

*Estados Financieros*

***FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION***

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2013 y 2012*

## Estados Financieros

### FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION

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) Estado financiero.....	8
b) Moneda funcional y de presentación .....	9
c) Transacciones y saldos en moneda extranjera, saldo reajutable.....	9
d) Uso de Estimaciones y juicios .....	10
2.2 - Periodo cubierto .....	10
2.3 - Efectivo y efectivo equivalente.....	11
2.4 - Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios .....	11
2.5 - Activos financieros .....	11
2.5.1 – Clasificación y Medición .....	11
a) Activos financieros a costo amortizado .....	11
b) Reconocimiento, baja y medición.....	11
c) Deterioro de valor de los activos financieros.....	13
2.6 – Cuotas en circulación .....	13
2.7 – Ingresos financieros.....	14
2.8 – Tributación .....	14
Nota 3 – Cambios contables.....	14
Nota 4 – Riesgo financiero.....	15
Nota 5 – Política de inversión del fondo .....	23
Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo .....	24
Nota 7 – Activos Financieros a costo amortizado.....	25
Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas.....	27
Nota 9 – Cuotas en circulación .....	32

Estados Financieros

**FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Índice**

	Páginas
Nota 10 – Rentabilidad del fondo .....	33
Nota 11 – Custodia de valores.....	35
Nota 12 – Excesos de inversión .....	36
Nota 13 – Garantía .....	36
Nota 14 – Información estadística.....	36
Nota 15 – Sanciones.....	42
Nota 16 – Distribución de beneficios a los partícipes.....	42
Nota 17 – Operaciones de compra con retroventa .....	42
Nota 18 – Hechos relevantes.....	42
Nota 19 – Hechos Posteriores .....	42

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

## **Informe del Auditor Independiente**

A los señores Partícipes del  
Fondo Mutuo Principal Visión:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Visión, 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 de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2. 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.

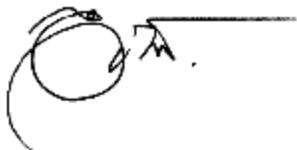
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Visión 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 instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2.

### ***Énfasis en un asunto***

De acuerdo a lo descrito en nota 2 y conforme a las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.



Ernesto Guzmán V.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 24 de febrero de 2014

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

### Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

		31-12-2013	31-12-2012
	Nota	M\$	M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	244.800	46.045
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	7	87.566.148	40.363.583
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		8.400	55.368
Otros activos		-	-
Total activo		<b>87.819.348</b>	<b>40.464.996</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	8	4.311	4.200
Otros documentos y cuentas por pagar		92	99
Otros pasivos		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<b>4.403</b>	<b>4.299</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>87.814.945</b>	<b>40.460.697</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

## Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y Reajustes		(3.903.151)	2.475.467
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	(7.158)
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.		(15.455)	-
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		2.112	1.126
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<b><u>(3.916.494)</u></b>	<b><u>2.469.435</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	8	646.521	(368.715)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		11.270	(8.942)
Total Gastos de Operación		<b><u>657.791</u></b>	<b><u>(377.657)</u></b>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<b><u>(3.258.703)</u></b>	<b><u>2.091.778</u></b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		<b><u>(3.258.703)</u></b>	<b><u>2.091.778</u></b>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<b><u>(3.258.703)</u></b>	<b><u>2.091.778</u></b>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<b><u>(3.258.703)</u></b>	<b><u>2.091.778</u></b>

Las notas adjuntas números 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### 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>100</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>Cash</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes												
1° de enero de 2013	3.967.377	18.795	8.686	5.231	1.395	864.028	14.880.716	12.760.288	193.951	7.618.586	141.644	40.460.69
aporte de Cuotas	58.430.114	64.593	153.218	284.233	860.272	1.577.838	23.436.225	56.196.314	4.365.474	29.161.516	3.244.483	177.774.28
rescate de Cuotas	(43.080.112)	(1.933)	(38.394)	(266.958)	(551.508)	(857.564)	(16.833.336)	(50.737.030)	(3.284.199)	(15.329.082)	(2.698.618)	(133.678.734)
Incremento Neto Originado por transacciones de cuotas	15.350.002	62.660	114.824	17.275	308.764	720.274	6.602.889	5.459.284	1.081.275	13.832.434	545.865	44.095.54
Incremento/(disminución) de activo neto atribuible a los partícipes originadas por actividades de la distribución antes de la distribución de beneficios	645.327	1.913	2.353	1.477	12.191	58.042	1.026.021	680.194	43.578	763.223	24.384	3.258.70
Activo Neto atribuible a los partícipes 31 de diciembre de 2013	19.962.706	83.368	125.863	23.983	322.350	1.642.344	22.509.626	18.899.766	1.318.804	22.214.243	711.893	87.814.94
2012	Serie <u>100</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>Cash</u> M\$	Serie <u>E</u> M\$	Serie <u>F</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes												
1° de enero de 2012	10.578.653	0	1.370	893	40	287.377	10.690.850	12.429.594	206.493	3.774.068	139.232	38.108.570
aporte de Cuotas	37.227.165	19.916	577.097	26.639	3.999	1.016.403	17.957.415	42.948.311	163.479	12.148.023	216	112.088.663
rescate de Cuotas	(44.335.426)	(1.509)	(573.291)	(22.522)	(2.660)	(461.735)	(14.445.832)	(43.248.350)	(187.154)	(8.544.914)	(4.921)	(111.828.314)
Incremento Neto Originado por transacciones de cuotas	(7.108.261)	18.407	3.806	4.117	1.339	554.668	3.511.583	(300.039)	(23.675)	3.603.109	(4.705)	260.349
Incremento/(disminución) de activo neto atribuible a los partícipes originadas por actividades de la distribución antes de la distribución de beneficios	496.985	388	3.510	221	16	21.983	678.283	630.733	11.133	241.409	7.117	2.091.778
Activo Neto atribuible a los partícipes 31 de diciembre de 2012	3.967.377	18.795	8.686	5.231	1.395	864.028	14.880.716	12.760.288	193.951	7.618.586	141.644	40.460.697

Las notas adjuntas números 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### Estado de Flujos de Efectivos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compra de activos financieros	(392.838.008)	(193.153.628)
Venta/cobro de activos financieros	349.598.904	193.284.102
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		
Liquidación de instrumentos financieros derivados		
Dividendos recibidos	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(657.687)	(375.264)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		
Otros ingresos de operación	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(43.896.791)</b>	<b>(244.790)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	177.774.280	112.088.663
Rescate de cuotas en circulación	(133.678.734)	(111.828.314)
Otros		
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>44.095.546</b>	<b>260.349</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>198.755</b>	<b>15.559</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	46.045	30.486
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>244.800</b>	<b>46.045</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

## **Nota 1 – Información General**

El Fondo Mutuo Principal Visión es clasificado como un fondo mutuo de deuda nacional inferior a 90 días, 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 corto plazo con duración menor o igual a 90 días 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 para personas con un horizonte de inversión de corto plazo, que deseen asumir un nivel de riesgo bajo. 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 09 de octubre de 2013 entrando en vigencia el 21 de octubre 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 de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 de 2009, 592 de 2010 y Circular N°1997 de 2010.

Las notas adjuntas números 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

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 Visión 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 VISION.

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 Visión 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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

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 los ejercicios terminados 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 comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 respectivamente.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

#### **2.3 Efectivo y efectivo equivalente**

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.

#### **2.4 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.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación y Medición.**

El fondo clasifica, para efectos de presentación y revelación, sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a costo amortizado 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 costo amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tienen la intención de percibir los flujos de intereses, reajustables y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

##### **b) Reconocimiento, baja y medición**

De acuerdo al Oficio Circular N° 592 del 6 de abril de 2010 impartido por la Superintendencia de Valores y Seguros, el fondo valoriza los instrumentos que conforman su cartera de inversiones a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra), contabilizándolos a su costo amortizado menos su deterioro si es que hubiese.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

#### **2.5 Activos financieros (continuación)**

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

###### **b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)**

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de su Circular N° 1990 del 28 de octubre de 2010 estableció políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de fondos tanto a nivel de cartera como a nivel de instrumentos.

En dicha circular la Superintendencia de Valores y Seguros determinó rangos de desviación para la cartera total o instrumentos específicos medidos a la TIR de compra y su valor de mercado, sobre los cuales la Sociedad administradora deberá ajustar la valorización de sus inversiones. Los rangos mínimos de desviación establecidos son los siguientes:

- i) Un 0,1% de desviación a nivel de cartera total y,
- ii) Un 0,6% o 0,8% de desviación para instrumentos individuales en moneda nacional o instrumentos individuales en moneda distinta del peso chileno respectivamente.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

#### **2.5 Activos financieros (continuación)**

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

###### **c) Deterioro de valor de activos financieros a Costo Amortizado**

El fondo evalúa en cada fecha de cierre de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En caso de existir tal evidencia, el fondo reconocerá una pérdida por deterioro, la que se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Esta pérdida se reconocerá en los resultados del ejercicio.

#### **2.6 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 11 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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

#### **2.6 Cuotas en circulación (continuación)**

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.

#### **2.7 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/pérdida en venta de instrumentos financieros: Las ganancias/pérdidas en venta se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados.

#### **2.8 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 VISION.**

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 Visión, es definido como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días, 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 VISION.

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	99,56	100,00
A o N-2	-	-
BBB o N-4	-	-
BC o emitidos por el estado de Chile	0,44	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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;

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Pagarés emitidos por el Banco Central de Chile	0,44	-
Pagarés de Empresas	0,57	-
Bonos empresas	-	-
Depósitos a plazo	98,99	100,00
Letras hipotecarias	-	-
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Emisores extranjeros</b>	-	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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 Visión, los valores no consideran garantías asociadas:

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagarés de Empresas	496.978	-
Depósitos a plazo	86.684.866	40.363.583
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales	384.304	-
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>87.566.148</b>	<b>40.363.583</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 VISION.

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\$	%
Depósitos	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	8.537.889	9,75%
Depósitos	BANCO PENTA	7.945.499	9,07%
Depósitos	BBVA	7.917.193	9,04%
Depósitos	BANCO INTERNACIONAL	7.814.452	8,92%
Depósitos	BANCO CREDITO E INVERSIONES	7.432.399	8,49%
Otros Instrumentos	(*)Ver comentario	47.918.716	54,73%
<b>Total inversiones financieras</b>		<b>87.566.148</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Corresponde a un total de 16 emisores.

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 VISION.**

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 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 VISION.

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:

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
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	-	-
<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 instrumentos 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</b>	87.566.148	87.505.831	-0,07%

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

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 VISION.

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, 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.principalfondosmutuos.cl](http://www.principalfondosmutuos.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales</b>	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) Contratos sobre productos que consten en facturas, según los requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 191 de 2005 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.	0	100
1.e) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	100
1.f) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
1.g) 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 VISION.

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:

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	244.800	46.045
<b>Total efectivo</b>		<b>244.800</b>	<b>46.045</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	244.800	46.045
<b>Total efectivo</b>		<b>244.800</b>	<b>46.045</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

a) Composición de la cartera:

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2012</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activos</u>
<b><u>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	86.684.866	-	86.684.866	98,71%	40.363.583	-	40.363.583	99.74%
Pagarés de Empresas	496.978	-	496.978	0,57%	-	-	-	
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales	384.304	-	384.304	0,44%	-	-	-	
<b>Subtotal</b>	<b>87.566.148</b>	<b>-</b>	<b>87.566.148</b>	<b>99,72%</b>	<b>40.363.583</b>	<b>-</b>	<b>40.363.583</b>	<b>99.74%</b>
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>87.566.148</b>	<b>-</b>	<b>87.566.148</b>	<b>99,72%</b>	<b>40.363.583</b>	<b>-</b>	<b>40.363.583</b>	<b>99.74%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado para el año 2013 se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	40.363.583	38.016.007
Intereses y Reajustes	3.903.151	2.475.467
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	70.814	(7.252)
Compras	392.838.008	193.153.675
Ventas	(15.324.372)	(27.472.434)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(334.285.036)	(165.801.880)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>87.566.148</u></b>	<b><u>40.363.583</u></b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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:

0,60%	para la Serie 100	IVA incluido
1,13%	para la Serie Cash	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
1,00%	para la serie LP180	IVA incluido
1,10%	para la serie G	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$646.521 (M\$368.715 en el año 2012), adeudándose M\$4.311 (M\$4.200 en el año 2012) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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 100	%	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	1,531	16.094,792	66.762,779	71.671,251	-	11.186,320	305.703
Personas Relacionadas	67,527	-	180.867,304	312.611,208	625.010,395	493.266,491	13.480.151
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor CASH	%	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	0,144	1.486,389	84,106	514,584	-	1.055,912	27.140
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,017	-	883,730	761,288	-	122,443	3.147

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	0,031	368,889	77,134	-	-	446,022	513
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	52,973	6.428.350,266	10.159.525,549	6.325.153,721	-	10.262.722,093	11.924.102
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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 (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	0,504	-	15.619,684	15.075,221	-	544,463	635
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,664	-	7.542,350	-	-	7.542,350	8.752
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	0,0001	-	-	-	0,0001	0,1731
Personas Relacionadas	42,659	1.189.251,420	11.799.354,598	4.787.968,523	-	8.200.637,494	9.476.308
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor G	%	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	0,005	1,538	-	-	-	1,538	37
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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 2012

Tenedor - Serie 100	%	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	10,554	-	51.388,455	35.293,663	-	16.094,792	418.702
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie CASH	%	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	0,287	1.480,303	2.539,017	2.671,393	138,463	1.486,389	36.563
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	191,194	191,194	-	-	-

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	-	-	16.853,161	16.853,161	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	0,047	-	364,643	-	4,245	368,889	406
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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 2012

Tenedor - Serie C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	47,902	7.038.944,858	8.493.643,718	9.104.238,310	-	6.428.350,266	7.128.146
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	-	-	29.530,391	29.530,391	-	-	-
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	17,241	29.457,199	1.722.122,230	562.328,009	-	1.189.251,420	1.313.501
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie G	%	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	0,025	1,538	-	-	-	1,538	35
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

### 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 los número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron las siguientes:

<b>2013</b>	<u><b>Serie 100</b></u>	<u><b>Serie PLAN1</b></u>	<u><b>Serie PLAN2</b></u>	<u><b>Serie PLAN3</b></u>	<u><b>Serie PLAN4</b></u>	<u><b>Serie Cash</b></u>	<u><b>Serie B</b></u>	<u><b>Serie C</b></u>	<u><b>Serie LP3</b></u>	<u><b>Serie LP180</b></u>	<u><b>Serie G</b></u>
Saldo al 1 de enero	152.504,9406	17.910,5565	7.816,0794	4.968,9429	1.314,3192	518.741,7165	785.109,9584	13.419.823,0648	175.167,1057	6.897.913,3336	6.170,4697
Cuotas suscritas	2.188.908,1745	59.687,4330	133.572,0260	261.529,2386	787.307,5087	2.236.517,4629	1.401.146,2778	20.737.104,8658	3.882.571,7604	25.816.529,7378	137.371,8414
Cuotas rescatadas	1.610.936,6010	1.778,8069	33.405,7711	244.787,4560	499.479,5952	2.019.934,3504	758.459,8441	14.783.558,1144	2.921.207,6452	13.490.611,2539	113.871,2350
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	730.476,5141	75.819,1826	107.982,3343	21.710,7255	289.142,2327	735.324,8290	1.427.796,3921	19.373.369,8162	1.136.531,2209	19.223.831,8175	29.671,0761

<b>2012</b>	<u><b>Serie 100</b></u>	<u><b>Serie PLAN1</b></u>	<u><b>Serie PLAN2</b></u>	<u><b>Serie PLAN3</b></u>	<u><b>Serie PLAN4</b></u>	<u><b>Serie Cash</b></u>	<u><b>Serie B</b></u>	<u><b>Serie C</b></u>	<u><b>Serie E</b></u>	<u><b>Serie F</b></u>	<u><b>Serie G</b></u>
Saldo al 1 de enero	429.446,4175	-	1.299,9076	872,7311	39,7990	530.778,9382	274.380,6648	10.156.001,6360	196.484,6342	3.594.079,0278	6.379,5945
Cuotas suscritas	1.471.037,7850	19.367,8775	543.396,8008	25.712,3616	3.809,1521	1.785.150,7429	940.820,8040	16.697.957,2748	152.445,2960	11.296.318,9955	9,5915
Cuotas rescatadas	1.747.979,2619	1.457,3210	536.880,6290	21.616,1498	2.534,6319	1.797.187,9646	430.091,5104	13.434.135,8460	173.762,8245	7.992.484,6897	218,7163
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	152.504,9406	17.910,5565	7.816,0794	4.968,9429	1.314,3192	518.741,7165	785.109,9584	13.419.823,0648	175.167,1057	6.897.913,3336	6.170,4697

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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	Cash	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G
ENERO	0,4430%	0,4210%	0,4300%	0,4340%	0,4380%	0,4000%	0,3970%	0,4000%	0,4210%	0,4230%	0,4090%
FEBRERO	0,4200%	0,4000%	0,4080%	0,4120%	0,4150%	0,3810%	0,3780%	0,3810%	0,4000%	0,4010%	0,3890%
MARZO	0,4550%	0,4340%	0,4420%	0,4460%	0,4510%	0,4120%	0,4100%	0,4120%	0,4340%	0,4350%	0,4210%
ABRIL	0,4240%	0,4030%	0,4110%	0,4160%	0,4200%	0,3830%	0,3800%	0,3830%	0,4030%	0,4050%	0,3910%
MAYO	0,3900%	0,3680%	0,3760%	0,3810%	0,3850%	0,3470%	0,3440%	0,3470%	0,3680%	0,3690%	0,3550%
JUNIO	0,4150%	0,3930%	0,4020%	0,4060%	0,4100%	0,3730%	0,3700%	0,3730%	0,3930%	0,3950%	0,3810%
JULIO	0,4090%	0,3880%	0,3960%	0,4010%	0,4050%	0,3660%	0,3640%	0,3660%	0,3880%	0,3890%	0,3750%
AGOSTO	0,4040%	0,3820%	0,3910%	0,3950%	0,3990%	0,3610%	0,3580%	0,3610%	0,3820%	0,3840%	0,3690%
SEPTIEMBRE	0,3930%	0,3720%	0,3800%	0,3850%	0,3890%	0,3520%	0,3490%	0,3520%	0,3720%	0,3740%	0,3600%
OCTUBRE	0,4280%	0,4070%	0,4150%	0,4190%	0,4240%	0,3850%	0,3830%	0,3850%	0,4070%	0,4080%	0,3940%
NOVIEMBRE	0,3730%	0,3520%	0,3600%	0,3640%	0,3680%	0,3310%	0,3280%	0,3310%	0,3520%	0,3530%	0,3390%
DICIEMBRE	0,3820%	0,3600%	0,3690%	0,3730%	0,3770%	0,3390%	0,3360%	0,3390%	0,3600%	0,3620%	0,3480%

#### b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
100	5,0490%	10,9410%	15,3760%
Cash	4,4880%	9,7570%	13,5350%
B	4,5200%	9,8240%	13,6390%
C	4,7820%	10,3760%	14,4960%
LP3	4,8000%	10,4130%	14,5540%
LP180	4,6250%	10,0450%	13,9810%
G	4,5200%	9,9350%	13,8670%
Plan 1	4,7820%	8,9710%	9,9570%
Plan 2	4,8870%	10,5970%	14,8400%
Plan 3	4,9390%	7,9600%	10,4670%
Plan 4	4,9920%	10,8190%	11,4850%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 10 – Rentabilidad del fondo (continuación)

#### a) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2013	Serie B	Serie C	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4
Enero	0,5462%	0,5676%	-	0,5761%	-	-
Febrero	0,2448%	0,2640%	-	0,2718%	-	-
Marzo	0,2767%	0,2980%	-	0,3065%	-	-
Abril	0,0734%	0,0940%	-	0,1022%	-	-
Mayo	0,5837%	0,6051%	-	0,6136%	0,6179%	-
Junio	0,5190%	0,5396%	-	0,5479%	0,5520%	-
Julio	-0,0588%	-0,0376%	-	-0,0291%	-0,0248%	-
Agosto	-0,0262%	-0,0050%	-	0,0036%	0,0078%	-
Septiembre	0,1242%	0,1448%	-	0,1530%	0,1571%	-
Octubre	-0,0292%	-0,0080%	-0,0080%	0,0005%	0,0047%	-
Noviembre	0,1157%	0,1363%	0,1363%	0,1445%	0,1486%	-
Diciembre	0,0252%	0,0464%	0,0464%	0,0549%	0,0591%	0,0634%

#### b) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	2,4181%	5,0397%	4,6004%
Serie C	2,6744%	5,5670%	5,3887%
Serie Plan1	2,6746%	4,2231%	1,2108%
Serie Plan2	2,7772%	5,7787%	5,7056%
Serie Plan3	2,8285%	3,2568%	1,6807%
Serie Plan4	2,8800%	5,9909%	2,6175%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

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	87.566.148	100,0000	99,7117	0	0,0000	0,0000
Otros Entidades	0	0,0000	0,0000	0	0,0000	0,0000
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	87.566.148	100,0000	99,7117	0	0,0000	0,0000

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 12 – Excesos de inversión.

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

### Nota 13 - 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	20.000	Desde 10.01.2013 Hasta 10.01.2014

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

### Nota 14 – 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 100

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	26.130,0134	42.194.894	1.965	52
FEBRERO	26.239,6848	52.522.993	2.102	55
MARZO	26.359,1887	54.517.427	3.512	52
ABRIL	26.471,0019	59.843.918	2.172	53
MAYO	26.574,1550	63.330.815	2.463	52
JUNIO	26.684,3056	78.237.430	4.724	57
JULIO	26.793,5625	81.456.631	6.573	49
AGOSTO	26.901,7559	88.619.366	9.521	54
SEPTIEMBRE	27.007,5419	88.982.485	10.984	51
OCTUBRE	27.123,2686	92.041.171	11.782	54
NOVIEMBRE	27.224,3221	91.551.328	11.957	51
DECIEMBRE	27.328,3335	87.819.348	11.954	51

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### b) Serie Cash

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	24.696,2994	42.194.894	12.598	6.225
FEBRERO	24.789,7674	52.522.993	12.058	6.323
MARZO	24.891,3444	54.517.427	13.129	6.331
ABRIL	24.985,9308	59.843.918	12.523	6.505
MAYO	25.071,8914	63.330.815	13.517	6.791
JUNIO	25.164,7363	78.237.430	13.933	7.398
JULIO	25.256,2815	81.456.631	14.496	8.241
AGOSTO	25.346,7364	88.619.366	16.267	8.720
SEPTIEMBRE	25.435,2096	88.982.485	15.593	9.079
OCTUBRE	25.532,5833	92.041.171	16.542	9.531
NOVIEMBRE	25.616,4329	91.551.328	17.010	9.836
DICIEMBRE	25.702,6084	87.819.348	17.914	10.069

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

#### c) Serie G:

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	23.047,0325	42.194.894	193	583
FEBRERO	23.134,7993	52.522.993	249	578
MARZO	23.230,1956	54.517.427	340	578
ABRIL	23.319,0543	59.843.918	314	577
MAYO	23.399,8856	63.330.815	544	577
JUNIO	23.487,1272	78.237.430	601	576
JULIO	23.573,1796	81.456.631	734	574
AGOSTO	23.658,2185	88.619.366	621	571
SEPTIEMBRE	23.741,3923	88.982.485	505	570
OCTUBRE	23.832,8982	92.041.171	673	570
NOVIEMBRE	23.911,7647	91.551.328	692	570
DICIEMBRE	23.992,8265	87.819.348	709	569

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

**d) Serie PLAN1**

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.053,8065	42.194.894	14	1
FEBRERO	1.058,0227	52.522.993	13	2
MARZO	1.062,6112	54.517.427	14	2
ABRIL	1.066,8953	59.843.918	14	2
MAYO	1.070,8209	63.330.815	23	3
JUNIO	1.075,0342	78.237.430	29	3
JULIO	1.079,2022	81.456.631	30	3
AGOSTO	1.083,3254	88.619.366	30	5
SEPTIEMBRE	1.087,3576	88.982.485	30	6
OCTUBRE	1.091,7805	92.041.171	48	6
NOVIEMBRE	1.095,6186	91.551.328	52	6
DICIEMBRE	1.099,5664	87.819.348	59	6

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

**e) Serie PLAN2**

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.116,0592	42.194.894	6	15
FEBRERO	1.120,6104	52.522.993	10	17
MARZO	1.125,5660	54.517.427	21	20
ABRIL	1.130,1966	59.843.918	20	21
MAYO	1.134,4513	63.330.815	22	21
JUNIO	1.139,0085	78.237.430	25	25
JULIO	1.143,5215	81.456.631	24	29
AGOSTO	1.147,9882	88.619.366	35	24
SEPTIEMBRE	1.152,3557	88.982.485	39	26
OCTUBRE	1.157,1411	92.041.171	44	28
NOVIEMBRE	1.161,3043	91.551.328	57	28
DICIEMBRE	1.165,5876	87.819.348	79	31

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

**f) Serie PLAN 3**

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.057,2490	42.194.894	3	2
FEBRERO	1.061,6007	52.522.993	3	2
MARZO	1.066,3403	54.517.427	2	2
ABRIL	1.070,7715	59.843.918	16	7
MAYO	1.074,8480	63.330.815	8	5
JUNIO	1.079,2100	78.237.430	29	8
JULIO	1.083,5323	81.456.631	40	4
AGOSTO	1.087,8106	88.619.366	13	8
SEPTIEMBRE	1.091,9939	88.982.485	35	8
OCTUBRE	1.096,5748	92.041.171	29	5
NOVIEMBRE	1.100,5652	91.551.328	12	4
DICIEMBRE	1.104,6713	87.819.348	28	4

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

**g) Serie PLAN 4**

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.066,4999	42.194.894	4	9
FEBRERO	1.070,9309	52.522.993	66	12
MARZO	1.075,7582	54.517.427	138	15
ABRIL	1.080,2725	59.843.918	137	20
MAYO	1.084,4316	63.330.815	149	17
JUNIO	1.088,8774	78.237.430	148	17
JULIO	1.093,2847	81.456.631	160	16
AGOSTO	1.097,6482	88.619.366	99	16
SEPTIEMBRE	1.101,9147	88.982.485	120	18
OCTUBRE	1.106,5845	92.041.171	199	19
NOVIEMBRE	1.110,6571	91.551.328	203	22
DICIEMBRE	1.114,8485	87.819.348	225	23

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### h) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.104,9213	42.194.894	836	272
FEBRERO	1.109,1291	52.522.993	811	282
MARZO	1.113,7025	54.517.427	971	302
ABRIL	1.117,9627	59.843.918	1.112	338
MAYO	1.121,8382	63.330.815	1.261	347
JUNIO	1.126,0206	78.237.430	1.269	373
JULIO	1.130,1460	81.456.631	1.330	393
AGOSTO	1.134,2229	88.619.366	1.364	424
SEPTIEMBRE	1.138,2103	88.982.485	1.377	435
OCTUBRE	1.142,5973	92.041.171	1.392	439
NOVIEMBRE	1.146,3784	91.551.328	1.371	458
DICIEMBRE	1.150,2648	87.819.348	1.496	474

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

#### i) Serie C

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.113,5331	42.194.894	10.665	220
FEBRERO	1.117,9879	52.522.993	12.154	247
MARZO	1.122,8362	54.517.427	14.212	251
ABRIL	1.127,3628	59.843.918	15.188	279
MAYO	1.131,5110	63.330.815	16.925	294
JUNIO	1.135,9629	78.237.430	17.656	314
JULIO	1.140,3670	81.456.631	17.938	305
AGOSTO	1.144,7236	88.619.366	16.542	319
SEPTIEMBRE	1.148,9842	88.982.485	16.529	337
OCTUBRE	1.153,6577	92.041.171	17.150	338
NOVIEMBRE	1.157,7134	91.551.328	16.094	348
DICIEMBRE	1.161,8849	87.819.348	16.662	353

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### j) Serie LP3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.111,9141	42.194.894	351	48
FEBRERO	1.116,3771	52.522.993	210	56
MARZO	1.121,2347	54.517.427	260	64
ABRIL	1.125,7706	59.843.918	389	93
MAYO	1.129,9291	63.330.815	451	98
JUNIO	1.134,3907	78.237.430	550	123
JULIO	1.138,8049	81.456.631	653	129
AGOSTO	1.143,1725	88.619.366	815	166
SEPTIEMBRE	1.147,4433	88.982.485	1.158	178
OCTUBRE	1.152,1271	92.041.171	1.123	190
NOVIEMBRE	1.156,1934	91.551.328	964	198
DICIEMBRE	1.160,3761	87.819.348	985	218

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

#### k) Serie LP180

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.108,9895	42.194.894	6.681	417
FEBRERO	1.113,2983	52.522.993	8.071	474
MARZO	1.117,9840	54.517.427	10.324	507
ABRIL	1.122,3528	59.843.918	11.759	559
MAYO	1.126,3392	63.330.815	13.682	583
JUNIO	1.130,6313	78.237.430	14.650	639
JULIO	1.134,8702	81.456.631	17.094	642
AGOSTO	1.139,0610	88.619.366	16.528	678
SEPTIEMBRE	1.143,1594	88.982.485	16.997	703
OCTUBRE	1.147,6630	92.041.171	18.242	702
NOVIEMBRE	1.151,5556	91.551.328	18.345	706
DICIEMBRE	1.155,5575	87.819.348	18.951	722

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### **Nota 15 - 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 16 – Distribución de beneficios a los partícipes.**

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

### **Nota 17 - Operaciones de compra con retroventa**

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

### **Nota 18 - Hechos Relevantes**

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

### **Nota 19 - 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.