

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Principal Deuda Mediano Plazo
(ex Fondo Mutuo Principal Depósito Total):

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Deuda Mediano Plazo (ex Fondo Mutuo Principal Depósito Total), 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 participes 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.



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 Deuda Mediano Plazo (ex Fondo Mutuo Principal Mediano 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

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

31 de diciembre de 2016 y 2015

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	28.556	2.245
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	72.225.495	39.671.570
Otras cuentas por cobrar		1.218	535.947
Total activo		72.255.269	40.209.762
Pasivo			
Rescates por pagar		79	68
Remuneraciones sociedad administradora	9	4.154	2.251
Otros documentos y cuentas por pagar		118	205
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		4.351	2.524
Activo neto atribuible a los partícipes		72.250.918	40.207.238

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	2.706.951	2.956.291
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7-13	830.394	(1.351.731)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.186)	429
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		3.536.159	1.604.989
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(499.080)	(593.347)
Otros gastos de operación		(24.083)	(25.678)
Total gastos de operación		(523.163)	(619.025)
Utilidad de la operación antes de impuesto		3.012.996	985.964
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		3.012.996	985.964
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		3.012.996	985.964
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		3.012.996	985.964

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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 <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2016	1.471.345	102.623	123.505	307.516	541.484	1.910.825	17.153.767	1.937.492	16.399.908	258.773	-	40.207.238
Aporte de Cuotas	3.121.876	69.352	43.316	275.141	730.907	1.558.312	21.226.076	3.108.860	41.846.767	2.869.125	-	74.849.732
Rescate de Cuotas	(2.489.867)	(10.927)	(75.823)	(203.847)	(339.008)	(775.512)	(14.530.680)	(2.373.588)	(22.584.625)	(2.435.171)	-	(45.819.048)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	632.009	58.425	(32.507)	71.294	391.899	782.800	6.695.396	735.272	19.262.142	433.954	-	29.030.684
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	104.514	8.294	6.685	21.959	44.271	135.599	1.265.745	158.759	1.231.215	35.955	-	3.012.996
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2016	2.207.868	169.342	97.683	400.769	977.654	2.829.224	25.114.908	2.831.523	36.893.265	728.682	-	72.250.918
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 <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2015	2.374.092	88.177	252.410	360.131	501.863	2.109.679	26.371.407	2.330.529	29.711.322	2.727.524	4.826.606	71.653.740
Aporte de Cuotas	2.912.742	23.462	22.773	62.780	58.638	514.116	9.372.593	1.752.279	14.209.008	1.212.321	4.911.000	35.051.712
Rescate de Cuotas	(3.836.551)	(10.148)	(154.194)	(120.683)	(26.857)	(734.952)	(18.939.148)	(2.175.865)	(27.846.704)	(3.700.343)	(9.938.733)	(67.484.178)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(923.809)	13.314	(131.421)	(57.903)	31.781	(220.836)	(9.566.555)	(423.586)	(13.637.696)	(2.488.022)	(5.027.733)	(32.432.466)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	21.062	1.132	2.516	5.288	7.840	21.982	348.915	30.549	326.282	19.271	201.127	985.964
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2015	1.471.345	102.623	123.505	307.516	541.484	1.910.825	17.153.767	1.937.492	16.399.908	258.773	-	40.207.238

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Estado de Flujos Efectivos

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	(101.176.418)	(65.928.919)
Venta/cobro de activos financieros	72.693.383	98.390.715
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(561.727)	(666.388)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(29.044.762)	31.795.408
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	74.714.009	34.977.520
Rescate de cuotas en circulación	(45.642.936)	(67.364.302)
Otros	-	246.126
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	29.071.073	(32.140.656)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	26.311	(345.248)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	2.245	347.493
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	28.556	2.245

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	7
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	36
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	37
Nota 12 - Custodia de valores	39
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	39
Nota 14 - Excesos de inversión	39
Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	40
Nota 16 - Información estadística	40
Nota 17 - Sanciones.....	52
Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	52
Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 20 - Hechos relevantes.....	52
Nota 21 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Deuda Mediano Plazo es clasificado como un fondo de deuda superior a 365 días nacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este fondo se define como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600, piso 10, Las Condes, Santiago de Chile. 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 invertir en una cartera diversificada de inversiones, orientado a personas a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo, en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo y una duración promedio de la cartera de inversiones del Fondo cercana a los 1.500 días. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales.

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 Mediano Plazo inicio sus operaciones con fecha 08 de abril del 2006. 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 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 Mediano Plazo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Deuda Mediano 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\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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

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.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.347,98	25.629,09

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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

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 MEDIANO 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 MEDIANO 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 MEDIANO 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 MEDIANO 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 MEDIANO 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 MEDIANO 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 MEDIANO 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 13 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 MEDIANO 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) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- c) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Estas representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados al instrumento.

2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, 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 MEDIANO 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 Mediano Plazo, es definido como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, tal como se señala en Nota 1 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.

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).

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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	71,80	69,98
A o N-2	3,95	9,53
B y menores	1,96	1,56
BC o emitidos por el estado de Chile	22,29	18,93
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) 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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Emisores nacionales		
Bonos bancarios	36,62	53,36
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	22,28	18,89
Bonos empresas	21,87	21,86
Depósitos a plazo	17,40	5,46
Letras hipotecarias	0,16	0,39
Pagarés de empresas	1,66	-
Pagarés emitidos por el Estado	0,01	0,04
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros	-	-
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 Mediano Plazo, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Bonos bancarios	26.451.012	21.168.156
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	16.089.217	7.491.922
Bonos empresas	15.798.373	8.673.789
Depósitos a plazo	12.571.225	2.166.185
Letras hipotecarias	111.056	155.140
Pagarés emitidos por el estado	7.545	16.378
Pagarés de Empresa	1.199.488	-
Provisión menor valor	(2.421)	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>72.225.495</u>	<u>39.671.570</u>

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:

- 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 MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) 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, evaluando 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 2016:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos y Pagares Reajustables	BANCO CENTRAL	9.686.604	13,41%
Bonos, Depósitos y Letras	Banco Itau CorpBanca	8.102.812	11,22%
Bonos y Depósitos	BBVA	7.185.911	9,95%
Bonos	Tesorería Gral de la Republica	6.410.158	8,87%
Bonos y Depósitos	BANCO SCOTIABANK SUD AMERICANO	5.999.733	8,31%
Otros Instrumentos	Ver comentario (*)	34.840.277	48,24%
Total inversiones financieras		72.225.495	100,00%

(*) Corresponde a un total de 31 emisores y a distintos tipos de instrumentos

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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.

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 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 fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	72.225.495	71.524.908	-0,97%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	12.571.225	12.571.225
Bonos Bancos e Inst. Financieras	26.451.012	26.451.012
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	111.056	111.056
Pagarés de Empresas	1.199.488	1.199.488
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	15.798.373	15.798.373
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	7.545	7.545
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	16.089.217	16.089.217
Provisión menor valor	(2.421)	(2.421)
Totales activos	72.225.495	72.225.495

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

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Superintendencia de Valores y Seguros. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de secutirización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 : 25% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 30% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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\$
Saldos en bancos	28.556	2.245
Total	28.556	2.245

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	28.556	2.245
Total efectivo		28.556	2.245

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 2015 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	12.102.287	-	12.102.287	16,75%	2.166.185	-	2.166.185	5,39%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	6.976.116	-	6.976.116	9,66%	2.469.168	-	2.469.168	6,14%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	2.065	-	2.065	0,00%	3.405	-	3.405	0,01%
Pagarés de Empresas	1.199.488	-	1.199.488	1,66%	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	1.416.745	-	1.416.745	1,96%	1.533.361	-	1.533.361	3,81%
Pagarès Emitidos por Estados y Bcos Centrales	7.545	-	7.545	0,01%	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	2.808.799	-	2.808.799	3,89%	277.197	-	277.197	0,69%
Subtotal	24.513.045	-	24.513.045	33,93%	6.449.316	-	6.449.316	16,04%
ii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	468.938	-	468.938	0,65%	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	19.474.896	-	19.474.896	26,95%	18.698.988	-	18.698.988	46,51%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	108.991	-	108.991	0,15%	151.735	-	151.735	0,38%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	14.381.628	-	14.381.628	19,91%	7.140.428	-	7.140.428	17,76%
Pagarés emitidos por Estados y banco centrales	-	-	-	-	16.378	-	16.378	0,04%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	13.280.418	-	13.280.418	18,38%	7.214.725	-	7.214.725	17,94%
Subtotal	47.714.871	-	47.714.871	66,04%	33.222.254	-	33.222.254	82,63%
iii) Otros								
Provisión menor valor	(2.421)	-	(2.421)	0,00%	-	-	-	-
Subtotal	(2.421)	-	(2.421)	0,00%	-	-	-	-
Total	72.225.495	-	72.225.495	99,96%	39.671.570	-	39.671.570	98,67%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo de inicio	39.671.570	71.044.823
Intereses y reajustes	2.706.951	2.956.291
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	830.394	(1.351.731)
Compras	101.176.419	65.928.919
Ventas	(43.938.311)	(63.118.402)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(28.221.528)	(35.788.330)
Saldo Final	<u>72.225.495</u>	<u>39.671.570</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 MEDIANO 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 Fondo S.A. La Sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

1,4875%	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
1,5000%	para la serie G	IVA incluido
0,7500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,5500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$499.080 (M\$593.347 en el año 2015) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$4.154 (M\$2.251 en el año 2015) al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	0,1466	-	-	-	0,1466	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,003	4.231,0947	-	4.200,8751	-	30,2196	62
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	45,508	4.548.411,4569	5.885.445,2714	4.491.158,6321	-	5.942.698,0962	11.429.392
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	33.816,9396	33.816,9396	-	-	-
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	72,493	6.571.816,5560	19.928.579,8288	10.192.112,9162	-	16.308.283,4686	26.745.156
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 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	-	228,8550	-	228,8550	-	-	-

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	-	-	21.912,0485	21.912,0485	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	2,943	-	469,3110	-	20.022,9004	20.492,2114	28.771
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	4.659,3323	-	4.659,3323	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 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	-	2,3150	-	2,1684	-	0,1466	283
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,556	72,2272	9.310,7830	5.151,9155	0,0000	4.231,0947	8.177.669

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	-	575,3304	149,3592	724,6896	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	20,2874	40,5953	60,8826	-	-	-

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	47,652	6.933.808,9460	1.382.139,9580	3.767.537,3152	-	4.548.411,4569	8.174.117
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	7.641,1852	22,6457	7.663,8308	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 o su personal al 31 de diciembre de 2015 (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	61,617	12.822.522,1134	6.721.574,7421	12.972.280,2996	-	6.571.816,5560	10.105.201
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	0,255	7.159,2508	1.549,8378	8.480,2336	-	228,8550	315

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	-	-	2.482,2943	2.482,2943	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 o su personal al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,127	-	8.411,159	3.751,827	-	4.659,332	6.100

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2016	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie LPI</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</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	761.268,0535	79.282,7303	89.638,4597	236.202,5126	413.574,7285	954.492,8057	9.545.054,6875	1.216.124,5340	10.665.516,3940	225.539,4410	-
Cuotas suscritas	1.549.584,2400	51.072,2914	30.335,8452	200.000,0685	530.638,8007	742.204,3257	11.244.104,8027	1.865.418,5720	25.902.887,7319	2.412.350,6338	-
Cuotas rescatadas	1.236.579,4808	8.106,9215	53.792,9205	148.992,7248	247.868,2742	372.813,9831	7.730.693,7871	1.421.092,8192	14.072.150,2451	2.041.816,1140	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	1.074.272,8127	122.248,1002	66.181,3844	287.209,8563	696.345,2550	1.323.883,1483	13.058.465,7031	1.660.450,2868	22.496.253,8808	596.073,9608	-

2015	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie M</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</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	1.236.727,3429	69.025,8085	185.811,7199	280.704,6794	389.174,1626	1.065.133,6612	14.868.736,5739	1.482.478,5902	19.512.258,2859	2.398.194,3761	4.193.686,1966
Cuotas suscritas	1.497.898,1668	18.113,2764	16.604,8319	48.190,8077	44.821,6007	256.241,1661	5.220.785,8597	1.102.329,0455	9.236.922,5503	1.059.410,2658	4.248.179,1263
Cuotas rescatadas	1.973.357,4562	7.856,3546	112.778,0921	92.692,9745	20.421,0348	366.882,0216	10.544.467,7461	1.368.683,1017	18.083.664,4422	3.232.065,2009	8.441.865,3229
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	761.268,0535	79.282,7303	89.638,4597	236.202,5126	413.574,7285	954.492,8057	9.545.054,6875	1.216.124,5340	10.665.516,3940	225.539,4410	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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

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 LPI
Enero	0,5302%	0,5847%	0,5932%	0,5975%	0,6017%	0,5633%	0,5847%	0,5861%	0,5556%	0,5471%	0,0000%
Febrero	0,6330%	0,6840%	0,6920%	0,6960%	0,7000%	0,6640%	0,6840%	0,6854%	0,6568%	0,6489%	0,0000%
Marzo	1,2844%	1,3392%	1,3478%	1,3521%	1,3564%	1,3177%	1,3392%	1,3407%	1,3100%	1,3014%	0,0000%
Abril	0,4743%	0,5269%	0,5352%	0,5393%	0,5435%	0,5063%	0,5269%	0,5283%	0,4988%	0,4906%	0,0000%
Mayo	0,2873%	0,3416%	0,3501%	0,3544%	0,3587%	0,3203%	0,3416%	0,3431%	0,3126%	0,3041%	0,0000%
Junio	0,2567%	0,3093%	0,3175%	0,3217%	0,3258%	0,2887%	0,3093%	0,3107%	0,2812%	0,2730%	0,0000%
Julio	0,2540%	0,3083%	0,3168%	0,3210%	0,3253%	0,2870%	0,3082%	0,3097%	0,2793%	0,2708%	0,0000%
Agosto	0,6629%	0,7174%	0,7260%	0,7303%	0,7345%	0,6960%	0,7174%	0,7188%	0,6883%	0,6798%	0,0000%
Septiembre	0,5970%	0,6497%	0,6580%	0,6621%	0,6663%	0,6290%	0,6497%	0,6511%	0,6216%	0,6133%	0,0000%
Octubre	0,4735%	0,5280%	0,5365%	0,5408%	0,5450%	0,5066%	0,5280%	0,5294%	0,4989%	0,4904%	0,0000%
Noviembre	-0,2615%	-0,2092%	-0,2010%	-0,1969%	-0,1929%	-0,2298%	-0,2093%	-0,2079%	-0,2371%	-0,2453%	0,0000%
Diciembre	0,9759%	1,0306%	1,0392%	1,0435%	1,0478%	1,0091%	1,0306%	1,0321%	1,0014%	0,9929%	0,0000%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	6,3364%	7,0619%	13,7026%
B	6,7503%	7,8960%	15,0334%
C	7,0184%	8,4377%	15,9002%
LP3	7,0366%	8,4746%	15,9594%
LP180	6,6541%	7,7017%	14,7229%
G	6,5472%	7,4863%	14,3790%
M	0,0000%	2,4424%	6,1105%
Plan 1	7,0184%	8,4377%	15,9003%
Plan 2	7,1257%	8,6550%	16,2486%
Plan 3	7,1795%	8,7639%	16,4235%
Plan 4	7,2332%	8,8729%	16,5983%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del fondo (continuación)

c) Rentabilidad nominal real mensual Series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,5633%	0,5847%	0,5847%	0,5932%	0,5975%	0,6017%
Febrero	0,3184%	0,3383%	0,3383%	0,3463%	0,3503%	0,3542%
Marzo	0,9462%	0,9676%	0,9676%	0,9762%	0,9805%	0,9848%
Abril	0,1387%	0,1593%	0,1593%	0,1675%	0,1716%	0,1757%
Mayo	-0,0126%	0,0087%	0,0087%	0,0171%	0,0214%	0,0256%
Junio	0,0615%	0,0821%	0,0820%	0,0902%	0,0944%	0,0985%
Julio	-0,0567%	-0,0355%	-0,0355%	-0,0270%	-0,0227%	-0,0185%
Agosto	0,4369%	0,4582%	0,4582%	0,4667%	0,4710%	0,4753%
Septiembre	0,5707%	0,5914%	0,5914%	0,5996%	0,6038%	0,6079%
Octubre	0,3642%	0,3855%	0,3855%	0,3941%	0,3983%	0,4026%
Noviembre	-0,4270%	-0,4065%	-0,4065%	-0,3983%	-0,3942%	-0,3902%
Diciembre	0,8771%	0,8985%	0,8985%	0,9071%	0,9113%	0,9156%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	3,8377%	0,4236%	0,5859%
Serie C	4,0984%	0,6753%	0,8379%
Serie Plan1	4,0985%	0,6754%	0,8379%
Serie Plan2	4,2028%	0,7762%	0,9388%
Serie Plan3	4,2551%	0,8267%	0,9894%
Serie Plan4	4,3074%	0,8772%	1,0399%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores	72.227.916	100,0000	99,9621	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	72.227.916	100,0000	99,9621	-	-	-

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 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.	830.394	(1.351.731)
Total	830.394	(1.351.731)

Nota 14 - Excesos de inversión

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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), las siguiente garantía

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de seguros de Crédito Continental	Banco Santander	17.000,00	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	1.943,0028	39.415.454	1.741	332
FEBRERO	1.955,3028	38.533.046	1.530	326
MARZO	1.980,4162	39.128.301	1.547	319
ABRIL	1.989,8085	43.649.532	1.976	335
MAYO	1.995,5252	48.167.711	2.533	339
JUNIO	2.000,6482	47.461.578	2.607	336
JULIO	2.005,7289	45.927.490	2.554	330
AGOSTO	2.019,0246	45.454.003	2.560	332
SEPTIEMBRE	2.031,0776	46.101.396	2.305	328
OCTUBRE	2.040,6955	65.503.321	2.569	342
NOVIEMBRE	2.035,3582	68.549.979	3.178	338
DICIEMBRE	2.055,2212	72.255.269	3.068	329

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	2.013,2044	39.415.454	1.777	1.090
FEBRERO	2.026,5726	38.533.046	1.627	1.082
MARZO	2.053,2769	39.128.301	1.734	1.070
ABRIL	2.063,6719	43.649.532	1.699	1.089
MAYO	2.070,2823	48.167.711	1.842	1.101
JUNIO	2.076,2584	47.461.578	1.866	1.114
JULIO	2.082,2163	45.927.490	1.997	1.117
AGOSTO	2.096,7090	45.454.003	2.041	1.126
SEPTIEMBRE	2.109,8975	46.101.396	1.959	1.135
OCTUBRE	2.120,5863	65.503.321	2.080	1.155
NOVIEMBRE	2.115,7138	68.549.979	2.233	1.176
DICIEMBRE	2.137,0645	72.255.269	2.448	1.213

(*) 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	1.807,6438	39.415.454	12.426	469
FEBRERO	1.820,0086	38.533.046	11.715	458
MARZO	1.844,3825	39.128.301	12.497	453
ABRIL	1.854,1012	43.649.532	12.287	466
MAYO	1.860,4351	48.167.711	13.219	471
JUNIO	1.866,1894	47.461.578	13.672	478
JULIO	1.871,9419	45.927.490	13.744	470
AGOSTO	1.885,3712	45.454.003	13.207	469
SEPTIEMBRE	1.897,6205	46.101.396	12.680	466
OCTUBRE	1.907,6391	65.503.321	14.501	481
NOVIEMBRE	1.903,6472	68.549.979	17.308	493
DICIEMBRE	1.923,2664	72.255.269	17.867	503

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	1.602,5068	39.415.454	1.376	281
FEBRERO	1.613,4905	38.533.046	1.256	288
MARZO	1.635,1225	39.128.301	1.449	294
ABRIL	1.643,7615	43.649.532	1.480	302
MAYO	1.649,4007	48.167.711	1.808	320
JUNIO	1.654,5249	47.461.578	1.808	333
JULIO	1.659,6491	45.927.490	2.095	336
AGOSTO	1.671,5793	45.454.003	1.952	338
SEPTIEMBRE	1.682,4633	46.101.396	1.697	342
OCTUBRE	1.691,3702	65.503.321	1.710	353
NOVIEMBRE	1.687,8543	68.549.979	1.960	368
DECIEMBRE	1.705,2740	72.255.269	1.953	376

(*) 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	1.546,2009	39.415.454	15.850	804
FEBRERO	1.556,3569	38.533.046	13.995	800
MARZO	1.576,7444	39.128.301	15.099	785
ABRIL	1.584,6096	43.649.532	16.016	800
MAYO	1.589,5637	48.167.711	18.609	831
JUNIO	1.594,0343	47.461.578	18.099	836
JULIO	1.598,4860	45.927.490	18.595	835
AGOSTO	1.609,4887	45.454.003	18.584	833
SEPTIEMBRE	1.619,4930	46.101.396	18.755	834
OCTUBRE	1.627,5731	65.503.321	22.255	900
NOVIEMBRE	1.623,7134	68.549.979	32.270	914
DECIEMBRE	1.639,9737	72.255.269	36.316	902

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

f) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.153,6244	39.415.454	281	2
FEBRERO	1.161,1098	38.533.046	261	2
MARZO	1.176,2200	39.128.301	217	1
ABRIL	1.181,9903	43.649.532	486	2
MAYO	1.185,5850	48.167.711	1.839	1
JUNIO	1.188,8217	47.461.578	1.096	1
JULIO	1.192,0409	45.927.490	913	2
AGOSTO	1.200,1442	45.454.003	815	2
SEPTIEMBRE	1.207,5048	46.101.396	748	2
OCTUBRE	1.213,4264	65.503.321	869	2
NOVIEMBRE	1.210,4495	68.549.979	818	2
DECEMBER	1.222,4675	72.255.269	774	2

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

g) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.301,9566	39.415.454	75	31
FEBRERO	1.310,8623	38.533.046	71	30
MARZO	1.328,4178	39.128.301	77	33
ABRIL	1.335,4176	43.649.532	76	33
MAYO	1.339,9796	48.167.711	85	34
JUNIO	1.344,1238	47.461.578	86	33
JULIO	1.348,2674	45.927.490	90	33
AGOSTO	1.357,9402	45.454.003	91	34
SEPTIEMBRE	1.366,7632	46.101.396	90	36
OCTUBRE	1.373,9791	65.503.321	106	39
NOVIEMBRE	1.371,1042	68.549.979	116	40
DECEMBER	1.385,2346	72.255.269	121	40

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.385,9823	39.415.454	79	38
FEBRERO	1.395,5735	38.533.046	65	38
MARZO	1.414,3837	39.128.301	59	38
ABRIL	1.421,9531	43.649.532	60	37
MAYO	1.426,9317	48.167.711	58	33
JUNIO	1.431,4624	47.461.578	55	31
JULIO	1.435,9971	45.927.490	56	30
AGOSTO	1.446,4220	45.454.003	57	31
SEPTIEMBRE	1.455,9388	46.101.396	57	31
OCTUBRE	1.463,7500	65.503.321	59	31
NOVIEMBRE	1.460,8072	68.549.979	58	31
DICEMBRE	1.475,9875	72.255.269	61	31

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

i) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.309,6979	39.415.454	184	27
FEBRERO	1.318,8138	38.533.046	174	27
MARZO	1.336,6459	39.128.301	189	28
ABRIL	1.343,8548	43.649.532	191	29
MAYO	1.348,6173	48.167.711	204	117
JUNIO	1.352,9552	47.461.578	180	118
JULIO	1.357,2986	45.927.490	150	119
AGOSTO	1.367,2103	45.454.003	153	122
SEPTIEMBRE	1.376,2629	46.101.396	160	122
OCTUBRE	1.383,7053	65.503.321	197	124
NOVIEMBRE	1.380,9802	68.549.979	243	132
DICEMBRE	1.395,3901	72.255.269	241	133

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.317,1552	39.415.454	299	80
FEBRERO	1.326,3757	38.533.046	281	80
MARZO	1.344,3673	39.128.301	309	81
ABRIL	1.351,6735	43.649.532	325	85
MAYO	1.356,5213	48.167.711	377	86
JUNIO	1.360,9403	47.461.578	370	89
JULIO	1.365,3672	45.927.490	375	90
AGOSTO	1.375,3959	45.454.003	381	91
SEPTIEMBRE	1.384,5596	46.101.396	372	92
OCTUBRE	1.392,1061	65.503.321	389	93
NOVIEMBRE	1.389,4213	68.549.979	398	97
DECEMBER	1.403,9790	72.255.269	432	120

(*) 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 Partícipes (*)
ENERO	1.179,0326	39.415.454	-	-
FEBRERO	1.179,0326	38.533.046	-	-
MARZO	1.179,0326	39.128.301	-	-
ABRIL	1.179,0326	43.649.532	-	-
MAYO	1.179,0326	48.167.711	-	-
JUNIO	1.179,0326	47.461.578	-	-
JULIO	1.179,0326	45.927.490	-	-
AGOSTO	1.179,0326	45.454.003	-	-
SEPTIEMBRE	1.179,0326	46.101.396	-	-
OCTUBRE	1.179,0326	65.503.321	-	-
NOVIEMBRE	1.179,0326	68.549.979	-	-
DECEMBER	1.179,0326	72.255.269	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	1.927,5497	77.827.449	2.960	393
FEBRERO	1.930,8029	68.023.442	2.667	395
MARZO	1.932,4691	62.659.589	2.780	378
ABRIL	1.934,0421	60.184.450	2.460	369
MAYO	1.939,6330	64.057.076	2.610	386
JUNIO	1.948,6919	64.137.220	3.082	381
JULIO	1.956,9462	62.503.802	3.011	372
AGOSTO	1.958,1012	47.961.706	2.777	365
SEPTIEMBRE	1.956,3522	46.395.034	2.950	360
OCTUBRE	1.945,3353	44.974.762	2.318	356
NOVIEMBRE	1.939,4325	41.248.616	2.111	346
DICIEMBRE	1.932,7550	40.209.762	1.907	337

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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 Participes (*)
ENERO	1.989,4687	77.827.449	1.940	1.137
FEBRERO	1.993,4191	68.023.442	1.704	1.133
MARZO	1.995,7959	62.659.589	1.847	1.121
ABRIL	1.998,0571	60.184.450	1.767	1.114
MAYO	2.004,4924	64.057.076	1.795	1.120
JUNIO	2.014,4957	64.137.220	1.720	1.113
JULIO	2.023,6942	62.503.802	1.795	1.126
AGOSTO	2.025,5555	47.961.706	1.784	1.111
SEPTIEMBRE	2.024,3910	46.395.034	1.712	1.115
OCTUBRE	2.013,6536	44.974.762	1.785	1.109
NOVIEMBRE	2.008,1829	41.248.616	1.703	1.098
DICIEMBRE	2.001,9275	40.209.762	1.774	1.100

(*) 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 Participes (*)
ENERO	1.781,8716	77.827.449	19.633	580
FEBRERO	1.785,7521	68.023.442	17.157	558
MARZO	1.788,2607	62.659.589	16.501	533
ABRIL	1.790,6544	60.184.450	14.983	525
MAYO	1.796,8036	64.057.076	15.101	542
JUNIO	1.806,1415	64.137.220	14.488	529
JULIO	1.814,7742	62.503.802	14.804	524
AGOSTO	1.816,8287	47.961.706	14.173	502
SEPTIEMBRE	1.816,1573	46.395.034	13.254	502
OCTUBRE	1.806,9078	44.974.762	13.337	497
NOVIEMBRE	1.802,3695	41.248.616	12.312	477
DICIEMBRE	1.797,1366	40.209.762	12.369	475

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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	1.579,3904	77.827.449	1.674	300
FEBRERO	1.582,8504	68.023.442	1.463	291
MARZO	1.585,0971	62.659.589	1.574	288
ABRIL	1.587,2411	60.184.450	1.398	286
MAYO	1.592,7148	64.057.076	1.856	286
JUNIO	1.601,0143	64.137.220	2.007	291
JULIO	1.608,6899	62.503.802	2.069	293
AGOSTO	1.610,5344	47.961.706	2.077	294
SEPTIEMBRE	1.609,9619	46.395.034	1.985	292
OCTUBRE	1.601,7857	44.974.762	2.050	293
NOVIEMBRE	1.597,7849	41.248.616	1.420	291
DICIEMBRE	1.593,1692	40.209.762	1.304	288

(*) 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	1.529,3475	77.827.449	30.324	938
FEBRERO	1.532,2783	68.023.442	25.511	913
MARZO	1.533,9882	62.659.589	24.326	905
ABRIL	1.535,6122	60.184.450	22.392	892
MAYO	1.540,4406	64.057.076	22.977	919
JUNIO	1.548,0133	64.137.220	23.768	913
JULIO	1.554,9634	62.503.802	24.869	915
AGOSTO	1.556,2744	47.961.706	23.482	887
SEPTIEMBRE	1.555,2645	46.395.034	19.275	881
OCTUBRE	1.546,8966	44.974.762	19.393	876
NOVIEMBRE	1.542,5799	41.248.616	17.390	839
DICIEMBRE	1.537,6572	40.209.762	17.220	822

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

f) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.142,1917	77.827.449	3.142	2
FEBRERO	1.144,2930	68.023.442	1.523	2
MARZO	1.145,4723	62.659.589	521	2
ABRIL	1.146,5908	60.184.450	399	2
MAYO	1.150,0981	64.057.076	607	2
JUNIO	1.155,6571	64.137.220	631	2
JULIO	1.160,7468	62.503.802	526	2
AGOSTO	1.161,6268	47.961.706	389	1
SEPTIEMBRE	1.160,7777	46.395.034	327	1
OCTUBRE	1.154,4345	44.974.762	331	1
NOVIEMBRE	1.151,1186	41.248.616	305	1
DICEMBRE	1.147,3478	40.209.762	294	1

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

g) Serie PLAN 1

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.283,3942	77.827.449	64	33
FEBRERO	1.286,1893	68.023.442	58	32
MARZO	1.287,9963	62.659.589	64	33
ABRIL	1.289,7201	60.184.450	63	33
MAYO	1.294,1492	64.057.076	67	33
JUNIO	1.300,8750	64.137.220	66	30
JULIO	1.307,0927	62.503.802	69	31
AGOSTO	1.308,5725	47.961.706	71	31
SEPTIEMBRE	1.308,0888	46.395.034	69	31
OCTUBRE	1.301,4267	44.974.762	72	32
NOVIEMBRE	1.298,1577	41.248.616	70	31
DICEMBRE	1.294,3887	40.209.762	74	32

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 2

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.364,8564	77.827.449	140	56
FEBRERO	1.367,9337	68.023.442	98	54
MARZO	1.369,9719	62.659.589	82	53
ABRIL	1.371,9186	60.184.450	80	52
MAYO	1.376,7468	64.057.076	84	53
JUNIO	1.384,0156	64.137.220	82	50
JULIO	1.390,7489	62.503.802	83	37
AGOSTO	1.392,4415	47.961.706	80	38
SEPTIEMBRE	1.392,0412	46.395.034	76	39
OCTUBRE	1.385,0696	44.974.762	79	38
NOVIEMBRE	1.381,7037	41.248.616	76	38
DECIEMBRE	1.377,8092	40.209.762	79	38

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

i) Serie PLAN 3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.289,0904	77.827.449	212	29
FEBRERO	1.292,0463	68.023.442	188	29
MARZO	1.294,0262	62.659.589	215	30
ABRIL	1.295,9182	60.184.450	209	30
MAYO	1.300,5341	64.057.076	213	30
JUNIO	1.307,4541	64.137.220	187	28
JULIO	1.313,8706	62.503.802	170	28
AGOSTO	1.315,5257	47.961.706	170	27
SEPTIEMBRE	1.315,2017	46.395.034	164	27
OCTUBRE	1.308,6701	44.974.762	174	28
NOVIEMBRE	1.305,5439	41.248.616	168	28
DECIEMBRE	1.301,9192	40.209.762	178	28

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Información estadística (continuación)

j) Serie PLAN 4

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.295,7815	77.827.449	279	58
FEBRERO	1.298,8026	68.023.442	256	71
MARZO	1.300,8485	62.659.589	287	68
ABRIL	1.302,8039	60.184.450	279	73
MAYO	1.307,4999	64.057.076	292	74
JUNIO	1.314,5110	64.137.220	285	73
JULIO	1.321,0181	62.503.802	297	77
AGOSTO	1.322,7384	47.961.706	297	77
SEPTIEMBRE	1.322,4671	46.395.034	289	79
OCTUBRE	1.315,9555	44.974.762	298	78
NOVIEMBRE	1.312,8659	41.248.616	286	76
DECIEMBRE	1.309,2768	40.209.762	298	80

(*) 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	1.156,1332	77.827.449	5.323	3
FEBRERO	1.158,5176	68.023.442	7.475	2
MARZO	1.159,9975	62.659.589	7.984	2
ABRIL	1.161,4066	60.184.450	7.730	2
MAYO	1.165,2464	64.057.076	8.005	2
JUNIO	1.171,1579	64.137.220	7.781	2
JULIO	1.176,6057	62.503.802	8.075	2
AGOSTO	1.179,0326	47.961.706	1.570	0
SEPTIEMBRE	1.179,0326	46.395.034	-	-
OCTUBRE	1.179,0326	44.974.762	-	-
NOVIEMBRE	1.179,0326	41.248.616	-	-
DECIEMBRE	1.179,0326	40.209.762	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO 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.

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.