

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2013 y 2012

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

31 de diciembre de 2013 y 2012

Índice

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales.....	4
Estado de Cambio en el Activo neto atribuible a los partícipes.....	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Nota 1 – Información General.....	7
Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables	7
2.1 - Bases de preparación.....	7
a) Estados financieros	7
b) Moneda funcional y de presentación	9
c) Transacciones y saldos en moneda extranjera, saldo reajutable.....	9
d) Uso de Estimaciones y juicios	9
2.2 - Periodo cubierto	10
2.3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes.....	10
2.4 - Efectivo y efectivo equivalente.....	12
2.5 - Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios	12
2.6 - Activos financieros	12
2.6.1 – Clasificación y Medición	12
a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12
b) Reconocimiento, baja y medición.....	12
c) Estimación del valor razonable.....	13
2.7 – Cuotas en circulación	15
2.8 – Ingresos y pérdidas de la operación	15
2.9 – Tributación	15
Nota 3 – Cambios contables.....	15
Nota 4 – Riesgos financieros.....	16
Nota 5 – Política de inversión del fondo.....	26
Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo	27

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

31 de diciembre de 2013 y 2012

Índice

	Páginas
Nota 7 – Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	28
Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas.....	30
Nota 9 – Cuotas en circulación.....	35
Nota 10 – Rentabilidad del fondo.....	36
Nota 11 – Custodia de valores.....	38
Nota 12 – Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.....	38
Nota 13 – Excesos de inversión.....	39
Nota 14 – Garantía.....	39
Nota 15 – Información estadística.....	39
Nota 16 – Sanciones.....	45
Nota 17 – Distribución de beneficios a los partícipes.....	45
Nota 18 – Operaciones de compra con retroventa.....	45
Nota 19 – Hechos relevantes.....	45
Nota 20 – Hechos Posteriores.....	45

- \$ = Pesos Chilenos
- M\$ = Miles de pesos chilenos
- UF = Unidad de Fomento

Informe del Auditor Independiente

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Principal Depósito Total:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Depósito Total, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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

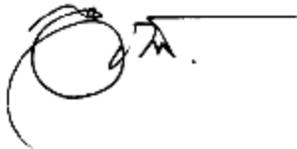
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto 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 Depósito Total al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Ernesto Guzmán V.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 24 de febrero de 2014

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

		31/12/2013	31/12/2012
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	45.177	100.399
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	37.188.447	25.517.418
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		2	46.025
Otros activos		-	-
Total activo		37.233.626	25.663.842
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	8	2.088	2.883
Otros documentos y cuentas por pagar		56	87
Otros pasivos		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		2.144	2.970
Activo neto atribuible a los partícipes		37.231.482	25.660.872

Las notas adjuntas números 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y Reajustes		1.712.287	1.742.075
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	12	182.321	(385.624)
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		1.921	(19.466)
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		1.896.529	1.336.985
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	8	(311.892)	(273.868)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(8.529)	(7.900)
Total Gastos de Operación		(320.421)	(281.768)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.576.108	1.055.217
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		1.576.108	1.055.217
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por Actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		1.576.108	1.055.217
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		1.576.108	1.055.217

Las notas adjuntas números 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estados de Cambio en el Activo neto atribuible a los partícipes

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012

2013	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>M</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes el 1° de enero de 2013	3.343.224	55.536	312.540	128.153	277.444	1.316.881	11.627.037	1.205.970	6.313.402	-	1.080.685	25.660.872
Aporte de Cuotas	5.208.784	62.655	245.030	99.142	182.959	883.796	11.012.524	2.196.427	9.882.207	1.126.089	3.001.391	33.901.004
Rescate de Cuotas	(5.431.980)	(12.042)	(391.662)	(42.124)	(186.818)	(552.795)	(6.478.476)	(1.007.092)	(4.897.912)	(709.555)	(4.196.046)	(23.906.502)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(223.196)	50.613	(146.632)	57.018	(3.859)	331.001	4.534.048	1.189.335	4.984.295	416.534	(1.194.655)	9.994.502
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a los partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	121.258	4.014	14.823	8.894	11.331	74.260	722.004	89.985	409.247	6.322	113.970	1.576.108
Activo Neto atribuible a los partícipes el 31 de diciembre de 2013	3.241.286	110.163	180.731	194.065	284.916	1.722.142	16.883.089	2.485.290	11.706.944	422.856	0	37.231.482
2012	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>E</u> M\$	Serie <u>F</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>I</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes el 1° de enero de 2012	5.428.020	27.555	84.915	31.817	196.697	859.382	10.532.038	1.214.558	6.999.693	-	3.028.338	28.403.013
Aporte de Cuotas	5.277.795	36.254	283.827	98.411	95.313	866.295	7.149.860	207.038	5.021.754	50	500.340	19.536.937
Rescate de Cuotas	(7.512.328)	(10.221)	(61.824)	(5.040)	(24.663)	(452.233)	(6.515.007)	(265.714)	(5.958.731)	(51)	(2.528.483)	(23.334.295)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(2.234.533)	26.033	222.003	93.371	70.650	414.062	634.853	(58.676)	(936.977)	(1)	(2.028.143)	(3.797.358)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a los partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	149.737	1.948	5.622	2.965	10.097	43.437	460.146	50.088	250.686	1	80.490	1.055.217
Activo Neto atribuible a los partícipes el 31 de diciembre de 2012	3.343.224	55.536	312.540	128.153	277.444	1.316.881	11.627.037	1.205.970	6.313.402	-	1.080.685	25.660.872

Las notas adjuntas números 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	31.12.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(72.835.520)	(75.963.575)
Venta/cobro de activos financieros	63.107.044	80.103.118
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(321.248)	(280.562)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-	-
Otros ingresos de operación	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(10.049.724)</u>	<u>3.858.981</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	33.901.004	19.536.937
Rescate de cuotas en circulación	(23.906.502)	(23.334.295)
Otros	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>9.994.502</u>	<u>(3.797.358)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	<u>(55.222)</u>	<u>61.623</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>100.399</u>	<u>38.776</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	<u>45.177</u>	<u>100.399</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 1 – Información General

El Fondo Mutuo Principal Depósito Total es clasificado como un fondo de deuda superior a 365 días nacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este fondo se define como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes.

El objetivo del fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones, orientado a personas a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo, en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo y una duración promedio de la cartera de inversiones del fondo cercana a los 1.500 días.

Este fondo mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales. El reglamento interno del fondo vigente al 31 de diciembre de 2013 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de octubre de 2013 entrando en vigencia el 5 de noviembre de 2013.

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.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

a) Estados financieros (continuación)

Los presentes estados financieros del Fondo Mutuo Principal Depósito Total al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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° 565 del 24 de febrero del 2014.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Deposito Total ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos, el rendimiento del fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. En este sentido la administración considera que el peso chileno representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones por lo tanto la moneda funcional del fondo es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

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.

	31.12.2013	31.12.2012
	\$	\$
Unidades de Fomento	23.309,56	22.840,75

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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.

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera: Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 respectivamente.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria.

Norma, interpretación y enmiendas	Aplicación obligatoria para:
IFRIC 21 Gravámenes (Nueva Norma)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y Medición. (Nueva Norma)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2015
NIIF 10 Estados financieros consolidados.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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

Norma, interpretación y enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades (Enmienda).	Períodos anuales iniciados en o Después del 01 de Enero de 2014.
IAS 27 Estados financieros separados. (Enmienda)	Períodos anuales iniciados en o Después del 01 de enero de 2014.
IAS 32 Instrumentos Financieros: Presentación. (Enmienda)	Períodos anuales iniciados en o Después del 01 de Enero de 2014.
IAS 36 Deterioro del valor de los activos (Enmienda)	Períodos anuales iniciados en o Después del 01 de Enero de 2014
IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento Y Medición (Enmienda)	Períodos anuales iniciados en o Después del 01 de Enero de 2014
IAS 19 Beneficios a los Empleados	Períodos anuales iniciados en o Después del 1 de Julio de 2014
IFRS 3 Combinaciones de Negocios	Períodos anuales iniciados en o Después del 1 de Julio de 2014
IAS 40 Propiedades de Inversión	Períodos anuales iniciados en o Después del 1 de Julio de 2014

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

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja. Al cierre del ejercicio el fondo incluyó bajo este rubro los saldos en la caja y 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 NIIF 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 o, 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.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un 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:

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

Para estimar el valor razonable se usa un proveedor de precios externos: “Risk América”. Cuya metodología de valoración 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 – Cambios Contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros

4.1 Gestión de riesgo financiero

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 Deposito Total, es definido como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, tal como se señala en nota 1 de información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de crédito.

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2013	31.12.2012
	%	%
AAA-AA o N-1	70,74%	60,34
A o N-2	9,62%	10,18
BBB o N-4	-	-
B y menores	0,07%	-
BC o emitidos por el estado de Chile	19,57%	29,48

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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	31.12.2013	31.12.2012
	%	%
Emisores nacionales		
Bonos bancarios	15,51	11,79
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	19,48	48,10
Bonos empresas	21,75	9,74
Depósitos a plazo	42,38	28,97
Letras hipotecarias	0,79	1,09
Pagarés de empresas	-	0,31
Pagarés emitidos por el estado	0,09	-
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros		
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del fondo Deposito Total, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Bonos bancarios	5.769.218	3.446.884
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	7.243.346	7.443.825
Bonos empresas	8.087.426	6.877.427
Depósitos a plazo	15.760.314	7.392.525
Letras hipotecarias	292.456	277.652
Pagarés emitidos por el estado	35.687	79.105
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>37.188.447</u>	<u>25.517.418</u>

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 DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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, para lo cual se evalúa 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 2013:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos	TESORERIA GRAL DE LA REPUBLICA	3.722.748	10,01%
Bonos y Pagarés Emitidos por el Estado	BANCO CENTRAL	3.556.283	9,56%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	BANCO DE CHILE	2.880.543	7,75%
Bonos y Depósitos	BANCO PENTA	2.506.618	6,74%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	BBVA	2.227.898	5,99%
Otros Instrumentos	(*) Ver Comentario	22.294.357	59,95%
Total inversiones financieras		37.188.447	100,00%

(*) Corresponde a un total de 37 emisores y a distintos tipos de instrumentos

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

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 DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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 que 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 2013 el fondo no ha efectuado contrato de derivados debido a que no se ha considerado necesario hacerlo para la mitigación de este riesgo.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2013	31.12.2012
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	100,00	100,00
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	-	-
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	-	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	-	-
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	37.188.447	36.928.835	-0,70%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estimación del valor razonable y métodos de valorización

En relación a la Estimación del 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 un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estimación del valor razonable y métodos de valorización (continuación)

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

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	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Primas de opciones	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	15.760.314	15.760.314
Bonos Bancos e Inst. Financieras	5.769.218	5.769.218
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	292.456	292.456
Pagarés de Empresas	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	8.087.426	8.087.426
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	35.687	35.687
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	7.243.346	7.243.346
Otros títulos de deuda	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-
Totales activos	37.188.447	37.188.447
Pasivos		
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	-
Total Pasivos	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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, la política del fondo es 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 DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 5 – Política de inversión del fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo, aprobado por 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.principalfondosmutuos.cl. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales	0	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.	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	100
1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor : 10% del activo del Fondo.

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

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 25% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al efectivo:

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al	
	31.12.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Saldos en caja y bancos	45.177	100.399
Total	45.177	100.399

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		31.12.2013	31.12.2012
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	45.177	100.399
Total efectivo		45.177	100.399

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	15.760.314	-	15.760.314	42,33%	7.392.525	-	7.392.525	28.81%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	585.784	-	585.784	1,57%	-	-	-	0.00%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	3.797	-	3.797	0,01%	1.494	-	1.494	0.01%
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	0.00%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	3.052.254	-	3.052.254	8,20%	649.561	-	649.561	2.53%
Pagarés Emitidos por Estados y Bcos Centrales	5.056	-	5.056	0,01%	32.163	-	32.163	0.12%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	601.362	-	601.362	1,62%	944.626	-	944.626	3.68%
Subtotal	20.008.567	-	20.008.567	53,74%	9.020.369	-	9.020.369	35.15%
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	0.00%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	5.183.434	-	5.183.434	13,92%	3.446.884	-	3.446.884	13.43%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	288.659	-	288.659	0,78%	276.158	-	276.158	1.08%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	5.035.172	-	5.035.172	13,52%	6.227.866	-	6.227.866	24.27%
Pagarés emitidos por Estados y banco centrales	30.631	-	30.631	0,08%	46.942	-	46.942	0.18%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	6.641.984	-	6.641.984	17,84%	6.499.199	-	6.499.199	25.32%
Subtotal	17.179.880	-	17.179.880	46,14%	16.497.049	-	16.497.049	64.28%
Total	37.188.447	-	37.188.447	99,88%	25.517.418	-	25.517.418	99.43%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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>2013</u>	<u>2012</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	25.517.418	28.343.804
Intereses y Reajustes	1.712.253	1.742.075
Diferencia de Cambio		-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	53.938	(385.574)
Compras	72.835.520	75.963.575
Ventas	(22.324.628)	(23.479.961)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(40.606.054)	(56.666.501)
Saldo Final	<u>37.188.447</u>	<u>25.517.418</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

1,49%	para la Serie A	IVA incluido
1,10%	para la Serie B	Exento de IVA
0,85%	para la serie C	Exento de IVA
0,85%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,75%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,70%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,65%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,83%	para la serie LP3	IVA incluido
1,19%	para la serie LP180	IVA incluido
1,29%	para la serie G	IVA incluido
1,00%	para la serie M	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$311.892 (M\$192.422 en el año 2012), adeudándose M\$2.088 (M\$2.883 en el año 2012) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 8 – 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 2013

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,072	1.286,066	-	-	-	1.286,066	2.324,618
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,035	229,787	95,732	-	-	325,518	604,741
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,002	-	35,520	15,232	-	20,287	37,689

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	42,001	2.712.630,632	2.557.103,831	996.464,260	-	4.273.270,203	7.091.134,230
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2013 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	1.440,618	1.440,618	-	-	-
Personas Relacionadas	36,392	695.663,187	3.291.780,013	1.007.085,800	-	2.980.357,401	4.260.447,131
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	0,006	307,802	214,102	512,728	-	9,176	11,651
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,878	5.307,012	212,919	-	-	5.519,931	7.008,554

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2012

Tenedor - Serie A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,066	4.021,909	2.741,867	8.185,167	2.707,457	1.286,066	2.217
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	0,118	77,288	230,514	-	-	307,802	370
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	2,041	4.338,817	968,195	-	-	5.307,012	6.380

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	0,031	-	227,165	-	2,622	229,787	406
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2012 (continuación)

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	36,694	3.922.586,448	1.218.392,500	2.428.348,316	-	2.712.630,632	4.266.382
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie E	%	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	-	372,208	-	-	- 372,208	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie F	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	14,980	150.691,030	604.367,694	59.454,993	59,455	695.663,187	945.749
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 9 – Cuotas en circulación

Durante el (los) ejercicio(s) terminado(s) el 31 de diciembre el números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

2013	<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 M</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	1.939.074,9239	49.025,5338	259.974,9604	112.982,3532	243.591,6310	746.024,8749	7.392.647,7124	865.383,1446	4.643.937,4979	1.023.033,3571	-
Cuotas suscritas	2.943.063,0693	53.526,3055	197.541,7702	84.799,3654	155.120,5814	485.645,7216	6.778.979,2223	1.527.349,9409	7.060.360,0239	2.778.701,6117	1.075.940,9329
Cuotas rescatadas	3.088.936,6844	10.380,2841	315.173,1780	35.864,9868	162.093,5429	304.680,0654	3.997.513,8428	702.725,1828	3.514.809,9924	3.801.734,9688	680.300,0770
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	1.793.201,3088	92.171,5552	142.343,5526	161.916,7318	236.618,6695	926.990,5311	10.174.113,0919	1.690.007,9027	8.189.487,5294	0,0000	395.640,8559

2012	<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 E</u>	<u>Serie F</u>	<u>Serie I</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	3.264.483,0703	25.384,0575	73.784,4411	29.316,9959	180.582,6813	506.785,3558	6.988.170,5332	909.671,8142	5.354.779,0184	2.987.180,4744	-
Cuotas suscritas	3.122.184,7127	32.770,3069	239.359,4947	88.159,6073	85.418,1077	500.241,4033	4.650.950,9500	150.930,4545	3.766.691,5812	492.732,2670	-
Cuotas rescatadas	4.447.592,8591	9.128,8306	53.168,9754	4.494,2500	22.409,1580	261.001,8842	4.246.473,7708	195.219,1241	4.477.533,1017	2.456.879,3843	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	1.939.074,9239	49.025,5338	259.974,9604	112.982,3532	243.591,6310	746.024,8749	7.392.647,7124	865.383,1446	4.643.937,4979	1.023.033,3571	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 10 – Rentabilidad del fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual

MES	RENTABILIDAD MENSUAL										
	Serie A	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie M
ENERO	0,1910%	0,2450%	0,2540%	0,2580%	0,2620%	0,2240%	0,2450%	0,2470%	0,2160%	0,0210%	0,2330%
FEBRERO	0,5550%	0,6040%	0,6120%	0,6160%	0,6200%	0,5850%	0,6040%	0,6060%	0,5780%	0,5700%	0,5930%
MARZO	0,3930%	0,4470%	0,4560%	0,4600%	0,4640%	0,4260%	0,4470%	0,4490%	0,4180%	0,4100%	0,4340%
ABRIL	0,6670%	0,7200%	0,7280%	0,7320%	0,7370%	0,6990%	0,7200%	0,7210%	0,6920%	0,6840%	0,7080%
MAYO	0,2520%	0,3070%	0,3150%	0,3190%	0,3240%	0,2850%	0,3070%	0,3080%	0,2780%	0,2690%	0,2940%
JUNIO	0,3470%	0,4000%	0,4080%	0,4120%	0,4160%	0,3790%	0,4000%	0,4010%	0,3720%	0,3640%	0,3870%
JULIO	0,3720%	0,4260%	0,4350%	0,4390%	0,4430%	0,4050%	0,4260%	0,4280%	0,3970%	0,3890%	0,4130%
AGOSTO	0,1510%	0,2050%	0,2140%	0,2180%	0,2220%	0,1840%	0,2050%	0,2070%	0,1760%	0,1680%	0,1920%
SEPTIEMBRE	0,3300%	0,3820%	0,3910%	0,3950%	0,3990%	0,3620%	0,3820%	0,3840%	0,3540%	0,3460%	0,3700%
OCTUBRE	0,8870%	0,9420%	0,9510%	0,9550%	0,9590%	0,9210%	0,9420%	0,9430%	0,9130%	0,9040%	0,9290%
NOVIEMBRE	0,3160%	0,3690%	0,3770%	0,3810%	0,3850%	0,3480%	0,3690%	0,3700%	0,3400%	0,3320%	0,3560%
DICIEMBRE	0,2740%	0,3290%	0,3370%	0,3420%	0,3460%	0,3070%	0,3290%	0,3300%	0,3000%	0,2910%	0,1600%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	4,8380%	8,7080%	12,6790%
B	5,2450%	9,5550%	13,9980%
C	5,5080%	10,1050%	14,8570%
LP3	5,5260%	10,1420%	14,9160%
LP180	5,1500%	9,3580%	13,6900%
G	4,8490%	6,8790%	0,0000%
Plan 1	5,5080%	10,1050%	14,8570%
Plan 2	5,6140%	10,3250%	15,2020%
Plan 3	5,6670%	10,4360%	15,3760%
Plan 4	5,7190%	10,5470%	15,5490%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 10 – Rentabilidad del fondo (continuación)

c) Rentabilidad nominal real mensual Series APV

Año 2013	Serie B	Serie C	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4
Enero	0,3699%	0,3913%	0,3913%	0,3998%	0,4041%	0,4083%
Febrero	0,4488%	0,4681%	0,4681%	0,4757%	0,4796%	0,4835%
Marzo	0,2902%	0,3115%	0,3115%	0,3201%	0,3243%	0,3286%
Abril	0,3892%	0,4098%	0,4098%	0,4181%	0,4222%	0,4264%
Mayo	0,5223%	0,5436%	0,5436%	0,5522%	0,5564%	0,5607%
Junio	0,5254%	0,5461%	0,5461%	0,5543%	0,5585%	0,5626%
Julio	-0,0206%	0,0006%	0,0006%	0,0091%	0,0134%	0,0176%
Agosto	-0,2023%	-0,1812%	-0,1812%	-0,1727%	-0,1684%	-0,1642%
Septiembre	0,1344%	0,1550%	0,1550%	0,1633%	0,1674%	0,1715%
Octubre	0,5036%	0,5250%	0,5250%	0,5335%	0,5378%	0,5420%
Noviembre	0,1327%	0,1533%	0,1533%	0,1615%	0,1656%	0,1697%
Diciembre	-0,0063%	0,0150%	0,0150%	0,0235%	0,0277%	0,0320%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	3,1280%	4,7819%	4,9308%
Serie C	3,3862%	5,3079%	5,7214%
Serie Plan1	3,3862%	5,3078%	5,7214%
Serie Plan2	3,4897%	5,5189%	6,0393%
Serie Plan3	3,5415%	5,6248%	6,1988%
Serie Plan4	3,5932%	5,7307%	6,3585%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 11 – Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA

CUSTODIA DE VALORES

ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores	37.188.447	100,0000	99,8787	0	0,0000	0,0000
Otros Entidades	0	0,0000	0,0000	0	0,0000	0,0000
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	37.188.447	100,0000	99,8787	0	0,0000	0,0000

Nota 12 – Cambios Netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Al 31 de Diciembre de 2013 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	182.321	(385.624)
Total	182.321	(385.624)

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 13 – Excesos de inversión.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, el fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 14 - Garantía

La sociedad administradora constituyó en beneficio del fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 artículo 226 LEY N° 18.045), las siguiente garantía

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de seguros de Crédito Continental	Banco Santander	12.000,00	Desde 10.01.2013 Hasta 10.01.2014

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo antes del 10 de enero de 2014.

Nota 15 – Información Estadística

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

a) Serie A

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.727,4268	25.709.582	3.819	524
FEBRERO	1.737,0171	24.966.309	2.868	516
MARZO	1.743,8410	25.723.750	3.034	510
ABRIL	1.755,4763	25.756.336	3.000	493
MAYO	1.759,9060	29.260.931	3.088	488
JUNIO	1.766,0174	31.766.737	3.299	491
JULIO	1.772,5816	32.827.100	3.357	485
AGOSTO	1.775,2563	33.365.880	3.122	457
SEPTIEMBRE	1.781,1122	35.374.496	2.804	453
OCTUBRE	1.796,9162	35.767.771	3.131	459
NOVIEMBRE	1.802,5940	37.782.816	3.564	479
DICIEMBRE	1.807,5417	37.233.626	4.140	465

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

b) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.769,1511	25.709.582	1.241	897
FEBRERO	1.779,5018	24.966.309	1.133	911
MARZO	1.787,0810	25.723.750	1.276	918
ABRIL	1.799,5783	25.756.336	1.239	924
MAYO	1.804,7134	29.260.931	1.324	932
JUNIO	1.811,5570	31.766.737	1.284	951
JULIO	1.818,8888	32.827.100	1.368	974
AGOSTO	1.822,2335	33.365.880	1.391	987
SEPTIEMBRE	1.828,8268	35.374.496	1.372	998
OCTUBRE	1.845,6612	35.767.771	1.446	996
NOVIEMBRE	1.852,0825	37.782.816	1.426	1.022
DICIEMBRE	1.857,7775	37.233.626	1.522	1.060

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

c) Serie C

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.576,6421	25.709.582	7.405	394
FEBRERO	1.586,1708	24.966.309	7.405	396
MARZO	1.593,2650	25.723.750	8.265	394
ABRIL	1.604,7364	25.756.336	8.432	399
MAYO	1.609,6572	29.260.931	8.707	409
JUNIO	1.616,0934	31.766.737	8.726	408
JULIO	1.622,9789	32.827.100	9.353	421
AGOSTO	1.626,3081	33.365.880	9.921	445
SEPTIEMBRE	1.632,5280	35.374.496	10.913	453
OCTUBRE	1.647,9053	35.767.771	11.396	451
NOVIEMBRE	1.653,9785	37.782.816	11.129	460
DICIEMBRE	1.659,4163	37.233.626	11.888	466

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

d) Serie LP3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.397,0059	25.709.582	855	103
FEBRERO	1.405,4672	24.966.309	819	107
MARZO	1.411,7737	25.723.750	951	110
ABRIL	1.421,9583	25.756.336	952	119
MAYO	1.426,3392	29.260.931	780	129
JUNIO	1.432,0624	31.766.737	973	152
JULIO	1.438,1849	32.827.100	1.367	166
AGOSTO	1.441,1561	33.365.880	1.441	177
SEPTIEMBRE	1.446,6882	35.374.496	1.408	185
OCTUBRE	1.460,3364	35.767.771	1.459	200
NOVIEMBRE	1.465,7386	37.782.816	1.448	204
DICIEMBRE	1.470,5788	37.233.626	1.622	224

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

e) Serie LP180

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.362,4347	25.709.582	6.477	756
FEBRERO	1.370,3111	24.966.309	5.971	748
MARZO	1.376,0424	25.723.750	6.585	751
ABRIL	1.385,5627	25.756.336	6.362	749
MAYO	1.389,4102	29.260.931	6.472	767
JUNIO	1.394,5761	31.766.737	7.575	787
JULIO	1.400,1133	32.827.100	8.479	807
AGOSTO	1.402,5804	33.365.880	9.140	826
SEPTIEMBRE	1.407,5514	35.374.496	9.363	829
OCTUBRE	1.420,3994	35.767.771	9.996	822
NOVIEMBRE	1.425,2357	37.782.816	10.199	840
DICIEMBRE	1.429,5088	37.233.626	11.551	858

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.135,5774	25.709.582	41	25
FEBRERO	1.142,4405	24.966.309	41	24
MARZO	1.147,5499	25.723.750	47	25
ABRIL	1.155,8122	25.756.336	48	27
MAYO	1.159,3563	29.260.931	49	27
JUNIO	1.163,9920	31.766.737	50	27
JULIO	1.168,9512	32.827.100	53	27
AGOSTO	1.171,3494	33.365.880	55	29
SEPTIEMBRE	1.175,8291	35.374.496	56	28
OCTUBRE	1.186,9047	35.767.771	61	28
NOVIEMBRE	1.191,2788	37.782.816	62	28
DICIEMBRE	1.195,1955	37.233.626	78	29

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

g) Serie PLAN 2

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.205,2441	25.709.582	199	44
FEBRERO	1.212,6208	24.966.309	182	45
MARZO	1.218,1478	25.723.750	205	46
ABRIL	1.227,0192	25.756.336	202	47
MAYO	1.230,8865	29.260.931	212	44
JUNIO	1.235,9100	31.766.737	190	45
JULIO	1.241,2812	32.827.100	182	50
AGOSTO	1.243,9331	33.365.880	173	52
SEPTIEMBRE	1.248,7934	35.374.496	133	52
OCTUBRE	1.260,6633	35.767.771	135	52
NOVIEMBRE	1.265,4133	37.782.816	103	54
DICIEMBRE	1.269,6815	37.233.626	104	53

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.137,1983	25.709.582	80	16
FEBRERO	1.144,2027	24.966.309	74	14
MARZO	1.149,4666	25.723.750	78	14
ABRIL	1.157,8856	25.756.336	83	16
MAYO	1.161,5841	29.260.931	92	18
JUNIO	1.166,3726	31.766.737	91	18
JULIO	1.171,4912	32.827.100	96	17
AGOSTO	1.174,0442	33.365.880	98	20
SEPTIEMBRE	1.178,6797	35.374.496	109	23
OCTUBRE	1.189,9340	35.767.771	112	21
NOVIEMBRE	1.194,4668	37.782.816	104	23
DICIEMBRE	1.198,5468	37.233.626	114	21

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

i) Serie PLAN 4

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.141,9609	25.709.582	154	34
FEBRERO	1.149,0388	24.966.309	101	33
MARZO	1.154,3740	25.723.750	70	34
ABRIL	1.162,8768	25.756.336	70	34
MAYO	1.166,6406	29.260.931	79	35
JUNIO	1.171,4977	31.766.737	83	35
JULIO	1.176,6888	32.802.682	98	36
AGOSTO	1.179,3031	33.365.880	123	39
SEPTIEMBRE	1.184,0079	35.374.496	135	37
OCTUBRE	1.195,3635	35.767.771	143	41
NOVIEMBRE	1.199,9661	37.782.816	147	45
DICIEMBRE	1.204,1159	37.233.626	167	43

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

j) Serie I

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.058,8104	25.709.582	919	1
FEBRERO	1.065,0866	24.966.309	833	1
MARZO	1.069,7140	25.723.750	928	1
ABRIL	1.077,2830	25.756.336	903	1
MAYO	1.080,4488	29.260.931	2.337	1
JUNIO	1.084,6349	31.766.737	3.385	1
JULIO	1.089,1173	32.827.100	3.511	1
AGOSTO	1.091,2127	33.365.880	2.577	1
SEPTIEMBRE	1.095,2514	35.374.496	2.180	1
OCTUBRE	1.105,4271	35.767.771	2.267	1
NOVIEMBRE	1.109,3645	37.782.816	2.211	1
DICIEMBRE	1.111,1371	37.233.626	1.181	0

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

k) Serie G

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.019,5711	25.709.582	0	2
FEBRERO	1.025,3866	24.966.309	113	2
MARZO	1.029,5879	25.723.750	220	2
ABRIL	1.036,6262	25.756.336	242	2
MAYO	1.039,4164	29.260.931	76	2
JUNIO	1.043,1949	31.766.737	3	2
JULIO	1.047,2480	32.827.100	49	2
AGOSTO	1.049,0041	33.365.880	6	2
SEPTIEMBRE	1.052,6352	35.374.496	17	2
OCTUBRE	1.062,1535	35.767.771	129	2
NOVIEMBRE	1.065,6825	37.782.816	274	2
DICIEMBRE	1.068,7868	37.233.626	411	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 16 - Sanciones

Durante el ejercicio 2013 y 2012, el fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 17 – Distribución de beneficios a los partícipes.

Durante 2013 y 2012 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 18 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2013 y 2012 no se efectuaron Operaciones de Compra con Retroventa

Nota 19 - Hechos Relevantes

Durante el año 2013 y 2012 no han ocurrido hechos relevantes significativos que presentar.

Nota 20 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración, entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.