.762.721	438	109
NOVIEMBRE	1.776,3476	33.122.398	409	109
DICIEMBRE	1.763,2849	32.099.524	415	108

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

i) Serie PLAN 3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.555,5007	41.555.967	212	67
FEBRERO	1.545,4178	42.214.145	204	66
MARZO	1.555,0874	44.359.652	228	67
ABRIL	1.593,6745	47.304.615	226	69
MAYO	1.582,6440	51.196.887	236	72
JUNIO	1.580,1892	47.263.678	238	73
JULIO	1.567,8496	43.076.301	258	72
AGOSTO	1.480,4646	34.666.633	216	72
SEPTIEMBRE	1.458,3301	32.617.169	191	72
OCTUBRE	1.536,0847	33.762.721	202	70
NOVIEMBRE	1.547,1269	33.122.398	196	71
DICIEMBRE	1.536,0104	32.099.524	201	67

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.465,1733	41.555.967	486	160
FEBRERO	1.455,8990	42.214.145	533	186
MARZO	1.465,2574	44.359.652	652	188
ABRIL	1.501,8626	47.304.615	659	196
MAYO	1.491,7205	51.196.887	691	204
JUNIO	1.489,6517	47.263.678	692	211
JULIO	1.478,2699	43.076.301	717	219
AGOSTO	1.396,1146	34.666.633	695	215
SEPTIEMBRE	1.375,4674	32.617.169	614	215
OCTUBRE	1.449,0505	33.762.721	646	215
NOVIEMBRE	1.459,7068	33.122.398	640	213
DICIEMBRE	1.449,4646	32.099.524	651	213

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

k) Serie M

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	992,1116	41.555.967	0	0
FEBRERO	992,1116	42.214.145	0	0
MARZO	992,1116	44.359.652	0	0
ABRIL	992,1116	47.304.615	0	0
MAYO	992,1116	51.196.887	0	0
JUNIO	983,9649	47.263.678	55	1
JULIO	975,6594	43.076.301	416	1
AGOSTO	920,6936	34.666.633	408	1
SEPTIEMBRE	906,3694	32.617.169	314	1
OCTUBRE	954,0871	33.762.721	9	1
NOVIEMBRE	960,3536	33.122.398	9	1
DICIEMBRE	952,8462	32.099.524	9	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL ASIA EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 - Sanciones

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

Nota 20 - Distribución de beneficios a los partícipes.

Durante 2016 y 2015 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 21 - Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 22 - Hechos relevantes

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

Nota 23 - Hechos posteriores

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