

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2018

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO**

31 de Diciembre de 2017 y 2016

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO**

31 de diciembre de 2017 y 2016

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		31.12.2017	31.12.2016
	Nota	M\$	M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	7.824	32.631
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	75.756.497	42.865.964
Otras cuentas por cobrar		101	643
<b>Total activo</b>		<b>75.764.422</b>	<b>42.899.238</b>
<b>Pasivo</b>			
Rescates por pagar		-	2
Remuneraciones sociedad administradora	9	7.449	2.783
Otros documentos y cuentas por pagar		279	109
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>7.728</b>	<b>2.894</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>75.756.694</b>	<b>42.896.344</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

## Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	1.665.934	1.473.777
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	130.772	233.616
Resultado en venta de instrumentos financieros		(18)	(1.030)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>1.796.688</b>	<b>1.706.363</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(599.467)	(401.152)
Otros gastos de operación		(17.516)	(17.394)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(616.983)</b>	<b>(418.546)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>1.179.705</b>	<b>1.287.817</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>1.179.705</b>	<b>1.287.817</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>1.179.705</b>	<b>1.287.817</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.179.705</b>	<b>1.287.817</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

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

2017	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	1.060.807	132.851	277.817	411.675	950.494	1.563.832	13.675.094	1.350.550	15.185.998	8.287.226	-	42.896.344
Aporte de Cuotas	5.450.732	26.393	98.351	1.407.185	858.973	2.300.009	17.174.657	4.117.811	63.069.438	16.885.748	552.000	111.941.297
Rescate de Cuotas	(3.383.150)	(52.493)	(212.458)	(1.140.869)	(998.695)	(1.416.591)	(14.272.473)	(3.471.424)	(40.914.415)	(14.193.149)	(204.935)	(80.260.652)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	2.067.582	(26.100)	(114.107)	266.316	(139.722)	883.418	2.902.184	646.387	22.155.023	2.692.599	347.065	31.680.645
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	31.753	3.464	6.238	15.866	25.483	45.151	332.354	49.690	494.028	170.044	5.634	1.179.705
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	3.160.142	110.215	169.948	693.857	836.255	2.492.401	16.909.632	2.046.627	37.835.049	11.149.869	352.699	75.756.694
2016	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>M</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2016	1.350.136	110.029	244.647	456.948	514.326	941.000	8.110.574	715.725	12.693.962	2.493.178	-	27.630.525
Aporte de Cuotas	4.443.298	77.212	150.871	453.105	888.123	1.059.807	18.575.521	3.178.280	30.222.420	15.112.616	-	74.161.253
Rescate de Cuotas	(4.784.523)	(60.731)	(128.431)	(516.056)	(484.033)	(485.334)	(13.428.796)	(2.603.939)	(28.219.756)	(9.471.652)	-	(60.183.251)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(341.225)	16.481	22.440	(62.951)	404.090	574.473	5.146.725	574.341	2.002.664	5.640.964	-	13.978.002
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	51.896	6.341	10.730	17.678	32.078	48.359	417.795	60.484	489.372	153.084	-	1.287.817
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2016	1.060.807	132.851	277.817	411.675	950.494	1.563.832	13.675.094	1.350.550	15.185.998	8.287.226	-	42.896.344

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

### Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		31.12.2017	31.12.2016
	Nota	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(148.849.028)	(108.357.186)
Venta/cobro de activos financieros	7	117.755.725	94.804.887
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(612.047)	(455.602)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(31.705.350)</b>	<b>(14.007.901)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		111.941.197	74.037.761
Rescate de cuotas en circulación		(80.260.654)	(60.021.606)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>31.680.543</b>	<b>14.016.155</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(24.807)</b>	<b>8.254</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		32.631	24.377
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	6	<b>7.824</b>	<b>32.631</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general .....	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	6
Nota 3 - Cambios contables .....	15
Nota 4 - Riesgos financieros .....	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	25
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	27
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas .....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	34
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	35
Nota 12 - Custodia de valores .....	37
Nota 12 - Custodia de valores .....	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. ....	39
Nota 14 - Excesos de inversión .....	40
Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo .....	40
Nota 16 - Información estadística .....	40
Nota 17 - Sanciones .....	52
Nota 18 – Distribución de beneficios a los partícipes .....	52
Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa .....	52
Nota 20 - Hechos relevantes .....	52
Nota 21 - Hechos posteriores .....	52

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## **Nota 1 - Información general**

El Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado conservador, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile) este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo. 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 ofrecer una alternativa de inversión a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participan en el mercado nacional. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración menor o igual a 365 días. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo.

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

El Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo inicio sus operaciones con fecha 18 de Octubre de 2002. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2017 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 04 de Agosto de 2017. Entre otros cambios se crearon las Series AC y AC-APV. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

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

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

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

La preparación de los estados financieros comparativos en conformidad con IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un Mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

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

#### **a) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **b) 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

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

	31.12.2017	31.12.2016
	\$	\$
Unidades de Fomento	26.798,14	26.347,98
Dólar observado	614,75	669,47

#### c) 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### 2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

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

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y entre el 28 de Abril al 31 de Diciembre de 2016.

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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

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

	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 15</b>	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de Enero de 2018
<b>IFRIC 22</b>	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de Enero de 2018

#### **IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

#### **IFRIC Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas**

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

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

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

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2019

#### **IFRS 9 “Instrumentos financieros”**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

#### **IFRS 9 “Instrumentos financieros” (continuación)**

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

#### **2.4 Efectivo y efectivo equivalente**

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

#### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

#### **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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### **2.6 Activos financieros (continuación)**

#### **2.6.1 Clasificación y medición (continuación)**

##### **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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### **2.6 Activos financieros (continuación)**

#### **2.6.2 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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### **2.6 Activos financieros (continuación)**

#### **2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)**

##### **c) Estimación del valor razonable (continuación)**

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

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “Risk America”, 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 14 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### 2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) 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, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

### Nota 3 - Cambios contables

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

### 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## **Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)**

### **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 Deuda Corto Plazo, 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.

#### **a) Riesgo de crédito**

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
AAA - AA o N-1	80,20	75,20
A o N-2	4,23	11,29
BBB o N-3 - N-4	5,65	0,45
BC o emitidos por el Estado de Chile	9,02	13,06
BB	0,90	-
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

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

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Bonos bancarios	23,54	29,40
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	9,02	13,06
Bonos empresas	12,34	15,69
Bonos subordinados	-	-
Depósitos a plazo	46,02	40,11
Letras hipotecarias	0,02	0,06
Pagarés de empresas	9,06	1,68
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Acciones	-	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

	31.12.2017	31.12.2016
Instrumentos de deuda al:	M\$	M\$
Bonos bancarios	17.836.812	12.604.434
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	6.830.378	5.596.447
Bonos empresas	9.349.887	6.726.031
Depósitos a plazo	34.866.315	17.196.465
Letras hipotecarias	14.243	24.428
Pagarés de Empresas	6.858.862	718.159
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>75.756.497</b>	<b>42.865.964</b>

#### 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) 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:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb), depósito a plazo en pesos (dpf) y depósito a plazo en uf (dpr)	Banco Ripley	7.680.422	10,14
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb), depósito a plazo en pesos (dpf) y letras hipotecarias bancos e inst.fin.(lchr)	BBVA	7.031.653	9,28
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb), depósito a plazo en pesos (dpf) y depósito a plazo en uf (dpr)	Banco del Estado de Chile	6.020.046	7,95
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb), depósito a plazo en pesos (dpf) y depósito a plazo en uf (dpr)	Banco itau corpbanca	5.074.192	6,70
Bonos banco central en pesos (bcp) y bonos banco central en uf (bcu)	Banco Central	5.050.506	6,67
Otros Instrumentos	(*) Ver Comentarios	44.899.678	59,27
Total		75.756.497	100,00

(\*) Corresponde a un total de 30 emisores y tipos de instrumentos diferentes.

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.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)**

#### **b) Riesgo de mercado (continuación)**

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.

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2017, el Fondo no efectuó contratos 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 0,0%.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### c) Riesgo de mercado (continuación)

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

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

#### **Análisis de Sensibilidad**

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

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

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda Nacionales</b>	75.756.497	75.324.685	-0,57%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Saldo Total</b>
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	34.866.315	34.866.315
Bonos Bancos e Inst. Financieras	17.836.812	17.836.812
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	14.243	14.243
Pagarés de Empresas	6.858.862	6.858.862
Bonos de Empresas	9.349.887	9.349.887
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.830.378	6.830.378
<b>Total activos</b>	<b>75.756.497</b>	<b>75.756.497</b>

#### d) Riesgo de capital

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## Nota 5 - Política de inversión del Fondo

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

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

### Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de secularización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 25% del activo del Fondo

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos	7.824	32.631
<b>Total efectivo</b>	<b>7.824</b>	<b>32.631</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	7.824	32.631
<b>Total efectivo</b>		<b>7.824</b>	<b>32.631</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2017 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	AL 31 de Diciembre 2017				AL 31 Enero 2016			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	34.866.315	-	34.866.315	46,01	17.196.465	-	17.196.465	40,09
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	5.432.465	-	5.432.465	12,66
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	14.243	-	14.243	0,02	1.803	-	1.803	0,00
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	1.216.167	-	1.216.167	2,84
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	1.305.702	-	1.305.702	3,04
Pagarés de Empresas	6.858.862	-	6.858.862	9,05	718.159	-	718.159	1,6
<b>Subtotal</b>	<b>41.739.420</b>	<b>-</b>	<b>41.739.420</b>	<b>55,08</b>	<b>25.870.761</b>	<b>-</b>	<b>25.870.761</b>	<b>60,30</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	17.836.812	-	17.836.812	23,54	7.171.969	-	7.171.969	16,72
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	22.625	-	22.625	0,05
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	9.349.887	-	9.349.887	12,34	5.509.864	-	5.509.864	12,84
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	6.830.378	-	6.830.378	9,02	4.290.745	-	4.290.745	10,00
<b>Subtotal</b>	<b>34.017.077</b>	<b>-</b>	<b>34.017.077</b>	<b>44,9</b>	<b>16.995.203</b>	<b>-</b>	<b>16.995.203</b>	<b>39,61</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>75.756.497</b>	<b>-</b>	<b>75.756.497</b>	<b>99,98</b>	<b>42.865.964</b>	<b>-</b>	<b>42.865.964</b>	<b>99,91</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	42.865.964	27.607.946
Intereses y reajustes	1.665.934	1.473.777
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	130.772	233.616
Compras	148.849.028	108.357.186
Ventas	(58.251.072)	(37.706.870)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(59.504.129)	(57.099.691)
<b>Saldo Final</b>	<u><u>75.756.497</u></u>	<u><u>42.865.964</u></u>

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

#### a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Administradora General del 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:

1,4875%	para la Serie A	IVA incluido
1,1000%	para la Serie B	Exento de IVA
0,8500%	para la serie C	Exento de IVA
0,6500%	Para la serie APVAC	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,7500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,7000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,6500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,8330%	para la serie LP3	IVA incluido
1,1900%	para la serie LP180	IVA incluido
1,9040%	para la serie G	IVA incluido
0,7000%	Para la serie AC	IVA incluido
0,7000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,7000%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$599.467 (M\$401.152 en el año 2016) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$7.449 (M\$2.783 en el año 2016) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora” en el estado de situación financiera.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	28.760,5787	28.760,5787	-	-	-
Personas Relacionadas	0,097	-	34,332	-	2.163,479	2.197,811	3.078
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,365	0,0000	4.940,3709	0,0000	0,0000	4.940,3709	9.090
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	2.989.372,5150	768.025,0899	2.064.649,2561	-1.692.748,3488	0,0000	-
Accionistas de la sociedad administradora	33,479	-	2.374.750,120	1.104.085,407	1.692.748,349	2.963.413,061	5.661.244
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

<b>Tenedor LP3</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,070	0,0000	151,6081	0,0000	649,2199	800,8280	1.440
Accionistas de la sociedad administradora	-	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	-
Personal clave de la administración	0,362	0,0000	0,0000	0,0000	4.125,7264	4.125,7264	7.416

<b>Tenedor LP180</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,013	6.705.634,0982	16.470.274,2458	12.382.624,4207	-10.790.034,6808	3.249,2425	5.062
Accionistas de la sociedad administradora	67,754	0,0000	14.524.732,3045	8.862.050,3872	10.793.283,9233	16.455.965,8406	25.634.761
Personal clave de la administración	-	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

<b>Tenedor Plan2</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor Plan4</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,972	518,3415	7.291,4620	-	3.149,7641	10.959,5676	16.489
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

<b>Tenedor A</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	8087,8095	8087,8095	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	3476,2797	3365,2791	6841,5588	-	-	-

<b>Tenedor C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	40,564	2.334.163,5643	4.677.489,8780	4.022.280,9273	-	2.989.372,5150	5.547
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP180</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	67,042	6.442.406,5706	15.947.957,5542	15.684.730,0267	-	6.705.634,0982	10.180
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	308,1191	-	308,1191	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor 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	-	17,4029	-	17,4029	-	-	-

Tenedor Plan4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,079	-	-	-	518,3415	518,3415	756
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,006	952,3017	27588,3088	28504,1629	0	36,4476	53

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

<b>2017</b>	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>
Saldo al 1 de Enero	774.881,2005	94.232,4068	181.346,5732	284.948,8166	652.015,2937	872.826,9350	7.369.586,9508	773.657,9907	10.002.155,2362	6.784.109,2584	-
Cuotas suscritas	3.915.536,1702	18.454,4680	63.109,6904	956.152,8354	578.090,5666	1.259.951,6026	9.066.331,7732	2.318.615,7459	40.838.966,9324	13.660.780,8216	536.938,5964
Cuotas rescatadas	2.433.885,1255	36.751,6601	136.809,4440	775.302,8079	674.272,2882	778.184,6634	7.584.467,8708	1.953.709,4620	26.553.309,5155	11.485.448,2357	198.605,2738
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	2.256.532,2452	75.935,2147	107.646,8196	465.798,8441	555.833,5721	1.354.593,8742	8.851.450,8532	1.138.564,2746	24.287.812,6531	8.959.441,8443	338.333,3226

  

<b>2016</b>	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de Enero	1.022.045,1501	81.397,8752	166.723,1513	330.371,6561	368.712,1249	546.397,6797	4.558.630,2344	427.702,1640	8.690.339,2570	2.107.973,5005
Cuotas suscritas	3.296.008,2456	56.482,3055	99.719,7560	318.076,4249	622.312,0081	601.713,4750	10.146.942,0489	1.854.298,8901	20.182.689,1775	12.514.677,2048
Cuotas rescatadas	3.543.172,1952	43.647,7739	85.096,3341	363.499,2644	339.008,8395	275.284,2197	7.335.985,3325	1.508.343,0634	18.870.873,1983	7.838.541,4469
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	774.881,2005	94.232,4068	181.346,5732	284.948,8166	652.015,2935	872.826,9350	7.369.586,9508	773.657,9907	10.002.155,2362	6.784.109,2584

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2017

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI
Enero	0,2760%	0,3303%	0,3388%	0,3431%	0,3474%	0,3090%	0,3303%	0,3320%	0,3013%	0,2409%	0,0000%
Febrero	0,4049%	0,4541%	0,4618%	0,4657%	0,4695%	0,4348%	0,4541%	0,4556%	0,4279%	0,3732%	0,2146%
Marzo	0,2483%	0,3026%	0,3111%	0,3154%	0,3196%	0,2813%	0,3026%	0,3043%	0,2736%	0,2132%	0,3154%
Abril	0,3370%	0,3896%	0,3979%	0,4020%	0,4061%	0,3690%	0,3896%	0,3913%	0,3616%	0,3030%	0,4020%
Mayo	0,0953%	0,1495%	0,1580%	0,1623%	0,1665%	0,1283%	0,1495%	0,1512%	0,1206%	0,0602%	0,1623%
Junio	0,1738%	0,2263%	0,2346%	0,2387%	0,2892%	0,2057%	0,2263%	0,2280%	0,1983%	0,1399%	0,2387%
Julio	0,0689%	0,1231%	0,1316%	0,1359%	0,1401%	0,1018%	0,1231%	0,1248%	0,0942%	0,0338%	0,1358%
Agosto	0,1529%	0,2071%	0,2156%	0,2199%	0,2241%	0,1858%	0,2071%	0,2088%	0,1782%	0,1178%	0,2199%
Septiembre	0,0028%	0,0552%	0,0634%	0,0675%	0,0716%	0,0346%	0,0552%	0,0568%	0,0272%	-0,0311%	0,0675%
Octubre	-0,0193%	0,0349%	0,0434%	0,0476%	0,0519%	0,0136%	0,0349%	0,0366%	0,0060%	-0,0543%	0,0476%
Noviembre	0,2524%	0,3049%	0,3132%	0,3173%	0,3214%	0,2843%	0,3049%	0,3066%	0,2769%	0,2184%	0,3173%
Diciembre	0,2813%	0,3357%	0,3442%	0,3484%	0,3527%	0,3143%	0,3356%	0,3374%	0,3067%	0,2462%	0,3484%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,2972%	6,0126%	9,2027%
B	2,6944%	6,8385%	10,4808%
C	2,9515%	7,3748%	11,3134%
LP3	2,9721%	7,4178%	11,3802%
LP180	2,6021%	6,6462%	10,1828%
G	1,8761%	5,2206%	8,1702%
LPI	2,4968%	2,4968%	4,2459%
Plan 1	2,9515%	7,3748%	11,3134%
Plan 2	3,0545%	7,5901%	11,6481%
Plan 3	3,1061%	7,6980%	11,8160%
Plan 4	3,2054%	7,8558%	12,0358%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 11 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2017	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,4225%	0,4438%	0,4438%	0,4523%	0,4566%	0,4609%
Febrero	0,1536%	0,1729%	0,1729%	0,1806%	0,1844%	0,1882%
Marzo	-0,0212%	0,0000%	0,0001%	0,0085%	0,0128%	0,0170%
Abril	0,0309%	0,0514%	0,0514%	0,0597%	0,0638%	0,0679%
Mayo	-0,1333%	-0,1121%	-0,1121%	-0,1036%	-0,0993%	-0,0951%
Junio	0,0776%	0,0981%	0,0981%	0,1063%	0,1105%	0,1609%
Julio	0,3569%	0,3782%	0,3782%	0,3867%	0,3910%	0,3952%
Agosto	0,1603%	0,1816%	0,1816%	0,1901%	0,1944%	0,1986%
Septiembre	-0,1631%	-0,1426%	-0,1426%	-0,1344%	-0,1303%	-0,1262%
Octubre	0,0958%	0,1171%	0,1171%	0,1256%	0,1298%	0,1341%
Noviembre	-0,0767%	-0,0561%	-0,0561%	-0,0479%	-0,0438%	-0,0397%
Diciembre	0,0635%	0,0847%	0,0847%	0,0932%	0,0975%	0,1017%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	0,9693%	1,0830%	0,5075%
Serie C	1,2221%	1,3364%	0,7593%
Serie Plan1	1,2221%	1,3364%	0,7594%
Serie Plan2	1,3233%	1,4379%	0,8602%
Serie Plan3	1,3741%	1,4888%	0,9108%
Serie Plan4	1,4717%	1,5631%	0,9769%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2017 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Superintendencia de Valores y Seguros es el siguiente:

<b>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodia (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
Empresas de Depósito de Valores- Custodia encargada por Sociedad Administradora	75.756.497	100,0000	99,9895	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>75.756.497</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,9895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2016 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Superintendencia de Valores y Seguros es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores	42.865.964	100,0000	99,9224	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>42.865.964</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,9224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	130.772	233.616
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	-	-
<b>Total</b>	<b>130.772</b>	<b>233.616</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 14 - Excesos de inversión

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

### Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	17.000,00	Desde 10.01.2017 Hasta 10.01.2018

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

### Nota 16 - Información estadística

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

#### a) Serie A

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.372,7710	37.993.216	1.334	107
FEBRERO	1.378,3299	36.592.592	1.168	111
MARZO	1.381,7523	36.449.777	1.341	122
ABRIL	1.386,4093	38.191.695	1.335	127
MAYO	1.387,7307	39.224.259	1.388	133
JUNIO	1.390,1431	42.146.336	1.460	138
JULIO	1.391,1009	53.678.862	2.199	164
AGOSTO	1.393,2272	53.754.495	2.370	170
SEPTIEMBRE	1.393,2661	59.058.801	2.338	174
OCTUBRE	1.392,9973	62.791.428	2.295	181
NOVIEMBRE	1.396,5128	67.303.213	2.328	192
DECIEMBRE	1.400,4416	75.764.422	2.725	210

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.797,2228	37.993.216	1.470	390
FEBRERO	1.805,0371	36.592.592	1.271	384
MARZO	1.810,1142	36.449.777	1.375	385
ABRIL	1.816,7937	38.191.695	1.268	389
MAYO	1.819,1238	39.224.259	1.404	403
JUNIO	1.822,8664	42.146.336	1.356	416
JULIO	1.824,7228	53.678.862	1.441	455
AGOSTO	1.828,1137	53.754.495	1.704	480
SEPTIEMBRE	1.828,7466	59.058.801	1.695	516
OCTUBRE	1.828,9959	62.791.428	1.868	563
NOVIEMBRE	1.834,1959	67.303.213	1.940	598
DICIEMBRE	1.839,9615	75.764.422	2.173	647

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

#### c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.861,7415	37.993.216	8.782	224
FEBRERO	1.870,1955	36.592.592	6.701	224
MARZO	1.875,8544	36.449.777	6.763	218
ABRIL	1.883,1632	38.191.695	6.407	215
MAYO	1.885,9790	39.224.259	6.402	215
JUNIO	1.890,2475	42.146.336	6.125	231
JULIO	1.892,5740	53.678.862	7.652	248
AGOSTO	1.896,4935	53.754.495	7.816	255
SEPTIEMBRE	1.897,5401	59.058.801	8.083	255
OCTUBRE	1.898,2017	62.791.428	9.733	282
NOVIEMBRE	1.903,9894	67.303.213	10.391	308
DICIEMBRE	1.910,3798	75.764.422	12.038	332

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

#### d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.751,4638	37.993.216	981	172
FEBRERO	1.759,4436	36.592.592	871	173
MARZO	1.764,7976	36.449.777	1.015	179
ABRIL	1.771,7028	38.191.695	1.082	185
MAYO	1.774,3819	39.224.259	1.593	190
JUNIO	1.778,4273	42.146.336	1.146	195
JULIO	1.780,6463	53.678.862	1.839	204
AGOSTO	1.784,3645	53.754.495	1.383	208
SEPTIEMBRE	1.785,3786	59.058.801	1.411	213
OCTUBRE	1.786,0316	62.791.428	1.290	220
NOVIEMBRE	1.791,5069	67.303.213	1.250	229
DICIEMBRE	1.797,5508	75.764.422	1.431	235

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

#### e) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.522,8480	37.993.216	14.149	401
FEBRERO	1.529,3638	36.592.592	11.918	398
MARZO	1.533,5487	36.449.777	13.765	406
ABRIL	1.539,0936	38.191.695	12.825	422
MAYO	1.540,9495	39.224.259	14.153	462
JUNIO	1.544,0058	42.146.336	14.772	511
JULIO	1.545,4599	53.678.862	20.267	601
AGOSTO	1.548,2135	53.754.495	23.463	652
SEPTIEMBRE	1.548,6353	59.058.801	24.242	709
OCTUBRE	1.548,7282	62.791.428	30.493	742
NOVIEMBRE	1.553,0165	67.303.213	30.495	803
DICIEMBRE	1.557,7792	75.764.422	35.904	882

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.414,4755	37.993.216	96	98
FEBRERO	1.420,8983	36.592.592	87	98
MARZO	1.425,1980	36.449.777	98	97
ABRIL	1.430,7510	38.191.695	83	96
MAYO	1.432,8903	39.224.259	79	95
JUNIO	1.436,1333	42.146.336	75	97
JULIO	1.437,9010	53.678.862	78	95
AGOSTO	1.440,8786	53.754.495	77	93
SEPTIEMBRE	1.441,6740	59.058.801	75	94
OCTUBRE	1.442,1769	62.791.428	77	94
NOVIEMBRE	1.446,5744	67.303.213	75	93
DICIEMBRE	1.451,4301	75.764.422	79	95

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

#### g) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.537,1554	37.993.216	169	125
FEBRERO	1.544,2538	36.592.592	132	125
MARZO	1.549,0580	36.449.777	147	124
ABRIL	1.555,2214	38.191.695	143	124
MAYO	1.557,6788	39.224.259	128	118
JUNIO	1.561,3326	42.146.336	103	118
JULIO	1.563,3871	53.678.862	115	118
AGOSTO	1.566,7582	53.754.495	122	117
SEPTIEMBRE	1.567,7517	59.058.801	113	116
OCTUBRE	1.568,4317	62.791.428	108	115
NOVIEMBRE	1.573,3433	67.303.213	104	116
DICIEMBRE	1.578,7583	75.764.422	108	115

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.449,6892	37.993.216	246	209
FEBRERO	1.456,4397	36.592.592	219	205
MARZO	1.461,0327	36.449.777	318	204
ABRIL	1.466,9061	38.191.695	247	202
MAYO	1.469,2865	39.224.259	383	202
JUNIO	1.472,7938	42.146.336	427	201
JULIO	1.474,7946	53.678.862	365	202
AGOSTO	1.478,0374	53.754.495	352	201
SEPTIEMBRE	1.479,0353	59.058.801	347	204
OCTUBRE	1.479,7396	62.791.428	390	202
NOVIEMBRE	1.484,4346	67.303.213	268	204
DICIEMBRE	1.489,6070	75.764.422	375	205

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

#### i) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.462,8429	37.993.216	539	463
FEBRERO	1.469,7108	36.592.592	501	466
MARZO	1.474,4085	36.449.777	365	462
ABRIL	1.480,3962	38.191.695	289	465
MAYO	1.482,8614	39.224.259	347	466
JUNIO	1.487,1503	42.146.336	56	467
JULIO	1.489,2338	53.678.862	445	463
AGOSTO	1.492,5717	53.754.495	488	466
SEPTIEMBRE	1.493,6411	59.058.801	470	466
OCTUBRE	1.494,4157	62.791.428	494	465
NOVIEMBRE	1.499,2187	67.303.213	436	474
DICIEMBRE	1.504,5064	75.764.422	465	473

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.224,5067	37.993.216	13.334	4.572
FEBRERO	1.229,0764	36.592.592	11.882	4.617
MARZO	1.231,6966	36.449.777	13.591	4.747
ABRIL	1.235,4288	38.191.695	13.330	4.869
MAYO	1.236,1729	39.224.259	14.669	5.034
JUNIO	1.237,9023	42.146.336	15.361	5.212
JULIO	1.238,3213	53.678.862	17.919	5.268
AGOSTO	1.239,7798	53.754.495	18.043	5.322
SEPTIEMBRE	1.239,3940	59.058.801	17.099	5.444
OCTUBRE	1.238,7210	62.791.428	17.363	5.329
NOVIEMBRE	1.241,4262	67.303.213	16.449	5.358
DICIEMBRE	1.244,4825	75.764.422	17.778	5.423

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

#### k) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.017,0649	37.993.216	-	-
FEBRERO	1.019,2479	36.592.592	69	1
MARZO	1.022,4625	36.449.777	120	1
ABRIL	1.026,5729	38.191.695	117	1
MAYO	1.028,2387	39.224.259	121	1
JUNIO	1.030,6929	42.146.336	65	1
JULIO	1.032,0930	53.678.862	32	1
AGOSTO	1.034,3622	53.754.495	60	2
SEPTIEMBRE	1.035,0606	59.058.801	204	3
OCTUBRE	1.035,5532	62.791.428	240	3
NOVIEMBRE	1.038,8390	67.303.213	216	3
DICIEMBRE	1.042,4587	75.764.422	219	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2016 según lo requerido en la circular N° 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	1.326,2682	27.916.838	1.802	106
FEBRERO	1.332,2225	28.500.962	1.998	107
MARZO	1.336,9158	27.512.139	2.134	110
ABRIL	1.340,5469	29.158.138	1.929	109
MAYO	1.346,2436	31.016.475	1.962	107
JUNIO	1.350,0462	36.628.549	1.609	112
JULIO	1.353,4278	37.080.570	1.868	118
AGOSTO	1.358,1987	34.294.055	2.149	121
SEPTIEMBRE	1.361,7411	34.944.815	1.612	117
OCTUBRE	1.361,6542	43.607.486	1.436	119
NOVIEMBRE	1.361,0660	49.895.717	1.199	116
DICIEMBRE	1.368,9926	42.899.238	1.257	110

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.729,6077	27.916.838	896	265
FEBRERO	1.737,9081	28.500.962	976	271
MARZO	1.744,6043	27.512.139	1.067	273
ABRIL	1.749,9000	29.158.138	1.067	284
MAYO	1.757,9148	31.016.475	1.104	295
JUNIO	1.763,4420	36.628.549	1.120	313
JULIO	1.768,4412	37.080.570	1.211	323
AGOSTO	1.775,2589	34.294.055	1.225	323
SEPTIEMBRE	1.780,4560	34.944.815	1.145	326
OCTUBRE	1.780,9281	43.607.486	1.147	332
NOVIEMBRE	1.780,7261	49.895.717	1.238	347
DICIEMBRE	1.791,6862	42.899.238	1.377	375

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

#### c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.787,2127	27.916.838	5.991	132
FEBRERO	1.796,1459	28.500.962	6.070	138
MARZO	1.803,4499	27.512.139	6.660	142
ABRIL	1.809,2960	29.158.138	6.386	145
MAYO	1.817,9687	31.016.475	6.436	154
JUNIO	1.824,0591	36.628.549	6.648	167
JULIO	1.829,6190	37.080.570	7.366	172
AGOSTO	1.837,0624	34.294.055	6.574	177
SEPTIEMBRE	1.842,8192	34.944.815	5.921	181
OCTUBRE	1.843,6996	43.607.486	6.106	198
NOVIEMBRE	1.843,8692	49.895.717	10.984	227
DICIEMBRE	1.855,6120	42.899.238	10.608	233

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

#### d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.681,0133	27.916.838	554	90
FEBRERO	1.689,4425	28.500.962	637	101
MARZO	1.696,3411	27.512.139	756	113
ABRIL	1.701,8677	29.158.138	1.099	120
MAYO	1.710,0547	31.016.475	1.412	128
JUNIO	1.715,8121	36.628.549	1.375	140
JULIO	1.721,0710	37.080.570	1.613	148
AGOSTO	1.728,1022	34.294.055	1.155	148
SEPTIEMBRE	1.733,5457	34.944.815	909	151
OCTUBRE	1.734,4032	43.607.486	909	150
NOVIEMBRE	1.734,5915	49.895.717	1.047	155
DICIEMBRE	1.745,6679	42.899.238	947	169

(\*) 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	1.466,8779	27.916.838	11.570	290
FEBRERO	1.473,8123	28.500.962	10.788	307
MARZO	1.479,3780	27.512.139	10.890	322
ABRIL	1.483,7590	29.158.138	10.167	325
MAYO	1.490,4408	31.016.475	11.232	346
JUNIO	1.495,0164	36.628.549	11.974	374
JULIO	1.499,1403	37.080.570	13.113	373
AGOSTO	1.504,8048	34.294.055	12.351	368
SEPTIEMBRE	1.509,0985	34.944.815	12.427	375
OCTUBRE	1.509,3836	43.607.486	12.985	383
NOVIEMBRE	1.509,1004	49.895.717	18.511	388
DICIEMBRE	1.518,2727	42.899.238	18.006	386

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.357,8524	27.916.838	82	109
FEBRERO	1.364,6393	28.500.962	93	110
MARZO	1.370,1880	27.512.139	120	111
ABRIL	1.374,6296	29.158.138	117	110
MAYO	1.381,2189	31.016.475	123	109
JUNIO	1.385,8465	36.628.549	119	101
JULIO	1.390,0704	37.080.570	123	101
AGOSTO	1.395,7256	34.294.055	119	100
SEPTIEMBRE	1.400,0990	34.944.815	98	99
OCTUBRE	1.400,7677	43.607.486	100	97
NOVIEMBRE	1.400,8969	49.895.717	95	99
DICIEMBRE	1.409,8188	42.899.238	95	99

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

#### g) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.474,1416	27.916.838	157	136
FEBRERO	1.481,6279	28.500.962	152	136
MARZO	1.487,7792	27.512.139	167	131
ABRIL	1.492,7243	29.158.138	158	131
MAYO	1.500,0072	31.016.475	163	134
JUNIO	1.505,1561	36.628.549	144	128
JULIO	1.509,8721	37.080.570	135	128
AGOSTO	1.516,1438	34.294.055	133	125
SEPTIEMBRE	1.521,0199	34.944.815	151	125
OCTUBRE	1.521,8759	43.607.486	166	126
NOVIEMBRE	1.522,1407	49.895.717	179	125
DICIEMBRE	1.531,9648	42.899.238	178	125

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 – Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.389,5638	27.916.838	290	203
FEBRERO	1.396,6756	28.500.962	293	201
MARZO	1.402,5337	27.512.139	297	199
ABRIL	1.407,2537	29.158.138	181	200
MAYO	1.414,1795	31.016.475	190	202
JUNIO	1.419,0926	36.628.549	187	199
JULIO	1.423,5996	37.080.570	196	200
AGOSTO	1.429,5733	34.294.055	198	197
SEPTIEMBRE	1.434,2297	34.944.815	203	198
OCTUBRE	1.435,0979	43.607.486	260	198
NOVIEMBRE	1.435,4068	49.895.717	360	204
DICIEMBRE	1.444,7324	42.899.238	267	205

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

#### i) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.401,4690	27.916.838	293	445
FEBRERO	1.408,6981	28.500.962	288	444
MARZO	1.414,6665	27.512.139	282	440
ABRIL	1.419,4858	29.158.138	230	450
MAYO	1.426,5325	31.016.475	247	441
JUNIO	1.431,5467	36.628.549	494	451
JULIO	1.436,1541	37.080.570	516	449
AGOSTO	1.442,2418	34.294.055	517	451
SEPTIEMBRE	1.446,9993	34.944.815	534	454
OCTUBRE	1.447,9366	43.607.486	561	451
NOVIEMBRE	1.448,3077	49.895.717	545	453
DICIEMBRE	1.457,7792	42.899.238	549	457

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.187,2269	27.916.838	3.743	1.444
FEBRERO	1.192,3556	28.500.962	3.456	1.639
MARZO	1.196,3402	27.512.139	4.151	1.940
ABRIL	1.199,3801	29.158.138	4.639	2.217
MAYO	1.204,1736	31.016.475	5.633	2.582
JUNIO	1.207,1655	36.628.549	7.895	3.234
JULIO	1.209,7658	37.080.570	10.055	3.732
AGOSTO	1.213,6050	34.294.055	11.807	4.110
SEPTIEMBRE	1.216,3579	34.944.815	12.653	4.521
OCTUBRE	1.215,8541	43.607.486	13.744	4.698
NOVIEMBRE	1.214,9169	49.895.717	12.658	4.518
DICIEMBRE	1.221,5643	42.899.238	12.868	4.528

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

#### k) Serie M

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.017,06	27.916.838	-	-
FEBRERO	1.017,06	28.500.962	-	-
MARZO	1.017,06	27.512.139	-	-
ABRIL	1.017,06	29.158.138	-	-
MAYO	1.017,06	31.016.475	-	-
JUNIO	1.017,06	36.628.549	-	-
JULIO	1.017,06	37.080.570	-	-
AGOSTO	1.017,06	34.294.055	-	-
SEPTIEMBRE	1.017,06	34.944.815	-	-
OCTUBRE	1.017,06	43.607.486	-	-
NOVIEMBRE	1.017,06	49.895.717	-	-
DICIEMBRE	1.017,06	42.899.238	-	-

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 17 - Sanciones**

Durante el ejercicio 2017 y 2016, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

### **Nota 18 – Distribución de beneficios a los partícipes**

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

### **Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa**

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

### **Nota 20 - Hechos relevantes**

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

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

### **Nota 21 - Hechos posteriores**

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