

*Estados Financieros*

***FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL***

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2043 y 2013*

## Estados Financieros

### FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

31 de diciembre de 2014 y 2013

#### 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.....	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 .....	14
2.8 – Ingresos y pérdidas de la operación .....	15
2.9 – Tributación .....	15
Nota 3 – Cambios contables.....	15
Nota 4 – Riesgo financiero.....	15
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 2014 y 2013

**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 financieros 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



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

Tel: +56 (0) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **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 2014 y 2013 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 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

  
Ernesto Guzmán V.

EY LTDA.

Santiago, 23 de febrero de 2015

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

		31.12.2014	31.12.2013
	Nota	M\$	M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	347.493	45.177
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	71.044.823	37.188.447
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios		21.066	-
Otras cuentas por cobrar		244.555	2
Otros activos		-	-
Total activo		<b>71.657.937</b>	<b>37.233.626</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		68	-
Remuneraciones sociedad administradora	8	4.058	2.088
Otros documentos y cuentas por pagar		71	56
Otros pasivos		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<b>4.197</b>	<b>2.144</b>
Activo neto atribuible a los partícipes		<b>71.653.740</b>	<b>37.231.482</b>

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 2014 y 2013

	Nota	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y Reajustes	7	2.662.086	1.712.287
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	866.300	182.321
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		(14.849)	1.921
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<b>3.513.537</b>	<b>1.896.529</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	8	(505.673)	(311.892)
Honorarios por custodia y administración		0	-
Costos de transacción		0	-
Otros gastos de operación		(13.822)	(8.529)
Total Gastos de Operación		<b>(519.495)</b>	<b>(320.421)</b>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<b>2.994.042</b>	<b>1.576.108</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		<b>2.994.042</b>	<b>1.576.108</b>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<b>2.994.042</b>	<b>1.576.108</b>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<b>2.994.042</b>	<b>1.576.108</b>

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 2014 y 2013

<b>2014</b>	<b>Serie <u>A</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN1</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN2</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN4</u> M\$</b>	<b>Serie <u>B</u> M\$</b>	<b>Serie <u>C</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP180</u> M\$</b>	<b>Serie <u>G</u> M\$</b>	<b>Serie <u>M</u> M\$</b>	<b>Total <u>General</u> M\$</b>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2014	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	-	37.231.482
Aporte de Cuotas	3.489.096	45.229	143.715	443.347	272.020	948.514	26.197.060	2.448.070	34.966.420	9.326.637	4.812.646	83.092.754
Rescate de Cuotas	(4.510.314)	(74.660)	(85.685)	(293.950)	(77.345)	(679.754)	(18.117.777)	(2.734.537)	(18.018.788)	(7.071.728)	-	(51.664.538)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(1.021.218)	(29.431)	58.030	149.397	194.675	268.760	8.079.283	(286.467)	16.947.632	2.254.909	4.812.646	31.428.216
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	154.024	7.445	13.649	16.669	22.272	118.777	1.409.035	131.706	1.056.746	49.759	13.960	2.994.042
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2014	2.374.092	88.177	252.410	360.131	501.863	2.109.679	26.371.407	2.330.529	29.711.322	2.727.524	4.826.606	71.653.740
<b>2013</b>	<b>Serie <u>A</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN1</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN2</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>PLAN4</u> M\$</b>	<b>Serie <u>B</u> M\$</b>	<b>Serie <u>C</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP3</u> M\$</b>	<b>Serie <u>LP180</u> M\$</b>	<b>Serie <u>G</u> M\$</b>	<b>Serie <u>M</u> M\$</b>	<b>Total <u>General</u> M\$</b>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 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 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 al 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

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



# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

## Estado de Flujos Efectivos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros	(115.114.876)	(72.835.520)
Venta/cobro de activos financieros	84.751.691	63.107.044
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(567.658)	(321.248)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-	-
Otros ingresos de operación	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	<b>(30.930.843)</b>	<b>(10.049.724)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	82.893.067	33.901.004
Rescate de cuotas en circulación	(51.415.331)	(23.906.502)
Otros	(244.577)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<b>31.233.159</b>	<b>9.994.502</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>302.316</b>	<b>(55.222)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	45.177	100.399
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>347.493</b>	<b>45.177</b>

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 2014 y 2013

## **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 2014 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 2014 y 2013

### **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 2014 y 2013 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° 579 del 23 de febrero del 2015.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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 Depósito 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.

	31.12.2014	31.12.2013
	\$	\$
Unidades de Fomento	24.627,10	23.309,56

##### 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 2014 y 2013

## 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 2014 y 2013.

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 2014 y 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 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.

<b>Norma, interpretación y enmiendas</b>	<b>Aplicación obligatoria para:</b>
NIIF 9 Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2018.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2017.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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

Mejoras y Modificaciones	Aplicación obligatoria para:
IAS 19 Beneficios a los Empleados	1 de Julio 2014 y 1 de Enero de 2016
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	1 de Julio 2014
IAS 40 Propiedades de Inversión	1 de Julio 2014
IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38 Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41 Agricultura	1 de Enero de 2016
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27 Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34 Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1 Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

#### **2.4 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.

#### **2.5 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

### 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 una mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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



# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

### 2.6 Activos financieros (continuación)

#### 2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

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

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

Para estimar el valor razonable se usa un proveedor de precios externos: “Risk America”. 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.

### 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

### **2.8 Ingresos y pérdidas de la operación**

Los principales ingresos reconocidos por el fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) 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.

## **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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

#### **4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

##### **Marco general de administración de los riesgos.**

El fondo mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el fondo mutuo 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 2014 y 2013

### 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:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA-AA o N-1	67,70	70,74
A o N-2	7,28	9,62
BBB o N-4	-	-
B y menores	-	0,07
BC o emitidos por el estado de Chile	25,02	19,57
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Bonos bancarios	25,91	15,51
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	24,98	19,48
Bonos empresas	14,16	21,75
Depósitos a plazo	34,61	42,38
Letras hipotecarias	0,31	0,79
Pagarés de empresas	-	-
Pagarés emitidos por el estado	0,03	0,09
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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:

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bonos bancarios	18.406.817	5.769.218
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	17.750.236	7.243.346
Bonos empresas	10.057.981	8.087.426
Depósitos a plazo	24.588.139	15.760.314
Letras hipotecarias	217.621	292.456
Pagarés emitidos por el estado	24.029	35.687
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b><u>71.044.823</u></b>	<b><u>37.188.447</u></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 DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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 2014:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos	TESORERIA GRAL DE LA REPUBLICA	9.833.177	13,84%
Bonos y Pagarés Emitidos por el Estado	BANCO CENTRAL	7.941.091	11,18%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	CORP BANCA	6.688.956	9,42%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	BANCO SCOTIABANK SUD AMERICANO	5.196.900	7,31%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	BANCO CREDITO E INVERSIONES	5.154.699	7,26%
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	36.230.000	50,99%
<b>Total inversiones financieras</b>		<b>71.044.823</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Corresponde a un total de 32 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 2014 y 2013

### **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 2014 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 2014 y 2013

### 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>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</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 acciones o índices.

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

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	71.044.823	64.952.374	-8,58%

# FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

## **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 una mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Saldo Total</b>
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
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.	24.588.139	24.588.139
Bonos Bancos e Inst. Financieras	18.406.817	18.406.817
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	217.621	217.621
Pagarés de Empresas	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	10.057.981	10.057.981
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	24029	24029
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	17.750.236	17.750.236
Otros títulos de deuda	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-
<b>Totales activos</b>	<b>71.044.823</b>	<b>71.044.823</b>
<b>Pasivos</b>		
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **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 2014 y 2013

### 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](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>	<b>0</b>	<b>100</b>
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 2014 y 2013

### 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>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos en caja y bancos	347.493	45.177
<b>Total</b>	<b>347.493</b>	<b>45.177</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	347.493	45.177
<b>Total efectivo</b>		<b>347.493</b>	<b>45.177</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2014				Al 31 de Diciembre de 2013			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
<b>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	24.588.139	-	24.588.139	34,31%	15.760.314	-	15.760.314	42,33%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	697.231	-	697.231	0,97%	585.784	-	585.784	1,57%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	5.877	-	5.877	0,01%	3.797	-	3.797	0,01%
Pagarés de Empresas		-		0,00%	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	1.392.434	-	1.392.434	1,94%	3.052.254	-	3.052.254	8,20%
Pagarès Emitidos por Estados y Bcos Centrales		-		0,00%	5.056		5.056	0,01%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	882.223		882.223	1,23%				
<b>Subtotal</b>	<b>27.565.904</b>	<b>-</b>	<b>27.565.904</b>	<b>38,47%</b>	<b>20.008.567</b>	<b>-</b>	<b>20.008.567</b>	<b>53,74%</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>				0,00%				
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.		-		0,00%	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	17.709.586	-	17.709.586	24,71%	5.183.434	-	5.183.434	13,92%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	211.744	-	211.744	0,30%	288.659	-	288.659	0,78%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	8.665.547	-	8.665.547	12,09%	5.035.172	-	5.035.172	13,52%
Pagarés emitidos por Estados y banco centrales	24.029	-	24.029	0,03%	30.631	-	30.631	0,08%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	16.868.013	-	16.868.013	23,54%	6.641.984	-	6.641.984	17,84%
<b>Subtotal</b>	<b>43.478.919</b>	<b>-</b>	<b>43.478.919</b>	<b>60,68%</b>	<b>17.179.880</b>	<b>-</b>	<b>17.179.880</b>	<b>46,14%</b>
<b>Total</b>	<b>71.044.823</b>	<b>-</b>	<b>71.044.823</b>	<b>99,14%</b>	<b>37.188.447</b>	<b>-</b>	<b>37.188.447</b>	<b>99,88%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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>2014</u>	<u>2013</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	37.188.447	25.517.418
Intereses y Reajustes	2.662.086	1.712.253
Diferencia de Cambio	-	-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	866.300	53.938
Compras	115.114.876	72.835.520
Ventas	(52.124.934)	(22.324.628)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(32.661.952)	(40.606.054)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>71.044.823</u></b>	<b><u>37.188.447</u></b>



## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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\$505.673 (M\$311.892 en el año 2013), adeudándose M\$68 (M\$2.088 en el año 2013) 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 2014 y 2013

### 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 2014

<b>Tenedor A</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.286,066	221,686	1.433,210	(72,227)	2,315	4,444
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,006	-	-	-	72,227	72,227	138,651

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,054	325,518	249,812	-	-	575,330	1.139,540
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,002	20,287	-	-	-	20,287	40,183

<b>Tenedor C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	46,633	4.273.270,203	6.310.561,607	3.650.022,865	-	6.933.808,946	12.297.904,087
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,051	-	7.641,185	-	-	7.641,185	13.552,517

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2014 (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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	65,715	2.980.357,401	16.741.066,187	6.898.901,474	-	12.822.522,113	19.524.858,269
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	-	9,176	53.755,056	53.764,232	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,853	5.519,931	1.639,320	-	-	7.159,251	9.725,244

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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

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

<b>Tenedor B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,035	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

<b>Tenedor C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	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 2014 y 2013

### 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 2014 y 2013

### 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 el siguiente:

<b>2014</b>	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie M</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	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	395.640,8559	-
Cuotas suscritas	1.865.047,4750	36.620,8203	107.700,9078	352.967,5039	214.115,2744	489.390,1848	15.160.072,1491	1.586.932,9640	23.410.568,1416	8.330.236,1114	4.193.686,1966
Cuotas rescatadas	2.421.521,4409	59.766,5670	64.232,7405	234.179,5563	61.559,7813	351.247,0547	10.465.448,6671	1.794.462,2765	12.087.797,3851	6.327.682,5912	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.236.727,3429</u>	<u>69.025,8085</u>	<u>185.811,7199</u>	<u>280.704,6794</u>	<u>389.174,1626</u>	<u>1.065.133,6612</u>	<u>14.868.736,5739</u>	<u>1.482.478,5902</u>	<u>19.512.258,2859</u>	<u>2.398.194,3761</u>	<u>4.193.686,1966</u>

  

<b>2013</b>	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie 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	<u>1.793.201,3088</u>	<u>92.171,5552</u>	<u>142.343,5526</u>	<u>161.916,7318</u>	<u>236.618,6695</u>	<u>926.990,5311</u>	<u>10.174.113,0919</u>	<u>1.690.007,9027</u>	<u>8.189.487,5294</u>	<u>0,0000</u>	<u>395.640,8559</u>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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	0,6600%	0,7150%	0,7230%	0,7270%	0,7320%	0,6930%	0,7150%	0,7160%	0,6850%	0,6770%	0,0000%
FEBRERO	0,3610%	0,4100%	0,4170%	0,4210%	0,4250%	0,3900%	0,4100%	0,4110%	0,3830%	0,3760%	0,0000%
MARZO	0,6190%	0,6730%	0,6820%	0,6860%	0,6910%	0,6520%	0,6730%	0,6750%	0,6440%	0,6360%	0,0000%
ABRIL	0,9460%	0,9980%	1,0070%	1,0110%	1,0150%	0,9780%	0,9980%	1,0000%	0,9700%	0,9620%	0,0000%
MAYO	0,6920%	0,7460%	0,7550%	0,7590%	0,7640%	0,7250%	0,7460%	0,7480%	0,7170%	0,7090%	48,1000%
JUNIO	0,4220%	0,4750%	0,4830%	0,4870%	0,4910%	0,4540%	0,4750%	0,4760%	0,4470%	0,4380%	46,2000%
JULIO	0,8250%	0,8790%	0,8880%	0,8920%	0,8960%	0,8580%	0,8790%	0,8810%	0,8500%	0,8410%	86,6000%
AGOSTO	1,0600%	1,1150%	1,1240%	1,1280%	1,1320%	1,0940%	1,1150%	1,1170%	1,0860%	1,0770%	110,2000%
SEPTIEMBRE	-0,8930%	-0,8410%	-0,8320%	-0,8280%	-0,8240%	-0,8610%	-0,8410%	-0,8390%	-0,8680%	-0,8760%	-85,3000%
OCTUBRE	0,5080%	0,5620%	0,5710%	0,5750%	0,5790%	0,5410%	0,5620%	0,5640%	0,5330%	0,5250%	55,0000%
NOVIEMBRE	0,6560%	0,7080%	0,7170%	0,7210%	0,7250%	0,6880%	0,7080%	0,7100%	0,6800%	0,6720%	69,6000%
DICIEMBRE	0,1920%	0,2460%	0,2550%	0,2590%	0,2630%	0,2250%	0,2460%	0,2480%	0,2170%	0,2090%	23,4000%

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

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	6,2030%	11,3400%	15,4510%
B	6,6150%	12,2070%	16,8020%
C	6,8820%	12,7690%	17,6820%
LP3	6,9000%	12,8080%	17,7420%
LP180	6,5190%	12,0050%	16,4870%
G	6,4130%	11,5720%	13,7320%
Plan 1	6,8820%	12,7690%	17,6820%
Plan 2	6,9890%	12,9950%	18,0360%
Plan 3	7,0420%	13,1080%	18,2140%
Plan 4	7,0960%	13,2210%	18,3910%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

**c) Rentabilidad nominal real mensual Series APV**

Año 2014	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,1505%	0,1717%	0,1717%	0,1803%	0,1845%	0,1888%
Febrero	0,0804%	0,0996%	0,0996%	0,1072%	0,1111%	0,1149%
Marzo	0,2320%	0,2533%	0,2533%	0,2618%	0,2661%	0,2704%
Abril	0,2708%	0,2913%	0,2913%	0,2996%	0,3037%	0,3079%
Mayo	0,0589%	0,0801%	0,0801%	0,0886%	0,0929%	0,0971%
Junio	0,0696%	0,0901%	0,0901%	0,0984%	0,1025%	0,1066%
Julio	0,6957%	0,7171%	0,7171%	0,7256%	0,7299%	0,7342%
Agosto	0,9211%	0,9426%	0,9426%	0,9511%	0,9554%	0,9597%
Septiembre	-1,1260%	-1,1056%	-1,1056%	-1,0975%	-1,0935%	-1,0894%
Octubre	-0,1158%	-0,0946%	-0,0946%	-0,0861%	-0,0818%	-0,0776%
Noviembre	-0,2423%	-0,2218%	-0,2218%	-0,2136%	-0,2095%	-0,2054%
Diciembre	-0,0736%	-0,0524%	-0,0524%	-0,0439%	-0,0397%	-0,0355%

**d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV**

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	6,0404%	9,3574%	11,1112%
Serie C	6,3058%	9,9055%	11,9484%
Serie Plan1	6,3058%	9,9055%	11,9483%
Serie Plan2	6,4121%	10,1256%	12,2849%
Serie Plan3	6,4655%	10,2360%	12,4539%
Serie Plan4	6,5186%	10,3460%	12,6229%



## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### 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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	71.044.823	100,0000	99,1299	0	0,0000	0,0000
Otros Entidades	0	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	71.044.823	100,0000	99,1299	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 2014 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	-	-
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	866.300	182.321
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	-	-
<b>Total</b>	<b>866.300</b>	<b>182.321</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 13 – Excesos de inversión.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, 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	15.000,00	Desde 10.01.2014 Hasta 10.01.2015

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo antes del 10 de enero de 2015.

### 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	1.819,4722	40.366.892	4.011	459
FEBRERO	1.826,0319	42.746.362	3.624	451
MARZO	1.837,3335	44.811.683	3.512	436
ABRIL	1.854,7064	46.317.857	3.009	430
MAYO	1.867,5393	43.822.584	3.065	423
JUNIO	1.875,4195	44.883.500	2.885	419
JULIO	1.890,8835	49.555.879	3.033	420
AGOSTO	1.910,9345	55.455.501	3.158	420
SEPTIEMBRE	1.893,8793	55.624.812	3.340	425
OCTUBRE	1.903,4986	56.713.554	3.256	407
NOVIEMBRE	1.915,9769	57.585.661	2.937	403
DECIEMBRE	1.919,6570	71.657.937	2.969	393

(\*) 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 2014 y 2013

### Nota 15 – Información Estadística (continuación)

#### b) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.870,6554	40.366.892	1.627	1.068
FEBRERO	1.877,9581	42.746.362	1.494	1.071
MARZO	1.890,2031	44.811.683	1.674	1.067
ABRIL	1.908,6839	46.317.857	1.636	1.068
MAYO	1.922,5228	43.822.584	1.712	1.076
JUNIO	1.931,2497	44.883.500	1.684	1.072
JULIO	1.947,8150	49.555.879	1.770	1.083
AGOSTO	1.969,1177	55.455.501	1.838	1.103
SEPTIEMBRE	1.952,1647	55.624.812	1.826	1.102
OCTUBRE	1.962,7260	56.713.554	1.873	1.107
NOVIEMBRE	1.976,2224	57.585.661	1.799	1.110
DICIEMBRE	1.980,6703	71.657.937	1.899	1.132

(\*) 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	1.671,2734	40.366.892	12.340	474
FEBRERO	1.678,1191	42.746.362	11.749	483
MARZO	1.689,4198	44.811.683	14.117	482
ABRIL	1.706,2877	46.317.857	14.470	479
MAYO	1.719,0243	43.822.584	15.501	478
JUNIO	1.727,1824	44.883.500	15.130	483
JULIO	1.742,3670	49.555.879	15.754	508
AGOSTO	1.761,7968	55.455.501	17.120	530
SEPTIEMBRE	1.746,9879	55.624.812	16.517	530
OCTUBRE	1.756,8118	56.713.554	17.057	532
NOVIEMBRE	1.769,2556	57.585.661	17.196	544
DICIEMBRE	1.773,6145	71.657.937	18.182	565

(\*) 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 2014 y 2013

### Nota 15 – Información Estadística (continuación)

#### d) Serie LP3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.481,1083	40.366.892	1.773	234
FEBRERO	1.487,1947	42.746.362	1.594	250
MARZO	1.497,2312	44.811.683	1.833	243
ABRIL	1.512,2016	46.317.857	1.714	242
MAYO	1.523,5113	43.822.584	1.232	243
JUNIO	1.530,7631	44.883.500	932	241
JULIO	1.544,2430	49.555.879	1.013	260
AGOSTO	1.561,4861	55.455.501	1.137	274
SEPTIEMBRE	1.548,3825	55.624.812	1.098	272
OCTUBRE	1.557,1120	56.713.554	1.058	265
NOVIEMBRE	1.568,1632	57.585.661	1.172	272
DICIEMBRE	1.572,0493	71.657.937	1.428	302

(\*) 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	1.439,3078	40.366.892	13.393	854
FEBRERO	1.444,8266	42.746.362	13.688	870
MARZO	1.454,1361	44.811.683	15.635	873
ABRIL	1.468,2449	46.317.857	15.551	872
MAYO	1.478,7775	43.822.584	15.710	856
JUNIO	1.485,3806	44.883.500	14.398	856
JULIO	1.498,0067	49.555.879	17.000	867
AGOSTO	1.514,2742	55.455.501	19.269	886
SEPTIEMBRE	1.501,1262	55.624.812	21.790	908
OCTUBRE	1.509,1320	56.713.554	22.993	901
NOVIEMBRE	1.519,3970	57.585.661	23.419	900
DICIEMBRE	1.522,7003	71.657.937	26.307	949

(\*) 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 2014 y 2013

### Nota 15 – Información Estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 1

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.203,7359	40.366.892	80	28
FEBRERO	1.208,6667	42.746.362	74	28
MARZO	1.216,8061	44.811.683	86	31
ABRIL	1.228,9552	46.317.857	86	30
MAYO	1.238,1283	43.822.584	95	32
JUNIO	1.244,0042	44.883.500	98	32
JULIO	1.254,9411	49.555.879	81	31
AGOSTO	1.268,9357	55.455.501	60	32
SEPTIEMBRE	1.258,2697	55.624.812	59	31
OCTUBRE	1.265,3454	56.713.554	62	32
NOVIEMBRE	1.274,3081	57.585.661	60	33
DICIEMBRE	1.277,4472	71.657.937	63	34

(\*) 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	1.278,8627	40.366.892	116	52
FEBRERO	1.284,1995	42.746.362	106	51
MARZO	1.292,9572	44.811.683	121	53
ABRIL	1.305,9742	46.317.857	123	54
MAYO	1.315,8342	43.822.584	138	53
JUNIO	1.322,1878	44.883.500	136	52
JULIO	1.333,9251	49.555.879	144	54
AGOSTO	1.348,9147	55.455.501	154	54
SEPTIEMBRE	1.337,6861	55.624.812	189	55
OCTUBRE	1.345,3225	56.713.554	162	52
NOVIEMBRE	1.354,9631	57.585.661	151	52
DICIEMBRE	1.358,4165	71.657.937	159	55

(\*) 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 2014 y 2013

### Nota 15 – Información Estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.207,2652	40.366.892	118	23
FEBRERO	1.212,3502	42.746.362	120	24
MARZO	1.220,6699	44.811.683	138	31
ABRIL	1.233,0097	46.317.857	157	34
MAYO	1.242,3716	43.822.584	175	33
JUNIO	1.248,4217	44.883.500	157	30
JULIO	1.259,5579	49.555.879	162	31
AGOSTO	1.273,7662	55.455.501	168	32
SEPTIEMBRE	1.263,2150	55.624.812	296	32
OCTUBRE	1.270,4802	56.713.554	224	32
NOVIEMBRE	1.279,6371	57.585.661	203	31
DICIEMBRE	1.282,9533	71.657.937	210	32

(\*) 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	1.212,9262	40.366.892	159	44
FEBRERO	1.218,0811	42.746.362	145	44
MARZO	1.226,4924	44.811.683	163	47
ABRIL	1.238,9423	46.317.857	167	47
MAYO	1.248,4022	43.822.584	177	48
JUNIO	1.254,5332	44.883.500	174	48
JULIO	1.265,7777	49.555.879	183	47
AGOSTO	1.280,1104	55.455.501	184	48
SEPTIEMBRE	1.269,5586	55.624.812	179	49
OCTUBRE	1.276,9146	56.713.554	195	54
NOVIEMBRE	1.286,1707	57.585.661	193	53
DICIEMBRE	1.289,5581	71.657.937	224	57

(\*) 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 2014 y 2013

### Nota 15 – Información Estadística (continuación)

#### j) Serie M

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.111,1371	40.366.892	0	0
FEBRERO	1.111,1371	42.746.362	0	0
MARZO	1.111,1371	44.811.683	0	0
ABRIL	1.111,1371	46.317.857	0	0
MAYO	1.116,4799	43.822.584	237	1
JUNIO	1.121,6403	44.883.500	310	1
JULIO	1.131,3571	49.555.879	323	1
AGOSTO	1.143,8272	55.455.501	327	1
SEPTIEMBRE	1.134,0728	55.624.812	316	1
OCTUBRE	1.140,3046	56.713.554	325	1
NOVIEMBRE	1.148,2403	57.585.661	317	1
DICIEMBRE	1.150,9222	71.657.937	2.121	3

(\*) 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	1.076,0217	40.366.892	665	2
FEBRERO	1.080,0646	42.746.362	606	2
MARZO	1.086,9317	44.811.683	707	2
ABRIL	1.097,3873	46.317.857	665	2
MAYO	1.105,1655	43.822.584	590	2
JUNIO	1.110,0090	44.883.500	617	2
JULIO	1.119,3495	49.555.879	963	2
AGOSTO	1.131,4087	55.455.501	2.635	2
SEPTIEMBRE	1.121,4931	55.624.812	2.130	2
OCTUBRE	1.127,3782	56.713.554	741	2
NOVIEMBRE	1.134,9531	57.585.661	1.487	2
DICIEMBRE	1.137,3241	71.657.937	2.814	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 2014 y 2013

### **Nota 16 - Sanciones**

Durante el ejercicio 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### **Nota 18 - Operaciones de compra con retroventa**

Durante 2014 y 2013 no se efectuaron Operaciones de Compra con Retroventa

### **Nota 19 - Hechos Relevantes**

En virtud de la entrada en vigencia de la Ley 20.712, sobre administración de Fondos de terceros y carteras individuales, ocurrida el 1° de mayo de 2014, se derogó el Decreto Ley N° 1328 de 1976 que regulaba a los fondos mutuos. A partir de esa fecha, el fondo quedará sujeto a la Ley 20.712, al reglamento de la Ley, contenido en el Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, por las Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y por el reglamento interno del Fondo.

### **Nota 20 - Hechos Posteriores**

A juicio de la administración, entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.