

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de Principal Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

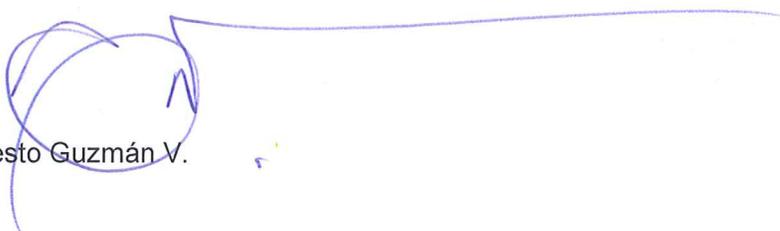
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

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

Santiago, 27 de febrero de 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

31 de Diciembre de 2016 y 2015

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

31 de diciembre de 2016 y 2015

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

		31.12.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	32.631	24.377
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	42.865.964	27.607.946
Otras cuentas por cobrar		643	-
Total activo		42.899.238	27.632.323
Pasivo			
Rescates por pagar		2	-
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.783	1.673
Otros documentos y cuentas por pagar		109	125
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		2.894	1.798
Activo neto atribuible a los partícipes		42.896.344	27.630.525

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	1.473.777	957.254
Ingresos por dividendos		-	258
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	233.616	(83.253)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.030)	549
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		1.706.363	874.808
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(401.152)	(213.165)
Otros gastos de operación		(17.394)	(18.456)
Total gastos de operación		(418.546)	(231.621)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.287.817	643.187
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.287.817	643.187
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.287.817	643.187
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.287.817	643.187

Las notas adjuntas números 1 a la 21 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 2016 y 2015

2016	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2016	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
Aporte de Cuotas	4.443.298	77.212	150.871	453.105	888.123	1.059.807	18.575.521	3.178.280	30.222.420	15.112.616	-	74.161.253
Rescate de Cuotas	(4.784.523)	(60.731)	(128.431)	(516.056)	(484.033)	(485.334)	(13.428.796)	(2.603.939)	(28.219.756)	(9.471.652)	-	(60.183.251)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(341.225)	16.481	22.440	(62.951)	404.090	574.473	5.146.725	574.341	2.002.664	5.640.964	-	13.978.002
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	51.896	6.341	10.730	17.678	32.078	48.359	417.795	60.484	489.372	153.084	-	1.287.817
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2016	1.060.807	132.851	277.817	411.675	950.494	1.563.832	13.675.094	1.350.550	15.185.998	8.287.226	-	42.896.344
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\$	Serie <u>M</u> M\$	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

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(108.357.186)	(71.495.214)
Venta/cobro de activos financieros	94.804.887	55.442.228
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(455.602)	(254.512)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(14.007.901)	(16.307.498)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	74.037.761	51.847.221
Rescate de cuotas en circulación	(60.021.606)	(35.585.945)
Otros	-	998
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	14.016.155	16.262.274
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	8.254	(45.224)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	24.377	69.601
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	32.631	24.377

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	6
Nota 3 - Cambios contables	17
Nota 4 - Riesgos financieros	17
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	26
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	30
Nota 10 - Cuotas en circulación	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	36
Nota 12 - Custodia de valores	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	38
Nota 14 - Excesos de inversión	39
Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	39
Nota 16 - Información estadística	39
Nota 17 - Sanciones.....	51
Nota 18 – Distribución de beneficios a los partícipes	51
Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa	51
Nota 20 - Hechos relevantes.....	51
Nota 21 - Hechos posteriores	51

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 de corto plazo. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participan en el mercado nacional. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración menor o igual a 365 días. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo.

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.

El Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo inicio sus operaciones con fecha 18 de octubre de 2002. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2016 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 de septiembre de 2016 entrando en vigencia el 15 de octubre de 2016. Con fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos 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 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Los estados financieros comparativos 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 comparativos en conformidad con IFRS 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° 607 del 27 de Febrero del 2017.

a) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

b) 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidades de Fomento	23.347,98	25.629,09
Dólar observado	669,47	710,16

c) 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.

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 DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

El Fondo, siguiendo las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, aplicó anticipadamente las disposiciones de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros* de aplicación obligatoria a partir de enero 2018. La Administración estima que el resto de normas, interpretaciones y enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros futuros.

Las siguientes normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detallados a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas, se encuentran detallados a continuación:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, IFRS 10 “Estados financieros consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en 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 IFRS 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 2016 y 2015

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 ejercicio 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 2016 y 2015

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 utiliza el 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.

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 14 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 2016 y 2015

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, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Nota 3 - Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambio de criterio o clasificación que informar.

Nota 4 - Riesgos financieros

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 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (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.

a) 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
AAA - AA o N-1	75,20	87,75
A o N-2	11,29	5,33
BBB o N-3 - N-4	0,45	-
BC o emitidos por el Estado de Chile	13,06	6,92
Total	100,00	100,00

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Cartera de inversiones	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Emisores nacionales		
Bonos bancarios	29,40	29,94
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	13,06	6,92
Bonos empresas	15,69	6,59
Bonos subordinados		55,02
Depósitos a plazo	40,11	0,16
Letras hipotecarias	0,06	1,37
Pagarés de empresas	1,68	-
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros		
Acciones	-	-
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 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) 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:

	31.12.2016	31.12.2015
Instrumentos de deuda al:	M\$	M\$
Bonos bancarios	12.604.434	8.266.521
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	5.596.447	1.909.607
Bonos empresas	6.726.031	1.818.044
Depósitos a plazo	17.196.465	15.192.247
Letras hipotecarias	24.428	43.177
Pagarés de Empresas	718.159	378.350
Exposición máxima al riesgo de crédito	42.865.964	27.607.946

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) 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:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos	Banco Central	5.069.855	11,83
Bonos y Depósitos	Banco Ripley	4.473.730	10,44
Bonos, Depósitos y Letras Hipotecarias	BBVA	3.788.873	8,84
Bonos y Depósitos	Banco Crédito e Inversiones	3.625.111	8,45
Bonos, Depósitos y Letras Hipotecarias	Banco Itau CorpBanca	3.269.031	7,63
Otros Instrumentos	(*)Ver comentario	22.639.364	52,81
Total inversiones financieras		42.865.964	100,00

(*) Corresponde a un total de 36 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.

c) 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 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) 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 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 2016, el Fondo no efectuó contratos de derivados, debido a que no fue necesario 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 extranjeras 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 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) 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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	100,00	100,00
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	42.865.964	42.690.214	-0,41%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	17.196.465	17.196.465
Bonos Bancos e Inst. Financieras	12.604.434	12.604.434
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	24.428	24.428
Pagarés de Empresas	718.159	718.159
Bonos de Empresas	6.726.031	6.726.031
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	5.596.447	5.596.447
Total activos	42.865.964	42.865.964
Pasivos		
Derivados	-	-
Total Pasivos	-	-

d) 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, el Fondo tiene como política 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 2016 y 2015

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

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 : 25% del activo del Fondo personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo en bancos	32.631	24.377
Total efectivo	32.631	24.377

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	32.631	24.377
Total efectivo		32.631	24.377

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2016 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	AL 31 de diciembre 2016				AL 31 enero 2015			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo neto
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	17.196.465	-	17.196.465	40,09%	15.192.247	-	15.192.247	54,98%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	5.432.465	-	5.432.465	12,66%	3.763.663	-	3.763.663	13,62%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	1.803	-	1.803	0,00%	306	-	306	0,00%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	1.216.167	-	1.216.167	2,84%	590.636	-	590.636	2,14%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	1.305.702	-	1.305.702	3,04%	568.248	-	568.248	2,06%
Pagarés de Empresas	718.159	-	718.159	1,67%	378.350	-	378.350	1,37%
Subtotal	25.870.761	-	25.870.761	60,30%	20.493.450	-	20.493.450	74,17%
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	7.171.969	-	7.171.969	16,72%	4.502.858	-	4.502.858	16,30%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	22.625	-	22.625	0,05%	42.871	-	42.871	0,16%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	5.509.864	-	5.509.864	12,84%	1.227.408	-	1.227.408	4,44%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	4.290.745	-	4.290.745	10,00%	1.341.359	-	1.341.359	4,85%
Subtotal	16.995.203	-	16.995.203	39,61%	7.114.496	-	7.114.496	25,75%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	42.865.964	-	42.865.964	99,91%	27.607.946	-	27.607.946	99,92%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	27.607.946	10.841.685
Intereses y reajustes	1.473.777	957.254
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	233.616	(83.253)
Compras	108.357.186	71.333.643
Ventas	(37.706.870)	(27.754.446)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(57.099.691)	(27.686.937)
Saldo Final	<u>42.865.964</u>	<u>27.607.946</u>

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Administradora General del 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:

1,4875%	para la Serie A	IVA incluido
1,1000%	para la Serie B	Exento de IVA
0,8500%	para la serie C	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,7500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,7000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,6500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,8330%	para la serie LP3	IVA incluido
1,1900%	para la serie LP180	IVA incluido
1,9040%	para la serie G	IVA incluido
0,7000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,7000%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$401.152 (M\$213.165 en el año 2015) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$2.783 (M\$1.673 en el año 2015) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora” en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 – 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 2016

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	-	-	8087,8095	8087,8095	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	3476,2797	3365,2791	6841,5588	-	-	-

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	40,564	2.334.163,5643	4.677.489,8780	4.022.280,9273	-	2.989.372,5150	5.547.116
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	67,042	6.442.406,5706	15.947.957,5542	15.684.730,0267	-	6.705.634,0982	10.180.981
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	308,1191	-	308,1191	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 – 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 2016 (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	-	17,4029	-	17,4029	-	-	-

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	0,079	-	-	-	518,3415	518,3415	756
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,006	952,3017	27588,3088	28504,1629	0	36,4476	53

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 – 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	-	5.794,3484	2.318,0687	-	3.476,2797	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	553.182,9551	3.350.537,4880	1.569.556,8788	-	2.334.163,5643	4.152.872
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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,010	-	34,8058	17,4029	-	17,4029	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	-	-	3.554,6748	3.554,6748	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,258	-	16.049,1381	15.096,8364	-	952,3017	1.328

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 – 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 2016 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	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 2016 y 2015

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2016	<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 LPI</u>
Saldo al 1 de enero	1.022.045,1501	81.397,8752	166.723,1513	330.371,6561	368.712,1249	546.397,6797	4.558.630,2344	427.702,1640	8.690.339,2570	2.107.973,5005	-
Cuotas suscritas	3.296.008,2456	56.482,3055	99.719,7560	318.076,4249	622.312,0081	601.713,4750	10.146.942,0489	1.854.298,8901	20.182.689,1775	12.514.677,2048	-
Cuotas rescatadas	3.543.172,1952	43.647,7739	85.096,3341	363.499,2644	339.008,8395	275.284,2197	7.335.985,3325	1.508.343,0634	18.870.873,1983	7.838.541,4469	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	774.881,2005	94.232,4068	181.346,5732	284.948,8166	652.015,2935	872.826,9350	7.369.586,9508	773.657,9907	10.002.155,2362	6.784.109,2584	-

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	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2016

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	0,3977%	0,4521%	0,4606%	0,4649%	0,4692%	0,4308%	0,4521%	0,4538%	0,4231%	0,3796%	-
Febrero	0,4490%	0,4998%	0,5078%	0,5118%	0,5158%	0,4799%	0,4998%	0,5014%	0,4727%	0,4320%	-
Marzo	0,3523%	0,4066%	0,4152%	0,4194%	0,4237%	0,3853%	0,4066%	0,4083%	0,3776%	0,3342%	-
Abril	0,2716%	0,3242%	0,3324%	0,3365%	0,3407%	0,3035%	0,3242%	0,3258%	0,2961%	0,2541%	-
Mayo	0,4250%	0,4794%	0,4879%	0,4922%	0,4964%	0,4580%	0,4793%	0,4811%	0,4503%	0,3997%	-
Junio	0,2825%	0,3350%	0,3433%	0,3474%	0,3515%	0,3144%	0,3350%	0,3367%	0,3070%	0,2485%	-
Julio	0,2505%	0,3048%	0,3133%	0,3176%	0,3218%	0,2835%	0,3048%	0,3065%	0,2758%	0,2154%	-
Agosto	0,3525%	0,4068%	0,4154%	0,4196%	0,4239%	0,3855%	0,4068%	0,4085%	0,3778%	0,3174%	-
Septiembre	0,2608%	0,3133%	0,3216%	0,3257%	0,3299%	0,2928%	0,3134%	0,3150%	0,2853%	0,2268%	-
Octubre	-0,0064%	0,0478%	0,0563%	0,0605%	0,0648%	0,0265%	0,0478%	0,0495%	0,0189%	-0,0414%	-
Noviembre	-0,0432%	0,0092%	0,0174%	0,0215%	0,0256%	-0,0113%	0,0092%	0,0109%	-0,0188%	-0,0771%	-
Diciembre	0,5824%	0,6369%	0,6454%	0,6497%	0,6540%	0,6155%	0,6369%	0,6386%	0,6078%	0,5471%	-

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	3,6319%	6,7504%	16,9772%
B	4,0354%	7,5821%	19,5721%
C	4,2966%	8,1222%	20,4155%
LP3	4,3174%	8,1654%	20,5475%
LP180	3,9416%	7,3885%	18,3090%
G	3,2828%	6,1781%	16,8587%
M	-	-	-
Plan 1	4,2965%	8,1222%	20,4155%
Plan 2	4,4012%	8,3390%	20,8933%
Plan 3	4,4536%	8,4475%	21,2487%
Plan 4	4,5059%	8,5562%	21,6052%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,4308%	0,4521%	0,4521%	0,4606%	0,4649%	0,4692%
Febrero	0,1349%	0,1547%	0,1547%	0,1627%	0,1667%	0,1707%
Marzo	0,0172%	0,0385%	0,0384%	0,0470%	0,0512%	0,0554%
Abril	-0,0633%	-0,0428%	-0,0428%	-0,0346%	-0,0304%	-0,0263%
Mayo	0,1247%	0,1459%	0,1459%	0,1545%	0,1587%	0,1630%
Junio	0,0872%	0,1077%	0,1077%	0,1159%	0,1201%	0,1242%
Julio	-0,0602%	-0,0389%	-0,0389%	-0,0304%	-0,0262%	-0,0219%
Agosto	0,1272%	0,1484%	0,1484%	0,1570%	0,1612%	0,1654%
Septiembre	0,2346%	0,2552%	0,2552%	0,2635%	0,2676%	0,2717%
Octubre	-0,1152%	-0,0940%	-0,0940%	-0,0855%	-0,0812%	-0,0770%
Noviembre	-0,2090%	-0,1885%	-0,1885%	-0,1803%	-0,1762%	-0,1721%
Diciembre	0,4839%	0,5053%	0,5053%	0,5138%	0,5181%	0,5224%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	1,1968%	0,2774%	1,8917%
Serie C	1,4509%	0,5288%	2,1307%
Serie Plan1	1,4508%	0,5288%	2,1307%
Serie Plan2	1,5527%	0,6295%	2,2656%
Serie Plan3	1,6036%	0,6799%	2,3657%
Serie Plan4	1,6546%	0,7303%	2,4660%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Custodia de valores

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

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores	42.865.964	100,0000	99,9224	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	42.865.964	100,0000	99,9224	-	-	-

Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	233.616	(83.253)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	-	-
Total	233.616	(83.253)

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA CORTO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo

La Sociedad Administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 y artículo 226 Ley N° 18.045), la 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 10.01.2016 Hasta 10.01.2017

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo antes del 10 de enero de 2017.

Nota 16 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2016 según lo requerido en la Circular N° 1997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.326,2682	27.916.838	1.802	106
FEBRERO	1.332,2225	28.500.962	1.998	107
MARZO	1.336,9158	27.512.139	2.134	110
ABRIL	1.340,5469	29.158.138	1.929	109
MAYO	1.346,2436	31.016.475	1.962	107
JUNIO	1.350,0462	36.628.549	1.609	112
JULIO	1.353,4278	37.080.570	1.868	118
AGOSTO	1.358,1987	34.294.055	2.149	121
SEPTIEMBRE	1.361,7411	34.944.815	1.612	117
OCTUBRE	1.361,6542	43.607.486	1.436	119
NOVIEMBRE	1.361,0660	49.895.717	1.199	116
DICIEMBRE	1.368,9926	42.899.238	1.257	110

(*) 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 2016 y 2015

Nota 16 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.729,6077	27.916.838	896	265
FEBRERO	1.737,9081	28.500.962	976	271
MARZO	1.744,6043	27.512.139	1.067	273
ABRIL	1.749,9000	29.158.138	1.067	284
MAYO	1.757,9148	31.016.475	1.104	295
JUNIO	1.763,4420	36.628.549	1.120	313
JULIO	1.768,4412	37.080.570	1.211	323
AGOSTO	1.775,2589	34.294.055	1.225	323
SEPTIEMBRE	1.780,4560	34.944.815	1.145	326
OCTUBRE	1.780,9281	43.607.486	1.147	332
NOVIEMBRE	1.780,7261	49.895.717	1.238	347
DICIEMBRE	1.791,6862	42.899.238	1.377	375

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

c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.787,2127	27.916.838	5.991	132
FEBRERO	1.796,1459	28.500.962	6.070	138
MARZO	1.803,4499	27.512.139	6.660	142
ABRIL	1.809,2960	29.158.138	6.386	145
MAYO	1.817,9687	31.016.475	6.436	154
JUNIO	1.824,0591	36.628.549	6.648	167
JULIO	1.829,6190	37.080.570	7.366	172
AGOSTO	1.837,0624	34.294.055	6.574	177
SEPTIEMBRE	1.842,8192	34.944.815	5.921	181
OCTUBRE	1.843,6996	43.607.486	6.106	198
NOVIEMBRE	1.843,8692	49.895.717	10.984	227
DICIEMBRE	1.855,6120	42.899.238	10.608	233

(*) 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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.681,0133	27.916.838	554	90
FEBRERO	1.689,4425	28.500.962	637	101
MARZO	1.696,3411	27.512.139	756	113
ABRIL	1.701,8677	29.158.138	1.099	120
MAYO	1.710,0547	31.016.475	1.412	128
JUNIO	1.715,8121	36.628.549	1.375	140
JULIO	1.721,0710	37.080.570	1.613	148
AGOSTO	1.728,1022	34.294.055	1.155	148
SEPTIEMBRE	1.733,5457	34.944.815	909	151
OCTUBRE	1.734,4032	43.607.486	909	150
NOVIEMBRE	1.734,5915	49.895.717	1.047	155
DICIEMBRE	1.745,6679	42.899.238	947	169

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

e) Serie LP180

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.466,8779	27.916.838	11.570	290
FEBRERO	1.473,8123	28.500.962	10.788	307
MARZO	1.479,3780	27.512.139	10.890	322
ABRIL	1.483,7590	29.158.138	10.167	325
MAYO	1.490,4408	31.016.475	11.232	346
JUNIO	1.495,0164	36.628.549	11.974	374
JULIO	1.499,1403	37.080.570	13.113	373
AGOSTO	1.504,8048	34.294.055	12.351	368
SEPTIEMBRE	1.509,0985	34.944.815	12.427	375
OCTUBRE	1.509,3836	43.607.486	12.985	383
NOVIEMBRE	1.509,1004	49.895.717	18.511	388
DICIEMBRE	1.518,2727	42.899.238	18.006	386

(*) 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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.357,8524	27.916.838	82	109
FEBRERO	1.364,6393	28.500.962	93	110
MARZO	1.370,1880	27.512.139	120	111
ABRIL	1.374,6296	29.158.138	117	110
MAYO	1.381,2189	31.016.475	123	109
JUNIO	1.385,8465	36.628.549	119	101
JULIO	1.390,0704	37.080.570	123	101
AGOSTO	1.395,7256	34.294.055	119	100
SEPTIEMBRE	1.400,0990	34.944.815	98	99
OCTUBRE	1.400,7677	43.607.486	100	97
NOVIEMBRE	1.400,8969	49.895.717	95	99
DICIEMBRE	1.409,8188	42.899.238	95	99

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

g) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.474,1416	27.916.838	157	136
FEBRERO	1.481,6279	28.500.962	152	136
MARZO	1.487,7792	27.512.139	167	131
ABRIL	1.492,7243	29.158.138	158	131
MAYO	1.500,0072	31.016.475	163	134
JUNIO	1.505,1561	36.628.549	144	128
JULIO	1.509,8721	37.080.570	135	128
AGOSTO	1.516,1438	34.294.055	133	125
SEPTIEMBRE	1.521,0199	34.944.815	151	125
OCTUBRE	1.521,8759	43.607.486	166	126
NOVIEMBRE	1.522,1407	49.895.717	179	125
DICIEMBRE	1.531,9648	42.899.238	178	125

(*) 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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.389,5638	27.916.838	290	203
FEBRERO	1.396,6756	28.500.962	293	201
MARZO	1.402,5337	27.512.139	297	199
ABRIL	1.407,2537	29.158.138	181	200
MAYO	1.414,1795	31.016.475	190	202
JUNIO	1.419,0926	36.628.549	187	199
JULIO	1.423,5996	37.080.570	196	200
AGOSTO	1.429,5733	34.294.055	198	197
SEPTIEMBRE	1.434,2297	34.944.815	203	198
OCTUBRE	1.435,0979	43.607.486	260	198
NOVIEMBRE	1.435,4068	49.895.717	360	204
DICIEMBRE	1.444,7324	42.899.238	267	205

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

i) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.401,4690	27.916.838	293	445
FEBRERO	1.408,6981	28.500.962	288	444
MARZO	1.414,6665	27.512.139	282	440
ABRIL	1.419,4858	29.158.138	230	450
MAYO	1.426,5325	31.016.475	247	441
JUNIO	1.431,5467	36.628.549	494	451
JULIO	1.436,1541	37.080.570	516	449
AGOSTO	1.442,2418	34.294.055	517	451
SEPTIEMBRE	1.446,9993	34.944.815	534	454
OCTUBRE	1.447,9366	43.607.486	561	451
NOVIEMBRE	1.448,3077	49.895.717	545	453
DICIEMBRE	1.457,7792	42.899.238	549	457

(*) 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 2016 y 2015

Nota 16 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.187,2269	27.916.838	3.743	1.444
FEBRERO	1.192,3556	28.500.962	3.456	1.639
MARZO	1.196,3402	27.512.139	4.151	1.940
ABRIL	1.199,3801	29.158.138	4.639	2.217
MAYO	1.204,1736	31.016.475	5.633	2.582
JUNIO	1.207,1655	36.628.549	7.895	3.234
JULIO	1.209,7658	37.080.570	10.055	3.732
AGOSTO	1.213,6050	34.294.055	11.807	4.110
SEPTIEMBRE	1.216,3579	34.944.815	12.653	4.521
OCTUBRE	1.215,8541	43.607.486	13.744	4.698
NOVIEMBRE	1.214,9169	49.895.717	12.658	4.518
DICIEMBRE	1.221,5643	42.899.238	12.868	4.528

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

k) Serie LPI

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.017,06	27.916.838	0	0
FEBRERO	1.017,06	28.500.962	0	0
MARZO	1.017,06	27.512.139	0	0
ABRIL	1.017,06	29.158.138	0	0
MAYO	1.017,06	31.016.475	0	0
JUNIO	1.017,06	36.628.549	0	0
JULIO	1.017,06	37.080.570	0	0
AGOSTO	1.017,06	34.294.055	0	0
SEPTIEMBRE	1.017,06	34.944.815	0	0
OCTUBRE	1.017,06	43.607.486	0	0
NOVIEMBRE	1.017,06	49.895.717	0	0
DICIEMBRE	1.017,06	42.899.238	0	0

(*) 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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2015 según lo requerido en la circular N° 1997 de la Superintendencia de valores y seguros es la siguiente:

a) Serie A

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.285,6112	12.497.932	610	47
FEBRERO	1.290,3594	11.706.443	666	46
MARZO	1.295,5466	19.444.354	765	57
ABRIL	1.294,1478	22.572.264	954	57
MAYO	1.299,6152	23.888.868	909	59
JUNIO	1.304,4630	20.477.907	1.017	61
JULIO	1.310,6821	19.302.339	1.807	64
AGOSTO	1.314,8269	18.511.536	1.704	74
SEPTIEMBRE	1.317,4732	21.578.920	1.426	90
OCTUBRE	1.317,5576	23.440.850	1.513	99
NOVIEMBRE	1.320,0766	22.548.503	1.619	98
DICIEMBRE	1.321,0144	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 2016 y 2015

Nota 16 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.670,1011	12.497.932	665	182
FEBRERO	1.676,7674	11.706.443	587	188
MARZO	1.684,0624	19.444.354	663	185
ABRIL	1.682,7802	22.572.264	658	181
MAYO	1.690,4454	23.888.868	689	182
JUNIO	1.697,2915	20.477.907	664	194
JULIO	1.705,9450	19.302.339	689	202
AGOSTO	1.711,9034	18.511.536	701	213
SEPTIEMBRE	1.715,8960	21.578.920	701	226
OCTUBRE	1.716,5709	23.440.850	841	234
NOVIEMBRE	1.720,4001	22.548.503	780	237
DECIEMBRE	1.722,1892	27.632.323	804	256

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

c) Serie C

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.721,4152	12.497.932	2.211	89
FEBRERO	1.728,6179	11.706.443	1.959	87
MARZO	1.736,5068	19.444.354	3.722	97
ABRIL	1.735,5412	22.572.264	4.367	99
MAYO	1.743,8171	23.888.868	5.035	105
JUNIO	1.751,2394	20.477.907	4.869	106
JULIO	1.760,5417	19.302.339	4.780	111
AGOSTO	1.767,0658	18.511.536	4.444	113
SEPTIEMBRE	1.771,5507	21.578.920	4.883	119
OCTUBRE	1.772,6237	23.440.850	5.568	128
NOVIEMBRE	1.776,9434	22.548.503	5.589	118
DECIEMBRE	1.779,1691	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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.618,8018	12.497.932	831	40
FEBRERO	1.625,6001	11.706.443	756	39
MARZO	1.633,0468	19.444.354	493	41
ABRIL	1.632,1655	22.572.264	336	42
MAYO	1.639,9764	23.888.868	380	45
JUNIO	1.646,9838	20.477.907	369	47
JULIO	1.655,7605	19.302.339	349	50
AGOSTO	1.661,9246	18.511.536	324	55
SEPTIEMBRE	1.666,1702	21.578.920	345	59
OCTUBRE	1.667,2075	23.440.850	307	64
NOVIEMBRE	1.671,2980	22.548.503	350	64
DICIEMBRE	1.673,4197	27.632.323	461	74

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

e) Serie LP180

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.417,6859	12.497.932	6.072	109
FEBRERO	1.423,2466	11.706.443	5.728	108
MARZO	1.429,3290	19.444.354	9.362	146
ABRIL	1.428,1352	22.572.264	11.477	163
MAYO	1.434,5306	23.888.868	12.787	173
JUNIO	1.440,2341	20.477.907	10.317	180
JULIO	1.447,4663	19.302.339	9.163	190
AGOSTO	1.452,4109	18.511.536	7.791	200
SEPTIEMBRE	1.455,6905	21.578.920	8.387	220
OCTUBRE	1.456,1517	23.440.850	9.203	233
NOVIEMBRE	1.459,2925	22.548.503	8.349	241
DICIEMBRE	1.460,6980	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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.307,8618	12.497.932	83	128
FEBRERO	1.313,3342	11.706.443	75	127
MARZO	1.319,3282	19.444.354	89	126
ABRIL	1.318,5944	22.572.264	86	125
MAYO	1.324,8820	23.888.868	90	124
JUNIO	1.330,5210	20.477.907	84	121
JULIO	1.337,5885	19.302.339	87	119
AGOSTO	1.342,5451	18.511.536	88	119
SEPTIEMBRE	1.345,9527	21.578.920	90	117
OCTUBRE	1.346,7682	23.440.850	84	116
NOVIEMBRE	1.350,0505	22.548.503	85	117
DICIEMBRE	1.351,7414	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

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.418,4509	12.497.932	160	161
FEBRERO	1.424,4952	11.706.443	143	161
MARZO	1.431,1180	19.444.354	201	160
ABRIL	1.430,4396	22.572.264	271	161
MAYO	1.437,3828	23.888.868	285	158
JUNIO	1.443,6195	20.477.907	274	156
JULIO	1.451,4110	19.302.339	153	144
AGOSTO	1.456,9134	18.511.536	149	139
SEPTIEMBRE	1.460,7313	21.578.920	146	138
OCTUBRE	1.461,7400	23.440.850	152	137
NOVIEMBRE	1.465,4225	22.548.503	149	136
DICIEMBRE	1.467,3826	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 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.336,3999	12.497.932	144	197
FEBRERO	1.342,1463	11.706.443	123	198
MARZO	1.348,4431	19.444.354	137	196
ABRIL	1.347,8594	22.572.264	188	197
MAYO	1.354,4590	23.888.868	254	197
JUNIO	1.360,3920	20.477.907	348	200
JULIO	1.367,7922	19.302.339	539	197
AGOSTO	1.373,0360	18.511.536	385	198
SEPTIEMBRE	1.376,6906	21.578.920	356	197
OCTUBRE	1.377,6998	23.440.850	369	198
NOVIEMBRE	1.381,2275	22.548.503	344	197
DICIEMBRE	1.383,1335	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

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.347,1756	12.497.932	208	408
FEBRERO	1.353,0203	11.706.443	192	417
MARZO	1.359,4263	19.444.354	150	418
ABRIL	1.358,8935	22.572.264	145	420
MAYO	1.365,6053	23.888.868	155	423
JUNIO	1.371,6436	20.477.907	151	421
JULIO	1.379,1638	19.302.339	161	422
AGOSTO	1.384,5095	18.511.536	166	424
SEPTIEMBRE	1.388,2517	21.578.920	177	434
OCTUBRE	1.389,3283	23.440.850	216	435
NOVIEMBRE	1.392,9429	22.548.503	203	437
DICIEMBRE	1.394,9246	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 2016 y 2015

Nota 16 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.153,2799	12.497.932	36	3
FEBRERO	1.157,3505	11.706.443	36	3
MARZO	1.161,7934	19.444.354	46	3
ABRIL	1.160,3362	22.572.264	46	3
MAYO	1.165,0278	23.888.868	45	3
JUNIO	1.169,1695	20.477.907	115	4
JULIO	1.174,5317	19.302.339	350	202
AGOSTO	1.178,0332	18.511.536	881	426
SEPTIEMBRE	1.180,1985	21.578.920	1.297	656
OCTUBRE	1.180,0614	23.440.850	2.344	915
NOVIEMBRE	1.182,1109	22.548.503	2.750	1.053
DICIEMBRE	1.182,7371	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

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	12.497.932	0	0
FEBRERO	1.000,0000	11.706.443	0	0
MARZO	1.000,2506	19.444.354	11	1
ABRIL	999,5714	22.572.264	318	1
MAYO	1.004,2101	23.888.868	258	1
JUNIO	1.008,3601	20.477.907	155	1
JULIO	1.013,5870	19.302.339	161	1
AGOSTO	1.017,0649	18.511.536	133	0
SEPTIEMBRE	1.017,0649	21.578.920	0	0
OCTUBRE	1.017,0649	23.440.850	0	0
NOVIEMBRE	1.017,0649	22.548.503	0	0
DICIEMBRE	1.017,0649	27.632.323	0	0

(*) 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 2016 y 2015

Nota 17 - Sanciones

Durante el ejercicio 2016 y 2015, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 18 – Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2016 y 2015 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2016 y 2015 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 20 - Hechos relevantes

Con fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

Durante el presente ejercicio no se han producido otros hechos relevantes que informar.

Nota 21 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.