

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2015 y 2014

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

31 de diciembre de 2015

Índice

	Páginas
Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales.....	4
Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes	5
Estado de Flujo de Efectivo.....	6
Nota 1 - Información General	7
Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables	7
2.1 Bases de preparación	7
a) Estados financieros.....	7
b) Moneda funcional y de presentación.....	9
c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables	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 cambios 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 - Riesgos Financieros.....	15
Nota 5 - Política de Inversión del Fondo	26
Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	27

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

31 de diciembre de 2015

Índice

	Páginas
Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultado	28
Nota 8 - Transacciones con Partes Relacionadas.....	30
Nota 9 - Cuotas en Circulación	34
Nota 10 - Rentabilidad del Fondo.....	35
Nota 11 - Custodia de valores	38
Nota 12 - Cambios Netos en Valor Razonable de Activos Financieros y Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	39
Nota 13 - Excesos de Inversión.....	39
Nota 14 - Garantía.....	39
Nota 15 - Información Estadística.....	40
Nota 16 - Sanciones	46
Nota 17 - Distribución de Beneficios a los Partícipes	46
Nota 18 - Operaciones de Compra con Retroventa.....	46
Nota 19 - Hechos Relevantes	46
Nota 20 - Hechos Posteriores	46

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



Building a better
working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.

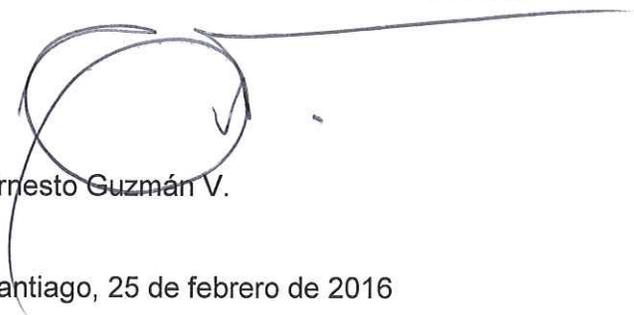
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Building a better
working world

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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, 25 de febrero de 2016

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

31 de diciembre de 2015 y 2014

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

		31.12.2015	31.12.2014
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	24.377	69.601
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	27.607.946	10.841.685
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	1.036
Otros activos		-	-
Total activo		27.632.323	10.912.322
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	161.571
Rescates por pagar		-	1.001
Remuneraciones Sociedad Administradora	8	1.673	594
Otros documentos y cuentas por pagar		125	35
Otros pasivos		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.798	163.201
Activo neto atribuible a los partícipes		27.630.525	10.749.121

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y Reajustes		957.254	204.937
Ingresos por dividendos		258	15.712
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	6.196
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	12	(83.253)	378.109
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		549	(3.319)
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		874.808	601.635
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	8	(213.165)	(79.855)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(18.456)	(7.496)
Total Gastos de Operación		(231.621)	(87.351)
Utilidad de la operación antes de impuesto		643.187	514.284
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		643.187	514.284
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		643.187	514.284
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		643.187	514.284

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

2015	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	<u>M</u>	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2015	232.497	114.352	268.021	296.240	380.119	701.545	2.980.070	1.138.366	4.624.720	13.191	-	10.749.121
Aporte de Cuotas	4.320.909	71.087	278.770	828.767	495.482	550.444	12.072.593	1.105.130	27.827.088	4.038.680	387.400	51.976.350
Rescate de Cuotas	(3.230.699)	(79.769)	(313.086)	(687.275)	(373.487)	(335.908)	(7.155.440)	(1.552.333)	(20.050.910)	(1.568.200)	(391.026)	(35.738.133)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	1.090.210	(8.682)	(34.316)	141.492	121.995	214.536	4.917.153	(447.203)	7.776.178	2.470.480	(3.626)	16.238.217
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	27.429	4.359	10.942	19.216	12.212	24.919	213.351	24.562	293.064	9.507	3.626	643.187
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015	1.350.136	110.029	244.647	456.948	514.326	941.000	8.110.574	715.725	12.693.962	2.493.178	-	27.630.525
2014	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	<u>M</u>	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2014	258.279	83.042	404.131	249.341	191.335	599.060	1.973.211	155.287	581.920	4.089	-	4.499.695
Aporte de Cuotas	139.464	42.372	99.428	161.556	234.659	144.269	1.029.761	1.056.805	5.033.738	30.309	-	7.972.361
Rescate de Cuotas	(179.819)	(22.084)	(281.813)	(144.720)	(69.923)	(107.763)	(263.038)	(91.628)	(1.052.854)	(23.577)	-	(2.237.219)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(40.355)	20.288	(182.385)	16.836	164.736	36.506	766.723	965.177	3.980.884	6.732	-	5.735.142
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	14.573	11.022	46.275	30.063	24.048	65.979	240.136	17.902	61.916	2.370	-	514.284
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2014	232.497	114.352	268.021	296.240	380.119	701.545	2.980.070	1.138.366	4.624.720	13.191	-	10.749.121

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(71.495.214)	(13.768.596)
Venta/cobro de activos financieros	55.442.228	8.140.210
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		
Liquidación de instrumentos financieros s		
Dividendos recibidos	-	6.641
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(254.512)	(102.374)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		
Otros ingresos de operación		
Otros gastos de operación pagados		
Flujo neto originado por actividades de la operación	(16.307.498)	(5.724.119)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	51.847.221	7.855.237
Rescate de cuotas en circulación	(35.585.945)	(2.105.615)
Otros	998	
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	16.262.274	5.749.622
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	(45.224)	25.503
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	69.601	37.902
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	6.196
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	24.377	69.601

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado conservador, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda. 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 jubilación cercano al año 2010 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de Capitalización de emisores nacionales y extranjeros. El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2015 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 19 de junio de 2015 entrando en vigencia el 18 de julio de 2015.

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

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 proforma 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 Deuda Corto Plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 (incluidos los instrumentos financieros derivados) 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° 593 del 25 de febrero del 2016.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 Deuda Corto Plazo 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.

	31.12.2015	31.12.2014
	\$	\$
Unidades de Fomento	25.629,09	24.627,10
Dólar observado	710,16	606,75

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 y 2014.

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 2015 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 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.

Nuevas Normas	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9 Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2016
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
IFRS 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
		Por determinar
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2016
		Por determinar
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	1 de enero de 2016
		1 de enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2016
IFRS 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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, ó, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o el Fondo ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja 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 período 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 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.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios Contables

Durante los 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 Deuda Corto Plazo, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en nota 1 de información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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	31.12.2015	31.12.2014
	%	%
AAA-AA o N-1	87,75	76,72
A o N-2	5,33	0,47
B o N-3	-	-
BBB o N-4	-	-
C	-	-
BC o emitidos por el estado de Chile	6,92	22,81
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2015	31.12.2014
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	-	-
Bonos bancarios	29,94	5,48
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	6,92	22,81
Bonos empresas	6,59	3,01
Depósitos a plazo	55,02	68,12
Letras hipotecarias	0,16	0,58
Pagarés de Empresas	1,37	-
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros		
Acciones	-	-
Títulos representativos de índices	-	-
Cuotas de Fondos de inversión abiertos	-	-
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 Deuda Corto Plazo, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2015	31.12.2014
Instrumentos de deuda al:	M\$	M\$
Bonos bancarios	8.266.521	593.665
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	1.909.607	2.473.064
Bonos empresas	1.818.044	326.433
Depósitos a plazo	15.192.247	7.385.945
Letras hipotecarias	43.177	62.578
Pagarés emitidos por el estado	-	-
Pagarés de Empresas	378.350	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>27.607.946</u>	<u>10.841.685</u>

Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos, Depósitos y Letras Hipotecarias	BBVA	3.877.705	14,05%
Bonos, Depósitos y Letras Hipotecarias	CORP BANCA	3.131.973	11,34%
Bonos, Depósitos y Letras Hipotecarias	BANCO SANTANDER	3.115.834	11,29%
Bonos, Depósitos y Letras Hipotecarias	BANCO DE CHILE	2.270.697	8,22%
Bonos y Depósitos	BANCO SCOTIABANK SUD AMERICANO	2.119.094	7,68%
Otros Instrumentos	(*)Ver comentario	13.092.643	47,42%
Total inversiones financieras		27.607.946	100,00%

(*) Corresponde a un total de 24 emisores y tipos de instrumentos diferentes.

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

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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 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 valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extrajeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 0,0%.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2015	31.12.2014
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	100,00	100,00
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	-	-
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	-	-
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	-	-
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda Nacionales	27.607.946	27.469.974	-0,50%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estimación del valor razonable y métodos de valorización

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

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

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

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

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

Para estimar el valor razonable se usa un proveedor de precios externos: “Risk 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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estimación del valor razonable y métodos de valorización (continuación)

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

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Primas de opciones	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	15.192.247	15.192.247
Bonos Bancos e Inst. Financieras	8.266.521	8.266.521
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	43.177	43.177
Pagarés de Empresas	378.350	378.350
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	1.818.044	1.818.044
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.909.607	1.909.607
Otros títulos de deuda	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-
Total Activos	27.607.946	27.607.946
Pasivos		
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	-
Total Pasivos	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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. La política de inversión es la siguiente:

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

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

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

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 : 30% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		31.12.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Efectivo (Caja y Bancos)	\$ Chilenos	24.377	69.601
Total efectivo		24.377	69.601

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		31.12.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	24.377	69.601
Efectivo	USD	-	-
Total efectivo		24.377	69.601

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultado

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

Composición de la cartera

Instrumento	AL 31 de diciembre 2015				AL 31 diciembre 2014			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	15.192.247	-	15.192.247	54,98%	7.008.053	-	7.008.053	64,22%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	3.763.663	-	3.763.663	13,62%	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	306	-	306	0,00%	1.546	-	1.546	0,01%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	590.636	-	590.636	2,14%	26.665	-	26.665	0,24%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	568.248	-	568.248	2,06%	1.690.924	-	1.690.924	15,50%
Pagarés de Empresas	378.350	-	378.350	1,37%	-	-	-	-
Subtotal	20.493.450	-	20.493.450	74,17%	8.727.188	-	8.727.188	79,97%
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	377.892	-	377.892	3,46%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.502.858	-	4.502.858	16,30%	782.140	-	782.140	7,17%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	42.871	-	42.871	0,16%	593.665	-	593.665	5,44%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	1.227.408	-	1.227.408	4,44%	61.032	-	61.032	0,56%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	1.341.359	-	1.341.359	4,85%	299.768	-	299.768	2,75%
Subtotal	7.114.496	-	7.114.496	25,75%	2.114.497	-	2.114.497	19,38%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-		-	-	-	-
Total	27.607.946	-	27.607.946	99,92%	10.841.685	-	10.841.685	99,35%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultado (continuación)

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

	2015	2014
	M\$	M\$
Saldo de inicio	10.841.685	4.462.446
Intereses y Reajustes	957.241	204.922
Diferencia de Cambio	-	227.423
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(83.319)	(24.241)
Compras	71.333.643	13.911.407
Ventas	(27.754.446)	(5.806.192)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(27.686.858)	(2.134.080)
Saldo Final	<u>27.607.946</u>	<u>10.841.685</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 de Fondos S.A. La Sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

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
1,70%	para la serie G	IVA incluido
1,00%	para la serie M	IVA incluido
1,70%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$213.165 (M\$79.855 en el año 2014), adeudándose M\$1.673 (M\$594 en el año 2014) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015:

Tenedor A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,340	-	5.794,348	2.318,069	-	3.476,279	4.592

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	51,203	553.182,955	3.350.537,488	1.569.556,879	-	2.334.163,564	4.152.872
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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	74,133	2.539.512,163	13.794.855,957	9.891.961,549	-	6.442.406,571	9.410.410
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,004	-	308,119	-	-	308,119	450

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015:
(continuación)

Tenedor Plan2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,010	-	34,806	17,403	-	17,403	26

Tenedor Plan4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	3.554,675	3.554,675	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,258	-	16.049,138	15.096,836	-	952,302	1.328

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2014

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	31,858	317.502,478	294.359,947	58.679,470	-	553.182,955	949.382
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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	77,635	122.316,845	2.962.359,227	545.163,910	-	2.539.512,162	3.590.397
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	-	124.448,301	10.065,009	133.104,584	- 1.408,726	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	17,384	1.426,110	1.408,726	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Cuotas en Circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 los número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2015	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>
Saldo al 1 de enero	181.294,7882	87.699,3632	189.541,9144	222.370,0386	283.062,5606	421.243,6113	1.736.416,5985	705.356,5452	3.271.096,5467	11.465,6417	-
Cuotas suscritas	3.307.502,7694	53.195,1310	194.633,8576	610.103,2514	358.288,2651	322.833,5732	6.900.601,7900	665.495,4004	19.363.322,5418	3.425.831,3624	387.400,0000
Cuotas rescatadas	2.466.752,4075	59.496,6190	217.452,6207	502.101,6339	272.638,7012	197.679,5048	4.078.388,1541	943.149,7816	13.944.079,8315	1.329.323,5036	387.400,0000
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	1.022.045,1501	81.397,8752	166.723,1513	330.371,6561	368.712,1245	546.397,6797	4.558.630,2344	427.702,1640	8.690.339,2570	2.107.973,5005	-

2014	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie M</u>
Saldo al 1 de enero	220.692,0542	70.928,1800	318.915,6830	209.258,8800	159.608,3255	399.795,9604	1.280.468,5212	107.233,9882	453.452,4527	3.911,5765	-
Cuotas suscritas	108.891,3104	34.192,7234	73.199,1126	124.741,0147	177.992,9438	88.537,7725	615.483,2193	657.964,3199	3.573.039,5629	28.080,0581	-
Cuotas rescatadas	148.288,5764	17.421,5402	202.572,8812	111.629,8561	54.538,7087	67.090,1216	159.535,1420	59.841,7629	755.395,4689	20.525,9929	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	181.294,7882	87.699,3632	189.541,9144	222.370,0386	283.062,5606	421.243,6113	1.736.416,5985	705.356,5452	3.271.096,5467	11.465,6417	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie M
Enero	0,2486%	0,3028%	0,3114%	0,3156%	0,3199%	0,2815%	0,3029%	0,3045%	0,2739%	0,2429%	-
Febrero	0,3693%	0,4184%	0,4261%	0,4300%	0,4338%	0,3992%	0,4184%	0,4200%	0,3922%	0,3530%	-
Marzo	0,4020%	0,4564%	0,4649%	0,4692%	0,4735%	0,4351%	0,4564%	0,4581%	0,4274%	0,3839%	0,0251%
Abril	-0,1080%	-0,0556%	-0,0474%	-0,0433%	-0,0392%	-0,0761%	-0,0556%	-0,0540%	-0,0835%	-0,1254%	-0,0679%
Mayo	0,4225%	0,4768%	0,4854%	0,4896%	0,4939%	0,4555%	0,4768%	0,4786%	0,4478%	0,4043%	0,4641%
Junio	0,3730%	0,4256%	0,4339%	0,4380%	0,4422%	0,4050%	0,4256%	0,4273%	0,3976%	0,3555%	0,4133%
Julio	0,4768%	0,5312%	0,5397%	0,5440%	0,5483%	0,5098%	0,5312%	0,5329%	0,5022%	0,4586%	0,5184%
Agosto	0,3162%	0,3706%	0,3791%	0,3834%	0,3876%	0,3493%	0,3706%	0,3723%	0,3416%	0,2981%	0,3431%
Septiembre	0,2013%	0,2538%	0,2621%	0,2662%	0,2703%	0,2332%	0,2538%	0,2555%	0,2258%	0,1838%	-
Octubre	0,0064%	0,0606%	0,0691%	0,0733%	0,0776%	0,0393%	0,0606%	0,0623%	0,0317%	-0,0116%	-
Noviembre	0,1912%	0,2437%	0,2519%	0,2561%	0,2602%	0,2231%	0,2437%	0,2454%	0,2157%	0,1737%	-
Diciembre	0,0710%	0,1252%	0,1338%	0,1380%	0,1423%	0,1040%	0,1253%	0,1269%	0,0963%	0,0530%	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	3,0092%	12,8776%	17,8788%
B	3,4092%	14,9341%	21,7979%
C	3,6680%	15,4550%	22,5948%
LP3	3,6887%	15,5584%	22,7931%
LP180	3,3162%	13,8226%	19,5177%
G	2,8033%	13,1444%	18,2737%
M	1,7065%	-	-
Plan 1	3,6681%	15,4550%	22,5949%
Plan 2	3,7718%	15,7969%	23,2040%
Plan 3	3,8236%	16,0791%	23,7514%
Plan 4	3,8756%	16,3620%	24,3015%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2014	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,5672%	0,5886%	0,5886%	0,5971%	0,6014%	0,6057%
Febrero	0,4479%	0,4672%	0,4672%	0,4749%	0,4788%	0,4826%
Marzo	0,1187%	0,1400%	0,1400%	0,1485%	0,1527%	0,1570%
Abril	-0,6089%	-0,5885%	-0,5885%	-0,5803%	-0,5762%	-0,5722%
Mayo	-0,1494%	-0,1282%	-0,1282%	-0,1197%	-0,1155%	-0,1113%
Junio	0,0907%	0,1112%	0,1112%	0,1195%	0,1236%	0,1277%
Julio	0,0947%	0,1159%	0,1159%	0,1244%	0,1287%	0,1329%
Agosto	-0,0794%	-0,0582%	-0,0582%	-0,0497%	-0,0455%	-0,0413%
Septiembre	-0,3705%	-0,3501%	-0,3501%	-0,3419%	-0,3378%	-0,3337%
Octubre	-0,5225%	-0,5014%	-0,5013%	-0,4929%	-0,4887%	-0,4845%
Noviembre	-0,2012%	-0,1807%	-0,1807%	-0,1725%	-0,1684%	-0,1643%
Diciembre	-0,0158%	0,0054%	0,0054%	0,0139%	0,0181%	0,0224%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APVC

	Último Año	Últimos dos Años(*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-0,6337%	2,2410%	2,7714%
Serie C	-0,3849%	2,4724%	2,9951%
Serie Plan1	-0,3849%	2,4724%	2,9951%
Serie Plan2	-0,2853%	2,6240%	3,1654%
Serie Plan3	-0,2354%	2,7490%	3,3180%
Serie Plan4	-0,1855%	2,8741%	3,4708%

(*)Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores	27.607.946	100,0000	99,9118	0	0,0000	0,0000
Otros Entidades	0	0,0000	0,0000	0	0,0000	0,0000
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	27.607.946	100,0000	99,9118	0	0,0000	0,0000

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 y 2014 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2015	2014
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	-	333.674
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(83.253)	62.263
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	-	(17.828)
Total	(83.253)	378.109

Nota 13 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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	10.000,00	Desde 10.01.2015 Hasta 10.01.2016

Dicha póliza fue renovada para el próximo período antes del 10 de enero de 2016.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Información Estadística

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

a) Serie A

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.285,61	12.497.932	610	47
FEBRERO	1.290,36	11.706.443	666	46
MARZO	1.295,55	19.444.354	765	57
ABRIL	1.294,15	22.572.264	954	57
MAYO	1.299,62	23.888.868	909	59
JUNIO	1.304,46	20.477.907	1.017	61
JULIO	1.310,68	19.302.339	1.807	64
AGOSTO	1.314,83	18.511.536	1.704	74
SEPTIEMBRE	1.317,47	21.578.920	1.426	90
OCTUBRE	1.317,56	23.440.850	1.513	99
NOVIEMBRE	1.320,08	22.548.503	1.619	98
DICIEMBRE	1.321,01	27.632.323	1.916	107

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Información Estadística (continuación)

b) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.670,10	12.497.932	665	182
FEBRERO	1.676,77	11.706.443	587	188
MARZO	1.684,06	19.444.354	663	185
ABRIL	1.682,78	22.572.264	658	181
MAYO	1.690,45	23.888.868	689	182
JUNIO	1.697,29	20.477.907	664	194
JULIO	1.705,95	19.302.339	689	202
AGOSTO	1.711,90	18.511.536	701	213
SEPTIEMBRE	1.715,90	21.578.920	701	226
OCTUBRE	1.716,57	23.440.850	841	234
NOVIEMBRE	1.720,40	22.548.503	780	237
DICIEMBRE	1.722,19	27.632.323	804	256

(*) 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	1.721,42	12.497.932	2.211	89
FEBRERO	1.728,62	11.706.443	1.959	87
MARZO	1.736,51	19.444.354	3.722	97
ABRIL	1.735,54	22.572.264	4.367	99
MAYO	1.743,82	23.888.868	5.035	105
JUNIO	1.751,24	20.477.907	4.869	106
JULIO	1.760,54	19.302.339	4.780	111
AGOSTO	1.767,07	18.511.536	4.444	113
SEPTIEMBRE	1.771,55	21.578.920	4.883	119
OCTUBRE	1.772,62	23.440.850	5.568	128
NOVIEMBRE	1.776,94	22.548.503	5.589	118
DICIEMBRE	1.779,17	27.632.323	5.416	124

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Información Estadística (continuación)

d) Serie LP3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.618,80	12.497.932	831	40
FEBRERO	1.625,60	11.706.443	756	39
MARZO	1.633,05	19.444.354	493	41
ABRIL	1.632,17	22.572.264	336	42
MAYO	1.639,98	23.888.868	380	45
JUNIO	1.646,98	20.477.907	369	47
JULIO	1.655,76	19.302.339	349	50
AGOSTO	1.661,92	18.511.536	324	55
SEPTIEMBRE	1.666,17	21.578.920	345	59
OCTUBRE	1.667,21	23.440.850	307	64
NOVIEMBRE	1.671,30	22.548.503	350	64
DICIEMBRE	1.673,42	27.632.323	461	74

(*) 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	1.417,69	12.497.932	6.072	109
FEBRERO	1.423,25	11.706.443	5.728	108
MARZO	1.429,33	19.444.354	9.362	146
ABRIL	1.428,14	22.572.264	11.477	163
MAYO	1.434,53	23.888.868	12.787	173
JUNIO	1.440,23	20.477.907	10.317	180
JULIO	1.447,47	19.302.339	9.163	190
AGOSTO	1.452,41	18.511.536	7.791	200
SEPTIEMBRE	1.455,69	21.578.920	8.387	220
OCTUBRE	1.456,15	23.440.850	9.203	233
NOVIEMBRE	1.459,29	22.548.503	8.349	241
DICIEMBRE	1.460,70	27.632.323	11.846	262

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Información Estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.307,86	12.497.932	83	128
FEBRERO	1.313,33	11.706.443	75	127
MARZO	1.319,33	19.444.354	89	126
ABRIL	1.318,59	22.572.264	86	125
MAYO	1.324,88	23.888.868	90	124
JUNIO	1.330,52	20.477.907	84	121
JULIO	1.337,59	19.302.339	87	119
AGOSTO	1.342,55	18.511.536	88	119
SEPTIEMBRE	1.345,95	21.578.920	90	117
OCTUBRE	1.346,77	23.440.850	84	116
NOVIEMBRE	1.350,05	22.548.503	85	117
DICIEMBRE	1.351,74	27.632.323	86	110

(*) 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	1.418,45	12.497.932	160	161
FEBRERO	1.424,50	11.706.443	143	161
MARZO	1.431,12	19.444.354	201	160
ABRIL	1.430,44	22.572.264	271	161
MAYO	1.437,38	23.888.868	285	158
JUNIO	1.443,62	20.477.907	274	156
JULIO	1.451,41	19.302.339	153	144
AGOSTO	1.456,91	18.511.536	149	139
SEPTIEMBRE	1.460,73	21.578.920	146	138
OCTUBRE	1.461,74	23.440.850	152	137
NOVIEMBRE	1.465,42	22.548.503	149	136
DICIEMBRE	1.467,38	27.632.323	155	136

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Información Estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.336,40	12.497.932	144	197
FEBRERO	1.342,15	11.706.443	123	198
MARZO	1.348,44	19.444.354	137	196
ABRIL	1.347,86	22.572.264	188	197
MAYO	1.354,46	23.888.868	254	197
JUNIO	1.360,39	20.477.907	348	200
JULIO	1.367,79	19.302.339	539	197
AGOSTO	1.373,04	18.511.536	385	198
SEPTIEMBRE	1.376,69	21.578.920	356	197
OCTUBRE	1.377,70	23.440.850	369	198
NOVIEMBRE	1.381,23	22.548.503	344	197
DICIEMBRE	1.383,13	27.632.323	330	197

(*) 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	1.347,18	12.497.932	208	408
FEBRERO	1.353,02	11.706.443	192	417
MARZO	1.359,43	19.444.354	150	418
ABRIL	1.358,89	22.572.264	145	420
MAYO	1.365,61	23.888.868	155	423
JUNIO	1.371,64	20.477.907	151	421
JULIO	1.379,16	19.302.339	161	422
AGOSTO	1.384,51	18.511.536	166	424
SEPTIEMBRE	1.388,25	21.578.920	177	434
OCTUBRE	1.389,33	23.440.850	216	435
NOVIEMBRE	1.392,94	22.548.503	203	437
DICIEMBRE	1.394,92	27.632.323	258	439

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Información Estadística (continuación)

j) Serie G

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.153,28	12.497.932	36	3
FEBRERO	1.157,35	11.706.443	36	3
MARZO	1.161,79	19.444.354	46	3
ABRIL	1.160,34	22.572.264	46	3
MAYO	1.165,03	23.888.868	45	3
JUNIO	1.169,17	20.477.907	115	4
JULIO	1.174,53	19.302.339	350	202
AGOSTO	1.178,03	18.511.536	881	426
SEPTIEMBRE	1.180,20	21.578.920	1.297	656
OCTUBRE	1.180,06	23.440.850	2.344	915
NOVIEMBRE	1.182,11	22.548.503	2.750	1.053
DICIEMBRE	1.182,74	27.632.323	3.250	1.266

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

k) Serie M

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,00	12.497.932	-	-
FEBRERO	1.000,00	11.706.443	-	-
MARZO	1.000,25	19.444.354	11	1
ABRIL	999,57	22.572.264	318	1
MAYO	1.004,21	23.888.868	258	1
JUNIO	1.008,36	20.477.907	155	1
JULIO	1.013,59	19.302.339	161	1
AGOSTO	1.017,06	18.511.536	133	-
SEPTIEMBRE	1.017,06	21.578.920	-	-
OCTUBRE	1.017,06	23.440.850	-	-
NOVIEMBRE	1.017,06	22.548.503	-	-
DICIEMBRE	1.017,06	27.632.323	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 16 - Sanciones

Durante el ejercicio 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 18 - Operaciones de Compra con Retroventa

Durante 2015 y 2014 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.

Al 31 de diciembre de 2015 no existen hechos relevantes que informar.

Nota 20 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración, entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.