

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2016 y 2015



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Latam Equity

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'E' followed by 'G' and 'V'.
Ernesto Guzmán V.

EY Audit SpA.

Santiago, 27 de febrero de 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

31 de diciembre de 2016 y 2015

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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	1.040.367	208.350
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	15.793.893	12.587.053
Cuentas por cobrar a intermediarios		80.690	63.680
Otras cuentas por cobrar		71.070	37.949
Total activo		16.986.020	12.897.032
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios		122.458	86.638
Rescates por pagar		127.557	37.005
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.030	1.533
Otros documentos y cuentas por pagar		4.617	2.026
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		256.662	127.202
Activo neto atribuible a los partícipes		16.729.358	12.769.830

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	15.854	8.006
Ingresos por dividendos		365.241	468.318
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(50.856)	97.570
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	3.663.961	(2.953.467)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(782.606)	(512.485)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		3.211.594	(2.892.058)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(346.722)	(390.832)
Otros gastos de operación		(112.149)	(173.651)
Total gastos de operación		(458.871)	(564.483)
Utilidad de la operación antes de impuesto		2.752.723	(3.456.541)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		2.752.723	(3.456.541)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.752.723	(3.456.541)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.752.723	(3.456.541)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie LPI</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2016	258.717	120.997	212.000	107.090	312.202	1.907.874	6.569.624	502.456	2.633.628	133.368	11.874	12.769.830
Aporte de Cuotas	26.229	28.505	23.710	91.112	150.799	544.662	8.595.799	830.795	4.425.303	926.124	-	15.643.038
Rescate de Cuotas	(50.350)	(61.788)	(183.093)	(59.945)	(127.046)	(503.506)	(7.839.682)	(910.671)	(3.737.262)	(953.942)	(8.948)	(14.436.233)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(24.121)	(33.283)	(159.383)	31.167	23.753	41.156	756.117	(79.876)	688.041	(27.818)	(8.948)	1.206.805
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	50.107	24.495	34.902	28.119	82.676	430.139	1.469.910	105.249	529.995	(4.299)	1.430	2.752.723
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2016	<u>284.703</u>	<u>112.209</u>	<u>87.519</u>	<u>166.376</u>	<u>418.631</u>	<u>2.379.169</u>	<u>8.795.651</u>	<u>527.829</u>	<u>3.851.664</u>	<u>101.251</u>	<u>4.356</u>	<u>16.729.358</u>
2015	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie M</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2015	656.747	187.510	402.516	154.426	358.454	2.856.275	12.807.747	1.022.095	4.659.030	223.739	-	23.328.539
Aporte de Cuotas	14.648	18.106	35.522	30.842	177.184	264.180	6.826.118	178.270	535.532	7.429.461	12.430	15.522.293
Rescate de Cuotas	(326.260)	(53.336)	(171.112)	(52.149)	(148.884)	(733.414)	(11.273.417)	(544.877)	(1.809.212)	(7.511.800)	-	(22.624.461)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(311.612)	(35.230)	(135.590)	(21.307)	28.300	(469.234)	(4.447.299)	(366.607)	(1.273.680)	(82.339)	12.430	(7.102.168)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(86.418)	(31.283)	(54.926)	(26.029)	(74.552)	(479.167)	(1.790.824)	(153.032)	(751.722)	(8.032)	(556)	(3.456.541)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2015	<u>258.717</u>	<u>120.997</u>	<u>212.000</u>	<u>107.090</u>	<u>312.202</u>	<u>1.907.874</u>	<u>6.569.624</u>	<u>502.456</u>	<u>2.633.628</u>	<u>133.368</u>	<u>11.874</u>	<u>12.769.830</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	31.12.2016	31.12.2015
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	M\$	M\$
Compra de activos financieros	(27.549.598)	(27.749.691)
Venta/cobro de activos financieros	28.251.947	34.846.538
Dividendos recibidos	469.727	339.352
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(427.002)	(519.909)
Flujo neto originado por actividades de la operación	745.074	6.916.290
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	14.409.275	15.376.200
Rescate de cuotas en circulación	(14.271.476)	(22.597.912)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	137.799	(7.221.712)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	882.873	(305.422)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	208.350	416.202
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(50.856)	97.570
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	1.040.367	208.350

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	19
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	27
Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)	28
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	30
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	32
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	33
Nota 10 - Cuotas en circulación	38
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	39
Nota 12 - Custodia de valores	41
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	42
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	42
Nota 15 - Excesos de inversión	42
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	42
Nota 17 - Información estadística	43
Nota 18 - Sanciones.....	55
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	55
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	55
Nota 21 - Hechos relevantes.....	55
Nota 22 - Hechos posteriores	55

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general

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

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

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

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

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2016 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 de septiembre de 2016 entrando en vigencia el 15 de octubre de 2016. Dicho reglamento considera entre otros, el cambio de nombre de Fondo Mutuo Principal Permanencia a Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo. 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 LATAM 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 fueron preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus Oficios Circular números 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 del 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Latam Equity al 31 de diciembre de 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 Latam Equity ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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
Real Brasileño	205,82	178,31
Peso Colombiano	0,22	0,22
Peso Mexicano	32,46	40,95

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 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 LATAM 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 LATAM 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 LATAM 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 LATAM 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 LATAM 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 de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 LATAM 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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)

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

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

2.7 Cuotas en circulación

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros

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

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

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

Marco general de administración de los riesgos

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
AAA - AA o N-1	64,03	82,66
A o N-2	26,06	12,80
BBB o N-3 - N-4	9,91	4,54
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	7,41	8,15
Depósitos a plazo	0,61	0,20
Total emisores nacionales	8,02	8,35
Emisores extranjeros		
Acciones y ADRs	81,92	64,53
Títulos representativos de índices	-	16,61
Cuotas de Fondos Mutuos	10,06	10,51
Total emisores extranjeros	91,98	91,65
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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 Mutuo Principal Latam Equity, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	95.801	24.989
Exposición máxima al riesgo de crédito	95.801	24.989

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Ireland Ltd	1.588.430	10,06
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME) y ADR	Itau Unibanco Holding SA	995.317	6,30
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME) y ADR	Petróleo Brasileiro SA	961.907	6,09
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME) y ADR	Banco Bradesco SA	790.377	5,00
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Vale SA	624.276	3,95
Otros Instrumentos	(*) Emisores	10.833.586	68,60
	Total inversiones financieras	15.793.893	100,00

(*) Corresponde a un total de 88 emisores y tipos de instrumentos

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

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 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 representa un 91,98% y corresponden a dólares estadounidenses y reales brasileños.

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	0,61	0,20
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	7,41	8,15
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	81,92	81,14
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	10,06	10,51
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros	15.698.092	14.128.283	-10%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	95.801	95.772	-0,03%

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	14.109.660	14.109.660
Cuotas de fondos mutuos	1.588.432	1.588.432
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	95.801	95.801
Totales Activos	15.793.893	15.793.893

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Gestión de Riesgo de capital

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.040.367	208.350
Total	1.040.367	208.350

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	8.130	18.422
Efectivo	US\$	1.032.237	189.928
Total efectivo		1.040.367	208.350

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<u>AL 31 diciembre 2016</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>			
	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>	<u>Nacional</u> <u>M\$</u>	<u>Extranjero</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>% de</u> <u>Activo neto</u>
<u>i) Instrumentos Capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	1.170.080	12.939.580	14.109.660	84,34	1.026.195	10.213.570	11.239.765	88,02%
Cuotas de fondos mutuos	-	1.588.432	1.588.432	9,49	-	1.322.299	1.322.299	10,35%
Subtotal	1.170.080	14.528.012	15.698.092	93,83	1.026.195	11.535.869	12.562.064	98,37%
<u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagos bancos e Inst. Fin.	95.801	-	95.801	0,57	24.989	-	24.989	0,20%
Subtotal	95.801	-	95.801	0,57	24.989	-	24.989	0,20%
Total	1.265.881	14.528.012	15.793.893	94,40	1.051.184	11.535.869	12.587.053	98,57%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM 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:

	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo de inicio	12.587.053	22.619.731
Intereses y reajustes	15.854	8.006
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.663.961	(2.953.467)
Compras	26.569.005	27.076.511
Ventas	(25.399.923)	(32.244.143)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(1.642.057)	(1.919.585)
Saldo Final	<u>15.793.893</u>	<u>12.587.053</u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

4,7880%	para la Serie A	IVA incluido
2,0000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,6500%	para la serie C	Exento de IVA
1,6500%	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\$346.722 (M\$390.832 en el año 2015), que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$2.030 (M\$1.533 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 LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,051	350,8418	29,0547	-	-	379,8965	1.221
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	13,5589	-	13,5589	-	-	-

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	47,863	1.177.103,9757	1.913.658,3445	1.789.958,4441	-	1.300.803,8761	4.209.853
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	7.442,1003	7.442,1003	-	-	-

Tenedor - Serie LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,544	7.006,6190	1.836,1546	7.572,6700	-	1.270,1036	2.872
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor - Serie PLAN2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	77.973,5627	7.048,3191	85.021,8818	-	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2015

Tenedor - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,048	676,1698	52,1130	377,4410	-	350,8418	919
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,002	24,2900	21,6880	32,4191	-	13,5589	36

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	47,101	1.624.213,8795	1.610.284,9102	2.057.394,8140	-	1.177.103,9757	3.094.343
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	10,8329	10,8329	-	-	-

Tenedor - Serie LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,580	3.486,4925	-	-	3.520,1265	7.006,6190	12.962
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

Tenedor - Serie LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	0,001	15,4070	-	-	-	15,4070	25
Personas Relacionadas	42,745	776.537,8502	212.303,8309	302.196,3263	-	686.645,3548	1.125.744
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,009	560,1644	-	422,6091	-	137,5553	226

Tenedor - Serie PLAN2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	48.800,9846	352,2754	43.297,2877	- 5.855,9723	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	35,271	92.506,3929	8.446,0154	28.834,8179	5.855,9723	77.973,5627	74.774

Tenedor - Serie PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	50.693,8371	-	- 50.693,8371	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	20,248	-	34.462,2173	11.903,8471	50.693,8371	73.252,2073	63.215

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>						<u>Serie</u>	
2016	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>LPI</u>
Saldo al 1 de Enero	189.115,9393	173.454,0719	221.071,8883	143.655,3917	361.773,7717	728.092,8837	2.499.119,0296	271.612,3121	1.606.375,4717	251.106,3256	12.475,4244
Cuotas suscritas	17.066,5431	36.676,6855	24.019,0906	101.758,6044	154.832,8429	181.399,8985	2.794.934,6584	378.607,1835	2.252.430,6372	1.718.359,4308	0,0000
Cuotas rescatadas	31.736,6630	79.472,0355	171.109,2003	64.855,4410	124.938,8271	169.401,4474	2.576.282,7302	416.754,3090	1.913.439,4192	1.810.867,5179	8.749,9363
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	174.445,8194	130.658,7219	73.981,7786	180.558,5551	391.667,7875	740.091,3348	2.717.770,9578	233.465,1866	1.945.366,6897	158.598,2385	3.725,4881

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>						<u>Serie</u>	
2015	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>
Saldo al 1 de Enero	378.686,7354	218.798,6342	342.340,0160	169.292,2245	340.133,2508	884.149,2902	3.965.770,1253	446.457,2695	2.269.119,8959	335.698,3979	-
Cuotas suscritas	8.681,1045	23.541,2393	31.365,1766	37.373,3344	177.734,6989	89.004,6746	2.249.869,6757	80.766,3989	286.928,3368	11.976.696,4669	12.475,4244
Cuotas rescatadas	198.251,9006	68.885,8016	152.633,3043	63.010,1672	156.094,1780	245.061,0811	3.716.520,7714	255.611,3563	949.672,7610	12.061.288,5392	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	189.115,9393	173.454,0719	221.071,8883	143.655,3917	361.773,7717	728.092,8837	2.499.119,0296	271.612,3121	1.606.375,4717	251.106,3256	12.475,4244

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2016

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	-3,9076%	-3,6511%	-3,6348%	-3,6184%	-3,6020%	-3,6798%	-3,6511%	-3,7109%	-3,8081%	-3,8244%	-3,6797%
Febrero	0,3040%	0,5545%	0,5704%	0,5864%	0,6024%	0,5265%	0,5544%	0,4961%	0,4011%	0,3852%	0,5264%
Marzo	13,5547%	13,8578%	13,8771%	13,8965%	13,9158%	13,8239%	13,8578%	13,7872%	13,6722%	13,6529%	13,8239%
Abril	4,7720%	5,0427%	5,0599%	5,0772%	5,0945%	5,0124%	5,0426%	4,9796%	4,8770%	4,8598%	5,0124%
Mayo	-5,7017%	-5,4500%	-5,4340%	-5,4179%	-5,4019%	-5,4782%	-5,4501%	-5,5087%	-5,6041%	-5,6346%	-5,4781%
Junio	5,7411%	6,0142%	6,0316%	6,0490%	6,0665%	5,9837%	6,0142%	5,9506%	5,8470%	5,7922%	5,9837%
Julio	2,9978%	3,2727%	3,2903%	3,3078%	3,3254%	3,2420%	3,2727%	3,2087%	3,1044%	3,0492%	3,2420%
Agosto	4,7692%	5,0488%	5,0667%	5,0846%	5,1024%	5,0176%	5,0489%	4,9837%	4,8777%	4,8215%	5,0176%
Septiembre	-3,1950%	-2,9450%	-2,9291%	-2,9131%	-2,8971%	-2,9729%	-2,9450%	-3,0032%	-3,0981%	-3,1482%	-2,9730%
Octubre	7,0218%	7,3075%	7,3257%	7,3439%	7,3622%	7,2756%	7,3074%	7,2409%	7,1326%	7,0753%	7,3105%
Noviembre	-6,2027%	-5,9604%	-5,9449%	-5,9295%	-5,9140%	-5,9875%	-5,9604%	-6,0168%	-6,1087%	-6,1573%	-5,9333%
Diciembre	-0,5036%	-0,2381%	-0,2212%	-0,2042%	-0,1872%	-0,2678%	-0,2381%	-0,2999%	-0,4007%	-0,4540%	-0,2084%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	19,2984%	-5,8947%	-13,8792%
B	22,6810%	-0,4903%	-6,3584%
C	23,1123%	0,2097%	-5,3691%
LP3	22,2144%	-1,2448%	-7,4209%
LP180	20,7646%	-3,5707%	-10,6709%
G	20,2006%	-4,2131%	-11,4433%
LPI	22,8647%	-	-
Plan 1	23,1124%	0,2098%	-5,3690%
Plan 2	23,3595%	0,6120%	-4,7990%
Plan 3	23,6071%	1,0158%	-4,2256%
Plan 4	23,8554%	1,4214%	-3,6485%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	-3,6798%	-3,6511%	-3,6511%	-3,6348%	-3,6184%	-3,6020%
Febrero	0,1813%	0,2091%	0,2092%	0,2251%	0,2410%	0,2569%
Marzo	13,4065%	13,4403%	13,4403%	13,4596%	13,4788%	13,4981%
Abril	4,6284%	4,6585%	4,6585%	4,6757%	4,6929%	4,7101%
Mayo	-5,7918%	-5,7638%	-5,7638%	-5,7478%	-5,7318%	-5,7158%
Junio	5,7436%	5,7740%	5,7740%	5,7914%	5,8088%	5,8262%
Julio	2,8882%	2,9188%	2,9189%	2,9363%	2,9538%	2,9713%
Agosto	4,7474%	4,7785%	4,7785%	4,7963%	4,8141%	4,8320%
Septiembre	-3,0292%	-3,0013%	-3,0013%	-2,9853%	-2,9694%	-2,9534%
Octubre	7,1236%	7,1554%	7,1554%	7,1736%	7,1918%	7,2101%
Noviembre	-6,1733%	-6,1463%	-6,1463%	-6,1309%	-6,1154%	-6,1000%
Diciembre	-0,3982%	-0,3686%	-0,3686%	-0,3516%	-0,3347%	-0,3177%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	19,3337%	-3,5581%	-6,0814%
Serie C	19,7533%	-3,2195%	-5,7518%
Serie Plan1	19,7533%	-3,2195%	-5,7517%
Serie Plan2	19,9937%	-3,0254%	-5,5629%
Serie Plan3	20,2346%	-2,8310%	-5,3736%
Serie Plan4	20,4761%	-2,6362%	-5,1840%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	1.265.881	100,0000	7.4525	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	12.939.580	89,0664	76,1778
Otros Entidades	-	-	-	1.588.432	10,9336	9,3514
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.265.881	100,0000	7.4525	14.528.012	100,0000	85,5292

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

	31.12.2016	31.15.2016
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	3.613.373	(2.853.395)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	17	(963)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	50.571	(99.109)
Total	<u>3.663.961</u>	<u>(2.953.467)</u>

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(779.445)	(512.127)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(3.161)	(358)
Total	<u>(782.606)</u>	<u>(512.485)</u>

Nota 15 - Excesos de inversión

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

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2016 Hasta 10.01.2017

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística

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

a) Serie A

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.314,5771	13.841.809	1.002	196
FEBRERO	1.318,5736	13.083.302	939	196
MARZO	1.497,3021	14.688.573	1.128	193
ABRIL	1.568,7540	15.513.655	1.119	192
MAYO	1.479,3076	14.043.406	1.170	193
JUNIO	1.564,2360	14.677.182	1.125	191
JULIO	1.611,1291	15.944.856	1.188	191
AGOSTO	1.687,9675	17.006.586	1.220	187
SEPTIEMBRE	1.634,0361	17.723.444	1.152	183
OCTUBRE	1.748,7751	20.108.104	1.167	183
NOVIEMBRE	1.640,3046	17.398.609	1.068	180
DICIEMBRE	1.632,0435	16.986.020	1.095	197

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

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

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

c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.532,7961	13.841.809	9.145	726
FEBRERO	2.546,8384	13.083.302	8.479	715
MARZO	2.899,7738	14.688.573	10.331	701
ABRIL	3.045,9988	15.513.655	10.090	694
MAYO	2.879,9902	14.043.406	10.497	685
JUNIO	3.053,1985	14.677.182	9.810	678
JULIO	3.153,1214	15.944.856	10.715	685
AGOSTO	3.312,3184	17.006.586	11.663	695
SEPTIEMBRE	3.214,7702	17.723.444	11.764	703
OCTUBRE	3.449,6875	20.108.104	13.579	713
NOVIEMBRE	3.244,0720	17.398.609	12.139	713
DICIEMBRE	3.236,3474	16.986.020	12.069	717

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

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

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

e) Serie LP180

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.577,0508	13.841.809	8.263	1.015
FEBRERO	1.583,3767	13.083.302	7.729	1.004
MARZO	1.799,8599	14.688.573	9.358	987
ABRIL	1.887,6389	15.513.655	9.299	985
MAYO	1.781,8533	14.043.406	9.617	964
JUNIO	1.886,0385	14.677.182	8.975	953
JULIO	1.944,5892	15.944.856	10.101	949
AGOSTO	2.039,4404	17.006.586	11.705	947
SEPTIEMBRE	1.976,2572	17.723.444	12.405	949
OCTUBRE	2.117,2157	20.108.104	14.224	952
NOVIEMBRE	1.987,8813	17.398.609	12.221	928
DICIEMBRE	1.979,9166	16.986.020	11.743	896

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

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

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

g) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	672,1026	13.841.809	165	57
FEBRERO	675,8293	13.083.302	147	56
MARZO	769,4842	14.688.573	164	57
ABRIL	808,2868	15.513.655	165	55
MAYO	764,2348	14.043.406	172	55
JUNIO	810,1973	14.677.182	166	53
JULIO	836,7130	15.944.856	179	53
AGOSTO	878,9572	17.006.586	174	54
SEPTIEMBRE	853,0715	17.723.444	152	51
OCTUBRE	915,4094	20.108.104	166	54
NOVIEMBRE	860,8472	17.398.609	156	53
DICIEMBRE	858,7972	16.986.020	153	53

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	924,1085	13.841.809	261	112
FEBRERO	929,3797	13.083.302	249	111
MARZO	1.058,3510	14.688.573	280	108
ABRIL	1.111,9024	15.513.655	182	106
MAYO	1.051,4815	14.043.406	152	97
JUNIO	1.114,9030	14.677.182	122	95
JULIO	1.151,5864	15.944.856	120	95
AGOSTO	1.209,9341	17.006.586	126	94
SEPTIEMBRE	1.174,4943	17.723.444	121	92
OCTUBRE	1.260,5340	20.108.104	126	91
NOVIEMBRE	1.185,5959	17.398.609	116	91
DICIEMBRE	1.182,9739	16.986.020	108	91

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

i) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	718,4926	13.841.809	119	50
FEBRERO	722,7059	13.083.302	113	51
MARZO	823,1365	14.688.573	138	52
ABRIL	864,9290	15.513.655	139	51
MAYO	818,0678	14.043.406	145	53
JUNIO	867,5531	14.677.182	131	50
JULIO	896,2502	15.944.856	137	49
AGOSTO	941,8205	17.006.586	148	51
SEPTIEMBRE	914,3839	17.723.444	158	55
OCTUBRE	981,5352	20.108.104	163	57
NOVIEMBRE	923,3353	17.398.609	154	56
DICIEMBRE	921,4498	16.986.020	172	57

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	831,8917	13.841.809	283	186
FEBRERO	836,9029	13.083.302	267	184
MARZO	953,3645	14.688.573	320	181
ABRIL	1.001,9334	15.513.655	320	181
MAYO	947,8103	14.043.406	343	180
JUNIO	1.005,3089	14.677.182	322	183
JULIO	1.038,7392	15.944.856	353	184
AGOSTO	1.091,7402	17.006.586	374	183
SEPTIEMBRE	1.060,1109	17.723.444	367	184
OCTUBRE	1.138,1581	20.108.104	396	182
NOVIEMBRE	1.070,8474	17.398.609	337	188
DICIEMBRE	1.068,8425	16.986.020	356	191

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

k) Serie LPI

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

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

a) Serie A

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.665,2721	22.813.536	2.536	261
FEBRERO	1.698,2293	22.384.317	2.009	255
MARZO	1.596,4983	19.936.307	2.042	234
ABRIL	1.689,8082	19.854.898	1.800	223
MAYO	1.608,0561	18.452.804	1.672	218
JUNIO	1.661,7462	18.428.096	1.551	217
JULIO	1.592,6980	17.895.417	1.489	212
AGOSTO	1.476,9422	15.394.645	1.341	205
SEPTIEMBRE	1.386,0484	13.379.593	1.130	203
OCTUBRE	1.438,8087	13.717.342	1.180	199
NOVIEMBRE	1.434,0096	13.666.362	1.145	198
DICIEMBRE	1.368,0343	12.897.032	1.087	192

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	3.109,3546	22.813.536	4.777	2.594
FEBRERO	3.177,6811	22.384.317	4.135	2.589
MARZO	2.994,4070	19.936.307	4.332	2.537
ABRIL	3.176,6921	19.854.898	4.336	2.500
MAYO	3.030,1723	18.452.804	4.364	2.483
JUNIO	3.138,5285	18.428.096	4.121	2.456
JULIO	3.015,2494	17.895.417	4.124	2.418
AGOSTO	2.802,7334	15.394.645	3.797	2.374
SEPTIEMBRE	2.636,2831	13.379.593	3.313	2.344
OCTUBRE	2.743,1226	13.717.342	3.471	2.314
NOVIEMBRE	2.740,2455	13.666.362	3.420	2.284
DICIEMBRE	2.620,3712	12.897.032	3.291	2.258

(*) 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 Participes (*)
ENERO	3.109,3539	22.813.536	17.494	1.001
FEBRERO	3.178,5335	22.384.317	14.904	972
MARZO	2.996,1011	19.936.307	15.143	929
ABRIL	3.179,4035	19.854.898	14.682	904
MAYO	3.033,6601	18.452.804	14.467	906
JUNIO	3.143,0451	18.428.096	13.465	878
JULIO	3.020,4867	17.895.417	13.555	843
AGOSTO	2.808,4361	15.394.645	11.736	801
SEPTIEMBRE	2.642,4069	13.379.593	9.601	773
OCTUBRE	2.750,3118	13.717.342	9.737	755
NOVIEMBRE	2.748,2178	13.666.362	9.994	735
DICIEMBRE	2.628,7760	12.897.032	9.448	708

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	2.202,7602	22.813.536	1.977	430
FEBRERO	2.250,5086	22.384.317	1.669	422
MARZO	2.120,0254	19.936.307	1.728	409
ABRIL	2.248,3797	19.854.898	1.752	406
MAYO	2.143,9845	18.452.804	1.693	399
JUNIO	2.219,9581	18.428.096	1.562	397
JULIO	2.132,0713	17.895.417	1.542	386
AGOSTO	1.981,1625	15.394.645	1.367	375
SEPTIEMBRE	1.862,9218	13.379.593	1.178	369
OCTUBRE	1.937,7938	13.717.342	1.186	356
NOVIEMBRE	1.935,1570	13.666.362	1.112	345
DICIEMBRE	1.849,9047	12.897.032	1.038	341

(*) 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	1.973,5803	22.813.536	13.764	1.315
FEBRERO	2.014,5209	22.384.317	11.456	1.283
MARZO	1.895,8030	19.936.307	11.439	1.231
ABRIL	2.008,6163	19.854.898	11.070	1.202
MAYO	1.913,4186	18.452.804	11.189	1.187
JUNIO	1.979,2849	18.428.096	10.512	1.162
JULIO	1.899,0057	17.895.417	10.464	1.132
AGOSTO	1.762,8106	15.394.645	9.445	1.092
SEPTIEMBRE	1.655,9811	13.379.593	8.303	1.074
OCTUBRE	1.720,7958	13.717.342	8.669	1.052
NOVIEMBRE	1.716,7740	13.666.362	8.562	1.026
DICIEMBRE	1.639,4846	12.897.032	8.083	1.003

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	640,5253	22.813.536	1.293	192
FEBRERO	653,7121	22.384.317	1.943	184
MARZO	615,0836	19.936.307	2.527	185
ABRIL	651,5780	19.854.898	1.186	195
MAYO	620,5914	18.452.804	742	187
JUNIO	641,8486	18.428.096	1.750	177
JULIO	615,7111	17.895.417	1.795	176
AGOSTO	571,4553	15.394.645	2.451	172
SEPTIEMBRE	536,7359	13.379.593	705	169
OCTUBRE	557,6490	13.717.342	1.142	171
NOVIEMBRE	556,2540	13.666.362	655	170
DICIEMBRE	531,1207	12.897.032	445	167

(*) 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 Participes (*)
ENERO	825,0981	22.813.536	261	72
FEBRERO	843,4557	22.384.317	233	71
MARZO	795,0453	19.936.307	246	68
ABRIL	843,6862	19.854.898	252	69
MAYO	805,0116	18.452.804	259	67
JUNIO	834,0379	18.428.096	249	67
JULIO	801,5159	17.895.417	240	67
AGOSTO	745,2460	15.394.645	210	64
SEPTIEMBRE	701,1887	13.379.593	183	63
OCTUBRE	729,8224	13.717.342	186	62
NOVIEMBRE	729,2667	13.666.362	179	61
DICIEMBRE	697,5717	12.897.032	170	55

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.132,2024	22.813.536	500	159
FEBRERO	1.157,5705	22.384.317	389	154
MARZO	1.091,3168	19.936.307	395	150
ABRIL	1.158,2739	19.854.898	387	147
MAYO	1.105,3670	18.452.804	388	145
JUNIO	1.145,4115	18.428.096	372	141
JULIO	1.100,9351	17.895.417	362	118
AGOSTO	1.023,8191	15.394.645	309	117
SEPTIEMBRE	963,4515	13.379.593	266	115
OCTUBRE	1.002,9648	13.717.342	278	113
NOVIEMBRE	1.002,3661	13.666.362	274	111
DICIEMBRE	958,9648	12.897.032	265	110

(*) 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	878,5267	22.813.536	163	56
FEBRERO	898,3485	22.384.317	145	56
MARZO	847,0753	19.936.307	156	55
ABRIL	899,1952	19.854.898	158	55
MAYO	858,2676	18.452.804	163	53
JUNIO	889,5064	18.428.096	157	53
JULIO	855,1116	17.895.417	157	51
AGOSTO	795,3498	15.394.645	130	51
SEPTIEMBRE	748,5765	13.379.593	114	52
OCTUBRE	779,4105	13.717.342	119	49
NOVIEMBRE	779,0733	13.666.362	117	50
DICIEMBRE	745,4665	12.897.032	118	47

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.015,1506	22.813.536	317	152
FEBRERO	1.038,2145	22.384.317	336	176
MARZO	979,1249	19.936.307	378	177
ABRIL	1.039,5409	19.854.898	390	181
MAYO	992,3945	18.452.804	384	183
JUNIO	1.028,6846	18.428.096	373	182
JULIO	989,0764	17.895.417	382	183
AGOSTO	920,1079	15.394.645	363	179
SEPTIEMBRE	866,1403	13.379.593	316	176
OCTUBRE	901,9694	13.717.342	311	176
NOVIEMBRE	901,7270	13.666.362	297	174
DICIEMBRE	862,9761	12.897.032	286	176

(*) 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	996,3859	22.813.536	0	0
FEBRERO	996,3859	22.384.317	0	0
MARZO	996,3859	19.936.307	0	0
ABRIL	996,3859	19.854.898	0	0
MAYO	996,3859	18.452.804	0	0
JUNIO	996,3859	18.428.096	0	0
JULIO	996,3859	17.895.417	0	0
AGOSTO	996,3859	15.394.645	0	0
SEPTIEMBRE	957,5332	13.379.593	9	1
OCTUBRE	996,3389	13.717.342	21	1
NOVIEMBRE	995,2940	13.666.362	21	1
DICIEMBRE	951,7541	12.897.032	20	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LATAM EQUITY

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 - Sanciones

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

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2016 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2016 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 1 de enero de 2016, se materializó la fusión por absorción del Fondo Mutuo Principal Brazil Equity con el Fondo Mutuo Principal Latam Equity, aprobado en sesión de Directorio de Fecha 27 de septiembre de 2015. Además 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.

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

Nota 22 - Hechos posteriores

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