

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2015 y 2014

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.....	8
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 Efectivo y efectivo equivalente	10
2.4 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios	10
2.5 Activos financieros.....	10
2.5.1 Clasificación y medición	10
a) Activos financieros a costo amortizado	10
b) Reconocimiento, baja y medición	11
c) Deterioro de valor de activos financieros a Costo Amortizado.....	11
2.6 Cuotas en circulación	12
2.7 Ingresos y pérdidas de la operación	12
2.8 Tributación.....	12
Nota 3 – Cambios Contables	12
Nota 4 - Riesgos Financieros.....	13
Nota 5 – Política de Inversión del Fondo	20
Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	21

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

31 de diciembre de 2015 y 2014

Índice

Páginas

Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado	22
Nota 8 – Transacciones con Partes Relacionadas	23
Nota 9 – Cuotas en Circulación.....	29
Nota 10 – Rentabilidad del Fondo	30
Nota 11 – Custodia de Valores.....	33
Nota 12 – Excesos de Inversión	34
Nota 13 - Garantía.....	34
Nota 14 – Información Estadística.....	34
Nota 15 - Sanciones	40
Nota 16 – Distribución de beneficios a los partícipes	40
Nota 17 - Operaciones de compra con retroventa.....	40
Nota 18 - Hechos Relevantes	40
Nota 19 - Hechos Posteriores	40

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Visión Money Market
(ex Fondo Mutuo Principal Visión):

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Visión Money Market (ex Fondo Mutuo Principal Visión), 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 instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2 a los estados financieros. 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.



Building a better
working world

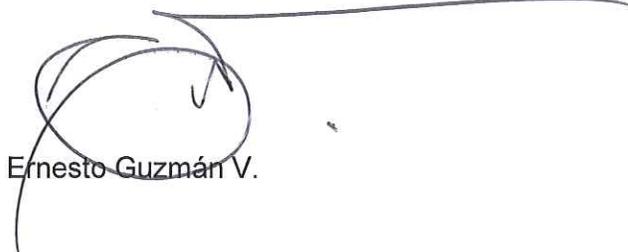
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

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

Énfasis en un asunto

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



Ernesto Guzmán V.

EY LTDA.

Santiago, 25 de febrero de 2016

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

31 de diciembre de 2015 y 2014

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Estados 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	62.974	220.474
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	7	73.800.781	74.833.705
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	80.389
Otros activos		-	-
Total activo		<u>73.863.755</u>	<u>75.134.568</u>
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		-	23.751
Remuneraciones Sociedad Administradora	8	3.875	4.014
Otros documentos y cuentas por pagar		206	1.818
Otros pasivos		1	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a participes)		<u>4.082</u>	<u>29.583</u>
Activo neto atribuible a los participes		<u>73.859.673</u>	<u>75.104.985</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	7	2.377.609	2.693.715
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		26.142	-
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.		-	26.087
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		(1.400)	1.423
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		2.402.351	2.721.225
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	8	(619.403)	(575.382)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(32.016)	(21.014)
Total Gastos de Operación		(651.419)	(596.396)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.750.932	2.124.829
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		1.750.932	2.124.829
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		1.750.932	2.124.829
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		1.750.932	2.124.829

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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>100</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>Cash</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2015	4.821.305	489.710	485.910	295.973	405.153	1.528.836	14.823.563	22.767.196	2.705.113	25.951.547	830.678	75.104.984
Aporte de Cuotas	68.471.069	30.703	397.503	27.390	639.206	1.280.533	12.778.855	49.846.729	2.063.706	27.394.173	3.864.369	166.794.236
Rescate de Cuotas	(62.669.512)	(49.498)	(722.897)	(280.322)	(357.615)	(1.071.143)	(15.624.686)	(47.183.756)	(3.301.089)	(35.318.914)	(3.211.047)	(169.790.479)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	5.801.557	(18.795)	(325.394)	(252.932)	281.591	209.390	(2.845.831)	2.662.973	(1.237.383)	(7.924.741)	653.322	(2.996.243)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	229.152	14.036	8.413	2.122	12.996	37.434	267.014	644.145	71.670	440.652	23.298	1.750.932
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015	10.852.014	484.951	168.929	45.163	699.740	1.775.660	12.244.746	26.074.314	1.539.400	18.467.458	1.507.298	73.859.673
2014	Serie <u>100</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>Cash</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2014	19.962.706	83.368	125.863	23.983	322.350	1.642.344	22.509.626	18.899.766	1.318.804	22.214.243	711.893	87.814.946
Aporte de Cuotas	10.384.531	920.678	815.674	720.144	910.308	1.247.927	18.069.613	42.110.811	4.500.129	37.894.843	3.974.758	121.549.416
Rescate de Cuotas	(25.798.999)	(518.599)	(464.341)	(450.541)	(841.263)	(1.410.966)	(26.231.106)	(38.927.447)	(3.162.976)	(34.695.402)	(3.882.567)	(136.384.207)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(15.414.468)	402.079	351.333	269.603	69.045	(163.039)	(8.161.493)	3.183.364	1.337.153	3.199.441	92.191	(14.834.791)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	273.067	4.263	8.714	2.387	13.758	49.531	475.430	684.066	49.156	537.863	26.594	2.124.829
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2014	4.821.305	489.710	485.910	295.973	405.153	1.528.836	14.823.563	22.767.196	2.705.113	25.951.547	830.678	75.104.984

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Estado de Flujos de Efectivos

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	(280.866.289)	(306.265.075)
Venta/cobro de activos financieros	284.301.577	321.727.134
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(702.743)	(654.127)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios	-	-
Otros ingresos de operación	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	2.732.545	14.807.932
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	166.606.987	121.447.511
Rescate de cuotas en circulación	(169.577.403)	(136.199.431)
Otros	80.371	(80.338)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(2.890.045)	(14.832.258)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	(157.500)	(24.326)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	220.474	244.800
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	62.974	220.474

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 – Información General

El Fondo Mutuo Principal Visión Money Market es clasificado como un Fondo Mutuo de deuda nacional inferior a 90 días, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días nacional. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas con un horizonte de inversión de corto plazo, que deseen asumir un nivel de riesgo bajo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales. El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2015 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de febrero de 2015 entrando en vigencia el 18 de julio de 2015. Dicho reglamento considera entre otros, el cambio de nombre de Fondo Mutuo Principal Vision a Fondo Mutuo Principal Vision Money Market.

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

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

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2015, han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), más normas específicas dictadas por la SVS, excepto por lo instruido en oficio circular N°592, sobre la valorización de los instrumentos financieros a tasa interna de retorno al momento de la adquisición y no al valor de mercado.

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° 593 del 25 de febrero del 2016.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Visión Money Market 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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)

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

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 han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera: Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 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 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.4 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación y medición

El Fondo clasifica, para efectos de presentación y revelación, sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

a) Activos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

2.5 Activos financieros (continuación)

2.5.1 Clasificación y medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

c) Deterioro de valor de activos financieros a Costo Amortizado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

2.6 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 11 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.7 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) Ganancia/pérdida en venta de instrumentos financieros: Las ganancias/pérdidas en venta se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados.

2.8 Tributación

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

Nota 3 – Cambios Contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Riesgos Financieros

4.1 Gestión de riesgo financiero

El Fondo Mutuo, debido a su naturaleza, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

- a) Riesgo de crédito.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo de mercado.
- d) Riesgo de capital.

En la presente nota se describe la exposición del Fondo a cada uno de estos riesgos y los procedimientos del Fondo para su medición y administración.

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Visión, es definido como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días, tal como se señala en nota 1 de información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	100,00	100,00
A o N-2	-	-
BBB o N-4	-	-
BC o emitidos por el estado de Chile	-	-
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	-	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	-
Bonos empresas	-	-
Depósitos a plazo	97,71	100,00
Letras hipotecarias	-	-
Pagarés de empresas	2,29	-
Pagarés emitidos por el estado	-	-
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros	-	-
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 Visión, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Pagarés de Empresas	1.688.613	-
Depósitos a plazo	72.112.168	74.833.705
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales		
Exposición máxima al riesgo de crédito	73.800.781	74.833.705

Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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\$	%
Depósitos	CORP BANCA	12.666.659	17,16%
Depósitos	BANCO CONSORCIO	11.641.614	15,77%
Depósitos	BANCO CREDITO E INVERSIONES	9.332.666	12,65%
Depósitos	BANCO ITAU	6.429.834	8,71%
Depósitos	BANCO RIPLEY	5.728.456	7,76%
Depósitos	(*) Ver Comentario	28.001.552	37,95%
Total inversiones financieras		73.800.781	100,00%

(*) Corresponde a un total de 10 emisores.

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

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo tasas de interés, cambios de monedas extranjeras y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 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 Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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)

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de deuda	73.800.781	73.696.233	-0,14%

Gestión de Riesgo de Capital

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

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

Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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.	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) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país	0	100
1.f) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
1.g) Efectos de Comercio	0	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	:	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de 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
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 y la NCG N° 376 de la Superintendencia de Valores y Seguros.	:	25% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 \$ Chilenos	62.974	220.474
Total efectivo	62.974	220.474

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	62.974	220.474
Total efectivo	62.974	220.474

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

a) Composición de la cartera:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	72.112.168	-	72.112.168	97,63%	74.642.912	-	74.642.912	99,35%
Pagarés de Empresas	1.688.613	-	1.688.613	2,28%	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales		-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	73.800.781	-	73.800.781	99,91%	74.642.912	-	74.642.912	99,35%
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	190.793	-	190.793	0,25%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	190.793	-	190.793	0,25%
Total	73.800.781	-	73.800.781	99,91%	74.833.705	-	74.833.705	99,60%

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado para el año 2015 y 2014 se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	74.833.705	87.566.148
Intereses y Reajustes	2.377.609	2.693.715
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	26.141	26.086
Compras	280.866.295	306.265.075
Ventas	(31.309.150)	(24.601.103)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(252.993.819)	(297.116.216)
Saldo Final	<u>73.800.781</u>	<u>74.833.705</u>

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:

0,60%	para la Serie 100	IVA incluido
1,13%	para la Serie Cash	IVA incluido
1,10%	para la Serie B	Exento de IVA
0,85%	para la serie C	Exento de IVA
0,85%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,75%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,70%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,65%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,83%	para la serie LP3	IVA incluido
1,00%	para la serie LP180	IVA incluido
1,10%	para la serie G	IVA incluido

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 – Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración (continuación)

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$619.403 (M\$575.382 en el año 2014), adeudándose M\$3.875 (M\$4.014 en el año 2014) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 100	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	33,271	-	-	29,291,859	152,441,686	123,149,827	3.610.588
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	24.225,444	24.225,444	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	5.576,164	5.576,164	-	-	-

Tenedor CASH	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	47,961	47,961	-	-	-
Personas Relacionadas	0,010	209,744	4,646	123,167	-	91,223	2.489
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,067	642,739	0,377	0,188	-	642,928	17.540

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	652,467	124,337	776,804	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	40,715	4.866.338,834	5.215.828,833	6.062.204,915	-	4.019.962,752	4.985.410
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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	-	18.149,864	-	18.149,864	-	-	-

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

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	0,000	-	-	-	0,000	0
Personas Relacionadas	53,354	11.710.324,657	13.871.445,576	17.569.310,217	-	8.012.460,016	9.853.049
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,001	107,241	-	-	-	107,241	132

Tenedor G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,003	-	-	-	1,538	1,538	39
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 100	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	11.186,320	-	11.186,320	-	-	-
Personas Relacionadas	-	493.266,491	-	565.047,814	71.781,323	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor CASH	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	3,795	3,795	-	-	-
Personas Relacionadas	0,024	1.055,912	185,966	389,395	- 642,739	209,744	5.575
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,075	122,443	731,986	854,429	642,739	642,739	17.084

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,051	446,022	206,444	-	-	652,466	776
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	39,555	10.262.722,093	5.292.216,805	10.688.600,065	-	4.866.338,8330	5.863.389
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 (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	-	544,463	-	544,463	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	4,519	-	18.149,864	-	-	18.149,864	21.960

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

Tenedor	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	0,000	-	-	-	0,000	0
Personas Relacionadas	53,992	8.200.637,494	17.859.657,627	14.349.970,464	-	11.710.324,657	14.011.752
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	107,241	107,241	128

Tenedor	%	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	-	1,538	-	-	(1,538)	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 los número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron el siguiente:

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>							
2015	<u>Serie 100</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	169.691,7367	429.471,6083	401.599,4843	257.978,8522	349.745,0516	1.284.888,8499	12.302.863,7431	856.578,6727	2.247.652,4181	21.689.010,2584	33.469,8796
Cuotas suscritas	2.362.989,0932	26.651,4203	323.492,4250	23.295,7730	541.048,4065	1.059.275,2860	10.422.568,4844	1.850.830,7084	1.699.900,6711	22.523.130,1671	152.678,0057
Cuotas rescatadas	2.162.540,6565	42.923,3588	589.580,7460	243.086,1998	305.103,0494	890.655,9624	12.851.936,9414	1.751.633,3497	2.705.075,1682	29.194.477,8129	126.995,3181
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	370.140,1734	413.199,6698	135.511,1633	38.188,4254	585.690,4087	1.453.508,1735	9.873.495,2861	955.776,0314	1.242.477,9210	15.017.662,6126	59.152,5672

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>							
2014	<u>Serie 100</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	730.476,5141	75.819,1826	107.982,3343	21.710,7255	289.142,2327	735.324,8290	1.427.796,3921	19.373.369,8162	1.136.531,2209	19.223.831,8175	29.671,0761
Cuotas suscritas	370.783,8472	811.574,6790	681.898,4751	631.639,2606	798.626,4309	1.607.722,7622	1.061.453,5199	15.124.153,0273	3.768.826,5551	31.879.082,6052	162.271,7523
Cuotas rescatadas	931.568,6246	457.922,2533	388.281,3251	395.371,1339	738.023,6120	1.486.468,9185	1.204.361,0621	22.194.659,1004	2.657.705,3579	29.413.904,1643	158.472,9488
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	169.691,7367	429.471,6083	401.599,4843	257.978,8522	349.745,0516	856.578,6727	1.284.888,8499	12.302.863,7431	2.247.652,4181	21.689.010,2584	33.469,8796

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 100	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie Cash
Enero	0,2280%	0,2064%	0,2149%	0,2191%	0,2234%	0,1851%	0,2063%	0,2078%	0,1936%	0,1851%	0,1825%
Febrero	0,2448%	0,2252%	0,2329%	0,2367%	0,2406%	0,2060%	0,2252%	0,2265%	0,2137%	0,2060%	0,2037%
Marzo	0,2614%	0,2396%	0,2482%	0,2524%	0,2567%	0,2184%	0,2397%	0,2411%	0,2269%	0,2184%	0,2158%
Abril	0,2649%	0,2439%	0,2521%	0,2562%	0,2603%	0,2233%	0,2439%	0,2452%	0,2315%	0,2233%	0,2207%
Mayo	0,2775%	0,2558%	0,2643%	0,2685%	0,2728%	0,2345%	0,2558%	0,2572%	0,2430%	0,2345%	0,2319%
Junio	0,2527%	0,2317%	0,2399%	0,2440%	0,2481%	0,2111%	0,2317%	0,2330%	0,2193%	0,2110%	0,2085%
Julio	0,2658%	0,2441%	0,2526%	0,2569%	0,2612%	0,2229%	0,2441%	0,2456%	0,2314%	0,2228%	0,2203%
Agosto	0,2662%	0,2445%	0,2530%	0,2572%	0,2615%	0,2232%	0,2445%	0,2459%	0,2317%	0,2232%	0,2206%
Septiembre	0,2653%	0,2443%	0,2525%	0,2567%	0,2608%	0,2237%	0,2443%	0,2457%	0,2319%	0,2237%	0,2212%
Octubre	0,2720%	0,2503%	0,2588%	0,2630%	0,2673%	0,2290%	0,2503%	0,2517%	0,2375%	0,2290%	0,2264%
Noviembre	0,2676%	0,2466%	0,2548%	0,2589%	0,2631%	0,2260%	0,2466%	0,2480%	0,2342%	0,2260%	0,2235%
Diciembre	0,2787%	0,2570%	0,2655%	0,2698%	0,2740%	0,2357%	0,2570%	0,2585%	0,2442%	0,2357%	0,2331%

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie 100	3,1906%	7,2830%	12,7002%
Cash	2,6395%	6,1401%	10,9041%
B	2,6708%	6,2049%	11,0056%
C	2,9277%	6,7372%	11,8412%
LP3	2,9453%	6,7736%	11,8984%
LP180	2,7735%	6,4175%	11,3392%
G	2,6708%	6,2048%	11,0058%
Plan 1	2,9279%	6,7373%	11,8415%
Plan 2	3,0308%	6,9510%	12,1774%
Plan 3	3,0823%	7,0580%	12,3456%
Plan 4	3,1339%	7,1650%	12,5143%

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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 2015	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,4704%	0,4918%	0,4918%	0,5003%	0,5046%	0,5089%
Febrero	0,2547%	0,2739%	0,2739%	0,2816%	0,2854%	0,2893%
Marzo	-0,0973%	-0,0761%	-0,0761%	-0,0676%	-0,0633%	-0,0591%
Abril	-0,3111%	-0,2906%	-0,2906%	-0,2824%	-0,2784%	-0,2743%
Mayo	-0,3691%	-0,3480%	-0,3480%	-0,3395%	-0,3353%	-0,3311%
Junio	-0,1026%	-0,0821%	-0,0821%	-0,0739%	-0,0698%	-0,0657%
Julio	-0,1911%	-0,1699%	-0,1699%	-0,1614%	-0,1572%	-0,1530%
Agosto	-0,2049%	-0,1838%	-0,1838%	-0,1753%	-0,1711%	-0,1668%
Septiembre	-0,3800%	-0,3595%	-0,3595%	-0,3514%	-0,3473%	-0,3432%
Octubre	-0,3339%	-0,3127%	-0,3127%	-0,3043%	-0,3000%	-0,2958%
Noviembre	-0,1983%	-0,1778%	-0,1778%	-0,1696%	-0,1655%	-0,1614%
Diciembre	0,1157%	0,1370%	0,1370%	0,1455%	0,1497%	0,1540%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-1,3432%	-1,7183%	-0,3584%
Serie C	-1,0963%	-1,4723%	-0,1090%
Serie Plan1	-1,0962%	-1,4722%	-0,1089%
Serie Plan2	-0,9973%	-1,3737%	-0,0090%
Serie Plan3	-0,9478%	-1,3244%	0,0409%
Serie Plan4	-0,8982%	-1,2750%	0,0910%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	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 - Custodia encargada por Sociedad Administradora	73.800.781	100,0000	99,9147	0	0,0000	0,0000
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,0000	0,0000	0	0,0000	0,0000
Otros Entidades	0	0,0000	0,0000	0	0,0000	0,0000
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	73.800.781	100,0000	99,9147	0	0,0000	0,0000

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 12 – Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 13 - Garantía

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	27.000,00	Desde 10.01.2015 Hasta 10.01.2016

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

Nota 14 – Información Estadística

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

a) Serie 100

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	28.476,93	74.069.144	2.522	33
FEBRERO	28.546,65	68.710.669	2.031	33
MARZO	28.621,26	55.339.854	2.253	32
ABRIL	28.697,07	58.572.895	2.224	33
MAYO	28.776,70	59.110.691	2.701	32
JUNIO	28.849,40	55.609.718	2.025	30
JULIO	28.926,10	58.890.457	3.792	31
AGOSTO	29.003,10	56.081.169	4.392	26
SEPTIEMBRE	29.080,05	65.077.293	5.571	32
OCTUBRE	29.159,14	63.450.225	5.034	34
NOVIEMBRE	29.237,17	68.508.405	4.928	35
DICIEMBRE	29.318,66	73.863.755	5.464	38

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 – Información Estadística (continuación)

b) Serie Cash

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	26.627,72	74.069.144	22.203	15.256
FEBRERO	26.681,95	68.710.669	20.622	15.721
MARZO	26.739,52	55.339.854	22.459	16.153
ABRIL	26.798,55	58.572.895	21.780	16.812
MAYO	26.860,69	59.110.691	23.704	17.516
JUNIO	26.916,70	55.609.718	22.966	18.136
JULIO	26.975,99	58.890.457	23.963	18.544
AGOSTO	27.035,50	56.081.169	23.792	19.018
SEPTIEMBRE	27.095,30	65.077.293	24.143	19.659
OCTUBRE	27.156,64	63.450.225	24.771	20.183
NOVIEMBRE	27.217,33	68.508.405	23.936	20.473
DICIEMBRE	27.280,78	73.863.755	24.797	20.729

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

c) Serie G

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	24.864,62	74.069.144	773	551
FEBRERO	24.915,84	68.710.669	543	551
MARZO	24.970,24	55.339.854	455	550
ABRIL	25.025,99	58.572.895	403	549
MAYO	25.084,67	59.110.691	438	548
JUNIO	25.137,61	55.609.718	448	548
JULIO	25.193,63	58.890.457	514	548
AGOSTO	25.249,86	56.081.169	577	545
SEPTIEMBRE	25.306,34	65.077.293	667	544
OCTUBRE	25.364,29	63.450.225	749	543
NOVIEMBRE	25.421,61	68.508.405	2.163	540
DICIEMBRE	25.481,53	73.863.755	1.889	540

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 – Información Estadística (continuación)

d) Serie PLAN1

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.142,62	74.069.144	354	12
FEBRERO	1.145,19	68.710.669	320	11
MARZO	1.147,93	55.339.854	347	9
ABRIL	1.150,73	58.572.895	336	9
MAYO	1.153,68	59.110.691	362	10
JUNIO	1.156,35	55.609.718	353	8
JULIO	1.159,17	58.890.457	346	9
AGOSTO	1.162,01	56.081.169	346	11
SEPTIEMBRE	1.164,84	65.077.293	336	11
OCTUBRE	1.167,76	63.450.225	348	12
NOVIEMBRE	1.170,64	68.508.405	338	12
DICIEMBRE	1.173,65	73.863.755	350	12

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

e) Serie PLAN2

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.212,54	74.069.144	309	38
FEBRERO	1.215,36	68.710.669	277	35
MARZO	1.218,38	55.339.854	262	35
ABRIL	1.221,45	58.572.895	185	34
MAYO	1.224,68	59.110.691	193	35
JUNIO	1.227,61	55.609.718	213	37
JULIO	1.230,72	58.890.457	97	42
AGOSTO	1.233,83	56.081.169	98	46
SEPTIEMBRE	1.236,95	65.077.293	169	50
OCTUBRE	1.240,15	63.450.225	128	49
NOVIEMBRE	1.243,31	68.508.405	104	49
DICIEMBRE	1.246,61	73.863.755	107	49

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 – Información Estadística (continuación)

f) Serie PLAN 3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.149,79	74.069.144	173	8
FEBRERO	1.152,51	68.710.669	67	8
MARZO	1.155,42	55.339.854	55	9
ABRIL	1.158,38	58.572.895	47	8
MAYO	1.161,49	59.110.691	32	8
JUNIO	1.164,33	55.609.718	31	7
JULIO	1.167,32	58.890.457	25	6
AGOSTO	1.170,32	56.081.169	14	9
SEPTIEMBRE	1.173,32	65.077.293	14	9
OCTUBRE	1.176,41	63.450.225	15	9
NOVIEMBRE	1.179,46	68.508.405	14	9
DICIEMBRE	1.182,64	73.863.755	24	14

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

g) Serie PLAN 4

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.161,01	74.069.144	225	31
FEBRERO	1.163,81	68.710.669	200	40
MARZO	1.166,79	55.339.854	160	37
ABRIL	1.169,83	58.572.895	135	38
MAYO	1.173,02	59.110.691	168	39
JUNIO	1.175,93	55.609.718	204	48
JULIO	1.179,00	58.890.457	220	120
AGOSTO	1.182,09	56.081.169	210	176
SEPTIEMBRE	1.185,17	65.077.293	212	201
OCTUBRE	1.188,34	63.450.225	265	210
NOVIEMBRE	1.191,46	68.508.405	351	212
DICIEMBRE	1.194,73	73.863.755	380	212

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 – Información Estadística (continuación)

h) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.192,06	74.069.144	1.441	487
FEBRERO	1.194,52	68.710.669	1.356	485
MARZO	1.197,13	55.339.854	1.422	467
ABRIL	1.199,80	58.572.895	1.308	466
MAYO	1.202,61	59.110.691	1.340	464
JUNIO	1.205,15	55.609.718	1.280	470
JULIO	1.207,83	58.890.457	1.212	459
AGOSTO	1.210,53	56.081.169	1.177	453
SEPTIEMBRE	1.213,24	65.077.293	1.189	456
OCTUBRE	1.216,02	63.450.225	1.245	457
NOVIEMBRE	1.218,77	68.508.405	1.247	457
DICIEMBRE	1.221,64	73.863.755	1.425	481

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

i) Serie C

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.207,37	74.069.144	10.005	293
FEBRERO	1.210,09	68.710.669	8.167	287
MARZO	1.212,99	55.339.854	6.519	258
ABRIL	1.215,95	58.572.895	5.848	254
MAYO	1.219,06	59.110.691	5.599	253
JUNIO	1.221,88	55.609.718	5.747	252
JULIO	1.224,87	58.890.457	5.711	238
AGOSTO	1.227,86	56.081.169	5.622	242
SEPTIEMBRE	1.230,86	65.077.293	5.503	247
OCTUBRE	1.233,94	63.450.225	5.884	245
NOVIEMBRE	1.236,98	68.508.405	6.567	245
DICIEMBRE	1.240,16	73.863.755	7.987	249

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 – Información Estadística (continuación)

j) Serie LP3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.206,03	74.069.144	1.972	246
FEBRERO	1.208,76	68.710.669	1.919	239
MARZO	1.211,67	55.339.854	1.987	219
ABRIL	1.214,65	58.572.895	1.754	216
MAYO	1.217,77	59.110.691	1.874	218
JUNIO	1.220,61	55.609.718	1.871	220
JULIO	1.223,61	58.890.457	1.957	211
AGOSTO	1.226,62	56.081.169	1.803	207
SEPTIEMBRE	1.229,63	65.077.293	1.705	207
OCTUBRE	1.232,72	63.450.225	1.716	202
NOVIEMBRE	1.235,78	68.508.405	1.086	195
DICIEMBRE	1.238,98	73.863.755	1.036	196

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

k) Serie LP180

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.198,85	74.069.144	22.457	678
FEBRERO	1.201,41	68.710.669	18.041	643
MARZO	1.204,13	55.339.854	13.313	558
ABRIL	1.206,92	58.572.895	11.501	555
MAYO	1.209,85	59.110.691	13.188	555
JUNIO	1.212,51	55.609.718	12.115	550
JULIO	1.215,31	58.890.457	10.784	523
AGOSTO	1.218,13	56.081.169	9.982	510
SEPTIEMBRE	1.220,95	65.077.293	11.612	532
OCTUBRE	1.223,85	63.450.225	12.460	524
NOVIEMBRE	1.226,72	68.508.405	12.711	537
DICIEMBRE	1.229,72	73.863.755	14.349	581

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - 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 16 – Distribución de beneficios a los partícipes

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

Nota 17 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2015 y 2014 no se efectuaron Operaciones de Compra con Retroventa

Nota 18 - 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.

Durante el año 2015 de acuerdo a lo informado en la Nota 1, el Fondo cambió de nombre a Fondo Mutuo Principal Vision Money Market.

Nota 19 - 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.