

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2012 y 2011

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

31 de diciembre de 2012 y 2011

Índice

	Páginas
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambio en el Activo neto atribuible a los partícipes	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Nota 1 – Información General	7
Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables	7
2.1 - Bases de preparación	7
a) Estado financiero	7
b) Moneda funcional y de presentación.....	9
c) Transacciones y saldos en moneda extranjera, saldo reajutable	9
d) Uso de Estimaciones y juicios	9
2.2 - Periodo cubierto	10
2.3 - Nuevas normas e interpretaciones	11
2.4 - Efectivo y efectivo equivalente.....	12
2.5 - Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios	12
2.6 - Activos financieros	12
2.6.1 – Clasificación y Medición.....	12
a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	12
b) Reconocimiento, baja y medición	12
c) Estimación del valor razonable.....	13
2.7 – Cuotas en circulación.....	14
2.8 – Ingresos financieros e ingresos por dividendo	15
2.9 – Tributación	15
Nota 3 – Cambios contables	15
Nota 4 – Riesgo financiero	15
Nota 5 – Política de inversión del fondo.....	26
Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo.....	27

Estados Financieros

FONDOS MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

31 de diciembre de 2012 y 2011

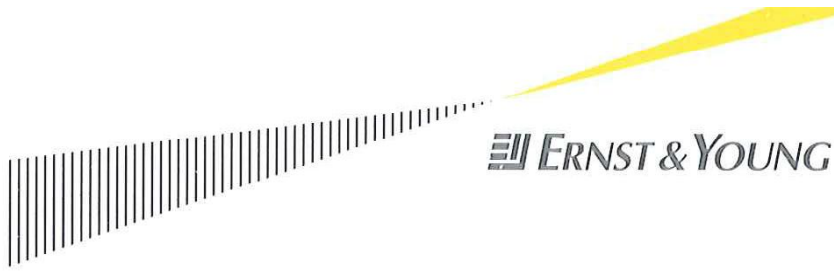
Índice

	Páginas
Nota 7 – Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	28
Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas	30
Nota 9 – Cuotas en circulación.....	35
Nota 10 – Rentabilidad del fondo.....	36
Nota 11 – Custodia de valores.....	38
Nota 12 – Cambios netos en valor razonable de activos financieros con efecto en resultado	38
Nota 13 – Excesos de inversión.....	39
Nota 14 – Garantía	39
Nota 15 – Información estadística.....	39
Nota 16 – Sanciones.....	45
Nota 17 – Distribución de beneficios a los participes.....	45
Nota 18 – Operaciones de compra con retroventa	45
Nota 19 – Hechos relevantes	45
Nota 20 – Hechos Posteriores.....	45

\$ =Pesos Chilenos

M\$ = Miles de pesos chilenos

UF = Unidad de Fomento



Ernst & Young Chile
Presidente Riesco 5435, piso 4
Las Condes
Santiago

Tel: 56 2 676 1000
Fax: 56 2 676 1010
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Principal Depósito Total:

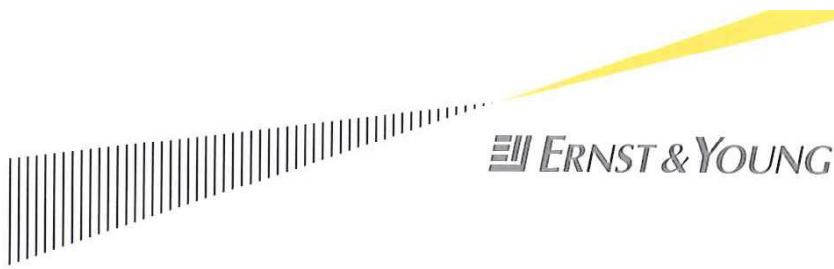
Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Depósito Total, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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



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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Depósito Total al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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.


Rodrigo Vera D.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 28 de febrero de 2013

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

		31/12/2012	31/12/2011
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	100.399	38.776
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	25.517.418	28.343.804
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	20.881
Otras cuentas por cobrar		46.025	1.266
Otros activos		-	-
Total activo		<u>25.663.842</u>	<u>28.404.727</u>
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	8	2.883	1.670
Otros documentos y cuentas por pagar		87	44
Otros pasivos		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>2.970</u>	<u>1.714</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>25.660.872</u>	<u>28.403.013</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Nota	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y Reajustes		1.742.075	1.109.693
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	12	(385.624)	(232.667)
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		(19.466)	(7.278)
Otros		-	(1)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>1.336.985</u>	<u>869.747</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	8	(273.868)	(192.422)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(7.900)	(6.697)
Total Gastos de Operación		<u>(281.768)</u>	<u>(199.119)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>1.055.217</u>	<u>670.628</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		<u>1.055.217</u>	<u>670.628</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<u>1.055.217</u>	<u>670.628</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<u>1.055.217</u>	<u>670.628</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estados de Cambio en el Activo neto atribuible a los partícipes

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011

2012	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>E</u> M\$	Serie <u>F</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>I</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2012	5.428.020	27.555	84.915	31.817	196.697	859.382	10.532.038	1.214.558	6.999.693	-	3.028.338	28.403.013
Aporte de Cuotas	5.277.795	36.254	283.827	98.411	95.313	866.295	7.149.860	207.038	5.021.754	50	500.340	19.536.937
Rescate de Cuotas	(7.512.328)	(10.221)	(61.824)	(5.040)	(24.663)	(452.233)	(6.515.007)	(265.714)	(5.958.731)	(51)	(2.528.483)	(23.334.295)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(2.234.533)	26.033	222.003	93.371	70.650	414.062	634.853	(58.676)	(936.977)	(1)	(2.028.143)	(3.797.358)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	149.737	1.948	5.622	2.965	10.097	43.437	460.146	50.088	250.686	1	80.490	1.055.217
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2012	<u>3.343.224</u>	<u>55.536</u>	<u>312.540</u>	<u>128.153</u>	<u>277.444</u>	<u>1.316.881</u>	<u>11.627.037</u>	<u>1.205.970</u>	<u>6.313.402</u>	<u>-</u>	<u>1.080.685</u>	<u>25.660.872</u>
2011	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>APVC1</u> M\$	Serie <u>APVC2</u> M\$	Serie <u>APVC3</u> M\$	Serie <u>APVC4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>E</u> M\$	Serie <u>F</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>I</u> M\$	Total <u>General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2011	5.183.607	4.173	21.979	177.986	20.405	706.858	5.351.155	495.212	5.035.172	-	-	16.996.546
Aporte de Cuotas	8.168.625	27.503	68.442	25.251	446.474	492.748	12.892.384	1.111.134	6.640.719	-	3.000.000	32.873.280
Rescate de Cuotas	(8.078.285)	(4.571)	(6.739)	(173.105)	(274.369)	(366.388)	(7.967.931)	(411.187)	(4.854.866)	-	-	(22.137.441)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	90.340	22.932	61.703	(147.854)	172.105	126.360	4.924.453	699.947	1.785.853	-	3.000.000	10.735.839
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	154.073	450	1.233	1.685	4.187	26.164	256.430	19.399	178.669	-	28.338	670.628
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2011	<u>5.428.020</u>	<u>27.555</u>	<u>84.915</u>	<u>31.817</u>	<u>196.697</u>	<u>859.382</u>	<u>10.532.038</u>	<u>1.214.558</u>	<u>6.999.693</u>	<u>-</u>	<u>3.028.338</u>	<u>28.403.013</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL

Estado de Flujos Efectivos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	(75.963.575)	(58.883.744)
Venta/cobro de activos financieros	80.103.118	48.352.387
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(280.562)	(191.805)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-	-
Otros ingresos de operación	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>3.858.981</u>	<u>(10.723.162)</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	19.536.937	32.873.280
Rescate de cuotas en circulación	(23.334.295)	(22.137.442)
Otros	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(3.797.358)</u>	<u>10.735.838</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	<u>61.623</u>	<u>12.676</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>38.776</u>	<u>26.100</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	<u>100.399</u>	<u>38.776</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 1 – Información General

El Fondo Mutuo Principal Deposito Total es clasificado como un fondo de deuda superior a 365 días nacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este fondo se define como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes.

El objetivo del fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones, orientado a personas a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo, en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo y una duración promedio de la cartera de inversiones del fondo cercana a los 1.500 días.

Este fondo mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales. El reglamento interno del fondo vigente al 31 de diciembre de 2012 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 de junio de 2012 entrando en vigencia el 27 de junio de 2012. Sin embargo la sociedad administradora depositó con fecha 19 de diciembre de 2012 modificaciones al reglamento interno cuya entrada en vigencia es el 1 de enero de 2013.

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

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

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

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

a) Estados financieros (continuación)

Los presentes estados financieros del Fondo Mutuo Principal Depósito Total al 31 de diciembre de 2012 y 2011 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 549 del 21 de enero de 2013.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Deposito Total ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos, el rendimiento del fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. En este sentido la administración considera que el peso chileno representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones por lo tanto la moneda funcional del fondo es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

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

	31.12.2012	31.12.2011
	\$	\$
Unidades de Fomento	22.840,75	22.294,03

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.1 Bases de preparación (continuación)

d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera: Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo neto atribuible a los participes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria.

Norma, interpretación y enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2015
NIIF 10 Estados financieros consolidados.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdos conjuntos.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 16 Propiedades, planta y equipo	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 19 Beneficio a empleados.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 27 Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 32 Instrumentos Financieros: Presentación.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
IAS 34 Información financiera Intermedia	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y Medición.

El fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, ó, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el periodo en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 – Cambios Contables

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

Nota 4 - Riesgos Financieros

4.1 Gestión de riesgo financiero

El fondo mutuo, debido a su naturaleza, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Marco general de administración de los riesgos.

El fondo mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el fondo mutuo Deposito Total, es definido como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, tal como se señala en nota 1 de información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del fondo, al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el fondo, deberán contar con clasificación BBB, N-3 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	31.12.2012	31.12.2011
	%	%
AAA-AA o N-1	60,34	48,65
A o N-2	10,18	9,46
BBB o N-4	-	0,19
B y menores	-	0,17
BC o emitidos por el estado de Chile	29,48	41,53

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Cartera de inversiones	31.12.2012	31.12.2011
	%	%
Emisores nacionales		
Bonos bancarios	11,79	7,45
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	48,10	41,07
Bonos empresas	9,74	22,42
Depósitos a plazo	28,97	26,55
Letras hipotecarias	1,09	1,35
Pagarés de empresas	0,31	0,70
Pagarés emitidos por el estado	-	0,46
Total emisores nacionales	100,00	100,00
Emisores extranjeros		
Total emisores extranjeros	-	-
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del fondo Deposito Total, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Bonos bancarios	3.446.884	2.112.687
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	7.443.825	11.642.134
Bonos empresas	6.877.427	6.353.505
Depósitos a plazo	7.392.525	7.526.490
Letras hipotecarias	277.652	381.853
Pagarés de empresas	-	197.530
Pagarés emitidos por el estado	79.105	129.605
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>25.517.418</u>	<u>28.343.804</u>

Riesgo de liquidez.

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, para lo cual se evalúa el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2012:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bonos y pagarés emitidos por el Estado	Banco Central de Chile	5.381.222	21,09%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Corpbanca	2.546.031	9,98%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Scotiabank	2.326.408	9,12%
Bonos y pagarés emitidos por el Estado	Tesorería General de la República	2.141.708	8,39%
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Banco de Chile	1.265.179	4,96%
Otros instrumentos	Ver comentario(*)	11.856.870	46,46%
	Total inversiones financieras	25.517.418	100,00%

(*) Corresponde a un total de 36 emisores y a distintos tipos de instrumentos

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

Riesgo de mercado.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2012 el fondo no ha efectuado contrato de derivados debido a que no se ha considerado necesario hacerlo para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2012	31.12.2011
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	100,00	100,00
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	-	-
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	-	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	-	-
Total	100,00%	100,00%

Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	25.517.418	25.289.592	-0,89%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estimación del valor razonable y métodos de valorización

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estimación del valor razonable y métodos de valorización (continuación)

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

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Saldo Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Primas de opciones	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	7.392.525	7.392.525
Bonos Bancos e Inst. Financieras	3.446.884	3.446.884
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	277.652	277.652
Pagarés de Empresas	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	6.877.427	6.877.427
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	79.105	79.105
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	7.443.825	7.443.825
Otros títulos de deuda	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-
Totales activos	25.517.418	25.517.418
Pasivos		
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	-
Total Pasivos	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 - Riesgos Financieros (continuación)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Gestión de Riesgo de Capital

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 5 – Política de inversión del fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo, aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web www.principalfondosmutuos.cl. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	0	100
1.1 Emisores Nacionales	0	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	100
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor : 10% del activo del fondo

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

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 25% del activo del fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al efectivo:

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Saldo al	
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldos en caja y bancos	100.399	38.776
Total	<u>100.399</u>	<u>38.776</u>

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo		Saldo al	
		31.12.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	100.399	38.776
Total efectivo		<u>100.399</u>	<u>38.776</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

a) Composición de la cartera

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	7.392.525	-	7.392.525	28.81%	7.134.856	-	7.134.856	25.12%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	0	-	0	0.00%	253.044	-	253.044	0.89%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	1.494	-	1.494	0.01%	5.966	-	5.966	0.02%
Pagarés de Empresas	0	-	0	0.00%	197.530	-	197.530	0.70%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	649.561	-	649.561	2.53%	1.606.650	-	1.606.650	5.66%
Pagarès Emitidos por Estados y Bcos Centrales	32.163	-	32.163	0.12%	0	-	0	0.00%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	944.626	-	944.626	3.68%	1.289.348	-	1.289.348	4.54%
Subtotal	9.020.369	-	9.020.369	35.15%	10.487.394	-	10.487.394	36.93%
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	0	-	0	0.00%	391.634	-	391.634	1.38%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	3.446.884	-	3.446.884	13.43%	1.859.643	-	1.859.643	6.55%
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	276.158	-	276.158	1.08%	375.887	-	375.887	1.32%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	6.227.866	-	6.227.866	24.27%	4.746.855	-	4.746.855	16.71%
Pagarés emitidos por Estados y banco centrales	46.942	-	46.942	0.18%	129.605	-	129.605	0.45%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	6.499.199	-	6.499.199	25.32%	10.352.786	-	10.352.786	36.45%
Subtotal	16.497.049	-	16.497.049	64.28%	17.856.410	-	17.856.410	62.86%
Total	25.517.418	-	25.517.418	99.43%	28.343.804	-	28.343.804	99.79%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	28.343.804	16.971.008
Intereses y Reajustes	1.742.075	1.109.693
Diferencia de Cambio	-	-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(385.574)	(116.179)
Compras	75.963.575	58.883.744
Ventas	(23.479.961)	(15.365.114)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(56.666.501)	(33.139.348)
Saldo Final	<u>25.517.418</u>	<u>28.343.804</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

El fondo es administrado por Principal Administradora General del Fondo S.A. La Sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

1,488%	para la Serie A	(IVA incluido)
1,100%	para la Serie B	(Exento de IVA)
0,850%	para la serie C	(Exento de IVA)
0,850%	para la serie PLAN1	(Exento de IVA)
0,750%	para la serie PLAN2	(Exento de IVA)
0,700%	para la serie PLAN3	(Exento de IVA)
0,650%	para la serie PLAN4	(Exento de IVA)
0,833%	para la serie E	(IVA incluido)
1,190%	para la serie F	(IVA incluido)
1,190%	para la serie G	(IVA incluido)
1,000%	para la serie I	(IVA incluido)

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$273.868 (M\$192.422 en el año 2011), adeudándose M\$2.883 (M\$1.670 en el año 2011) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2012

La administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora mantuvo cuotas de la(s) serie(s) que se detallan

Tenedor - Serie 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	0,066	4.021,909	2.741,867	8.185,167	2.707,457	1.286,066	2.217
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie PLAN2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,118	77,288	230,514	-	-	307,802	370
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	2,041	4.338,817	968,195	-	-	5.307,012	6.380

Tenedor - Serie B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,031	-	227,165	-	2,622	229,787	406
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2012 (continuación)

Tenedor - Serie 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	36,694	3.922.586,448	1.218.392,500	2.428.348,316	-	2.712.630,632	4.266.382
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie E	%	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	-	372,208	-	-	- 372,208	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie F	%	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	14,980	150.691,030	604.367,694	59.454,993	59,455	695.663,187	945.749
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2011

Tenedor - Serie 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	0,123	5.810,075	3.840,762	5.628,928	-	4.021,909	6.687
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	132,573	1,175	133,748	-	-	-

Tenedor - Serie APVC2	%	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	0,105	4.860,660	172,821	4.956,193	-	77,288	89,000
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	5,880	3.330,337	1.008,480	-	-	4.338,817	4.993,000

Tenedor - Serie 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	56,132	905.281,496	4.910.305,263	1.893.000,310	-	3.922.586,448	5.911.823
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2011 (continuación)

Tenedor - Serie E	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	0,163	0,163	-	-	-
Personas Relacionadas	0,041	368,939	3,268	-	-	372,208	497
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie F	%	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	-	-	5,836	5,836	-	-	-
Personas Relacionadas	2,814	89.397,995	125.474,081	64.181,046	-	150.691,030	196.981
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 9 – Cuotas en circulación

Durante el (los) ejercicio(s) terminado(s) el 31 de diciembre los número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron el siguiente:

2012	<u>Serie A</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN1</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN2</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN3</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie E</u>	<u>Serie F</u>	<u>Serie I</u>
Saldo al 1 de enero	3.264.483,0703	25.384,0575	73.784,4411	29.316,9959	180.582,6813	506.785,3558	6.988.170,5332	909.671,8142	5.354.779,0184	2.987.180,4744
Cuotas suscritas	3.122.184,7127	32.770,3069	239.359,4947	88.159,6071	85.418,1077	500.241,4033	4.650.950,9500	150.930,4545	3.766.691,5812	492.732,2670
Cuotas rescatadas	4.447.592,8591	9.128,8306	53.168,9754	4.494,2498	22.409,1580	261.001,8842	4.246.473,7708	195.219,1241	4.477.533,1017	2.456.879,3843
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	1.939.074,9239	49.025,5338	259.974,9604	112.982,3532	243.591,6310	746.024,8749	7.392.647,7124	865.383,1446	4.643.937,4979	1.023.033,3571

2011	<u>Serie A</u>	<u>Serie</u> <u>APVC1</u>	<u>Serie</u> <u>APVC2</u>	<u>Serie</u> <u>APVC3</u>	<u>Serie</u> <u>APVC4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie E</u>	<u>Serie F</u>	<u>Serie I</u>
Saldo al 1 de enero	3.231.377,0241	4.010,2433	19.942,5253	171.334,2319	19.581,3815	433.746,2163	3.703.817,9112	386.974,2659	4.004.528,4615	-
Cuotas suscritas	4.969.780,2413	25.593,3233	59.777,9337	23.719,0129	416.492,5887	291.303,1084	8.668.805,1621	836.888,8911	5.137.071,7166	2.987.180,4744
Cuotas rescatadas	4.958.183,7490	4.257,9891	6.087,7474	166.017,9085	255.956,6436	221.751,9145	5.412.054,6382	316.519,9042	3.810.796,7869	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	21.509,5539	38,4800	151,7295	281,6596	465,3547	3.487,9456	27.602,0981	2.328,5614	23.975,6272	-
Saldo al 31 de diciembre	3.264.483,0703	25.384,0575	73.784,4411	29.316,9959	180.582,6813	506.785,3558	6.988.170,5332	909.671,8142	5.354.779,0184	2.987.180,4744

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 10 – Rentabilidad del fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual

MES	RENTABILIDAD MENSUAL										
	Serie A	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4	Serie B	Serie C	Serie E	Serie F	Serie G	Serie I
ENERO	0,9530%	1,0080%	1,0160%	1,0210%	1,0250%	0,9860%	1,0080%	1,0090%	0,9790%	0,0000%	0,9950%
FEBRERO	-0,2890%	-0,2380%	-0,2300%	-0,2260%	-0,2220%	-0,2580%	-0,2380%	-0,2370%	-0,2650%	0,0000%	-0,2500%
MARZO	-0,1000%	-0,0460%	-0,0370%	-0,0330%	-0,0290%	-0,0670%	-0,0460%	-0,0440%	-0,0740%	0,0000%	-0,0580%
ABRIL	0,4180%	0,4710%	0,4790%	0,4830%	0,4880%	0,4500%	0,4710%	0,4720%	0,4430%	0,0000%	0,4590%
MAYO	0,7150%	0,7700%	0,7780%	0,7830%	0,7870%	0,7480%	0,7700%	0,7710%	0,7410%	0,0000%	0,7570%
JUNIO	0,0450%	0,0970%	0,1060%	0,1100%	0,1140%	0,0770%	0,0970%	0,0990%	0,0690%	0,1330%	0,0850%
JULIO	0,2430%	0,2970%	0,3050%	0,3100%	0,3140%	0,2760%	0,2970%	0,2980%	0,2680%	0,2680%	0,2840%
AGOSTO	0,4480%	0,5020%	0,5110%	0,5150%	0,5190%	0,4810%	0,5020%	0,5040%	0,4730%	0,4730%	0,4890%
SEPTIEMBRE	0,2990%	0,3510%	0,3600%	0,3640%	0,3680%	0,3310%	0,3510%	0,3530%	0,3230%	0,3230%	0,3390%
OCTUBRE	0,2760%	0,3300%	0,3390%	0,3430%	0,3470%	0,3090%	0,3300%	0,3310%	0,3010%	0,3010%	0,3170%
NOVIEMBRE	0,3900%	0,4420%	0,4510%	0,4550%	0,4590%	0,4220%	0,4420%	0,4440%	0,4140%	0,4140%	0,4300%
DICIEMBRE	0,2390%	0,2930%	0,3020%	0,3060%	0,3100%	0,2720%	0,2930%	0,2950%	0,2640%	0,0080%	0,2800%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	3,6920%	7,4800%	10,9310%
B	4,0950%	8,3170%	12,2290%
C	4,3570%	8,8610%	13,0750%
E	4,3740%	8,8980%	13,1320%
F	4,0020%	8,1220%	11,9260%
PLAN1	4,3570%	8,8610%	13,0750%
PLAN2	4,4610%	9,0790%	13,4150%
PLAN3	4,5140%	9,1880%	13,5850%
PLAN4	4,5660%	9,2980%	13,7560%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 10 – Rentabilidad del fondo (continuación)

c) Rentabilidad nominal real mensual Series APV

Año 2012	Serie B	Serie C	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4
Enero	0,4711%	0,4924%	0,4924%	0,5010%	0,5052%	0,5095%
Febrero	-0,4997%	-0,4800%	-0,4800%	-0,4721%	-0,4681%	-0,4641%
Marzo	-0,3804%	-0,3592%	-0,3592%	-0,3507%	-0,3465%	-0,3423%
Abril	0,1939%	0,2145%	0,2145%	0,2227%	0,2268%	0,2310%
Mayo	0,6165%	0,6379%	0,6379%	0,6464%	0,6507%	0,6550%
Junio	0,0478%	0,0684%	0,0683%	0,0766%	0,0807%	0,0848%
Julio	0,4896%	0,5110%	0,5109%	0,5194%	0,5237%	0,5280%
Agosto	0,5686%	0,5899%	0,5899%	0,5985%	0,6028%	0,6070%
Septiembre	0,1906%	0,2111%	0,2111%	0,2193%	0,2235%	0,2276%
Octubre	-0,3167%	-0,2955%	-0,2955%	-0,2871%	-0,2828%	-0,2786%
Noviembre	-0,2290%	-0,2085%	-0,2086%	-0,2003%	-0,1962%	-0,1921%
Diciembre	0,4487%	0,4701%	0,4701%	0,4786%	0,4828%	0,4871%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	1,6037%	1,7481%	2,9038%
Serie C	1,8588%	2,2587%	3,6792%
Serie PLAN1	1,8586%	2,2587%	3,6791%
Serie PLAN2	1,9608%	2,4637%	3,9909%
Serie PLAN3	2,0120%	2,5664%	4,1472%
Serie PLAN4	2,0633%	2,6694%	4,3039%

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 11 – Custodia de valores

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

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 - Custodia encargada por Sociedad Administradora	25.517.418	100,000	99,4295	0	0,000	0,000
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,000	0,000	0	0,000	0,000
Otros Entidades	0	0,000	0,000	0	0,000	0,000
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	25.517.418	100,000	99,4295	0	0,000	0,000

Nota 12 – Cambios Netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Al 31 de Diciembre de 2012 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(385.624)	(232.667)
Total	(385.624)	(232.667)

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 13 – Excesos de inversión.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 14 - Garantía

La sociedad administradora constituyó en beneficio del fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 artículo 226 LEY N° 18.045), las siguiente garantía

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2012 Hasta 10.01.2013

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo antes del 10 de enero de 2013.

Nota 15 – Información Estadística

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

a) Serie A

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.678,5980	29.997.050	6.971	678
FEBRERO	1.673,7506	27.931.614	6.627	660
MARZO	1.672,0834	26.155.644	6.281	614
ABRIL	1.679,0807	25.930.647	5.390	626
MAYO	1.691,0887	26.127.075	5.417	667
JUNIO	1.691,8489	24.124.616	5.215	658
JULIO	1.695,9524	24.668.936	5.144	631
AGOSTO	1.703,5478	24.911.339	4.763	584
SEPTIEMBRE	1.708,6380	25.281.249	4.416	580
OCTUBRE	1.713,3489	25.463.714	4.498	556
NOVIEMBRE	1.720,0254	25.462.736	3.909	550
DECIEMBRE	1.724,1332	25.663.842	3.972	558

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

b) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.712,4761	29.997.050	835	702
FEBRERO	1.708,0571	27.931.614	817	696
MARZO	1.706,9173	26.155.644	884	708
ABRIL	1.714,6060	25.930.647	881	717
MAYO	1.727,4365	26.127.075	970	732
JUNIO	1.728,7635	24.124.616	995	754
JULIO	1.733,5269	24.668.936	1.050	774
AGOSTO	1.741,8637	24.911.339	1.069	795
SEPTIEMBRE	1.747,6251	25.281.249	1.058	819
OCTUBRE	1.753,0205	25.463.714	1.127	841
NOVIEMBRE	1.760,4120	25.462.736	1.120	862
DICIEMBRE	1.765,1970	25.663.842	1.170	891

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

e) Serie C

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.522,3123	29.997.050	7.740	325
FEBRERO	1.518,6855	27.931.614	7.311	326
MARZO	1.517,9941	26.155.644	7.506	323
ABRIL	1.525,1456	25.930.647	6.972	326
MAYO	1.536,8845	26.127.075	7.384	337
JUNIO	1.538,3813	24.124.616	7.265	347
JULIO	1.542,9481	24.668.936	7.754	356
AGOSTO	1.550,6978	24.911.339	7.940	366
SEPTIEMBRE	1.556,1462	25.281.249	7.922	369
OCTUBRE	1.561,2821	25.463.714	8.180	370
NOVIEMBRE	1.568,1875	25.462.736	7.926	377
DICIEMBRE	1.572,7839	25.663.842	8.383	390

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

f) Serie E

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.348,6360	29.997.050	862	100
FEBRERO	1.345,4413	27.931.614	801	97
MARZO	1.344,8485	26.155.644	836	96
ABRIL	1.351,2029	25.930.647	808	101
MAYO	1.361,6226	26.127.075	834	100
JUNIO	1.362,9676	24.124.616	806	98
JULIO	1.367,0334	24.668.936	832	101
AGOSTO	1.373,9193	24.911.339	821	99
SEPTIEMBRE	1.378,7659	25.281.249	776	97
OCTUBRE	1.383,3365	25.463.714	801	97
NOVIEMBRE	1.389,4746	25.462.736	770	96
DICIEMBRE	1.393,5674	25.663.842	839	98

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

g) Serie F

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.319,9782	29.997.050	7.298	779
FEBRERO	1.316,4780	27.931.614	6.597	759
MARZO	1.315,4988	26.155.644	6.885	752
ABRIL	1.321,3270	25.930.647	6.422	732
MAYO	1.331,1126	26.127.075	5.943	740
JUNIO	1.332,0368	24.124.616	5.520	744
JULIO	1.335,6052	24.668.936	5.924	757
AGOSTO	1.341,9258	24.911.339	5.946	760
SEPTIEMBRE	1.346,2647	25.281.249	6.139	749
OCTUBRE	1.350,3179	25.463.714	6.450	753
NOVIEMBRE	1.355,9114	25.462.736	6.432	754
DICIEMBRE	1.359,4933	25.663.842	6.540	766

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

h) Serie PLAN 1

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.096,4474	29.997.050	23	23
FEBRERO	1.093,8351	27.931.614	24	23
MARZO	1.093,3373	26.155.644	27	22
ABRIL	1.098,4879	25.930.647	28	26
MAYO	1.106,9430	26.127.075	31	27
JUNIO	1.108,0208	24.124.616	32	27
JULIO	1.111,3099	24.668.936	34	25
AGOSTO	1.116,8915	24.911.339	35	27
SEPTIEMBRE	1.120,8158	25.281.249	37	26
OCTUBRE	1.124,5148	25.463.714	41	27
NOVIEMBRE	1.129,4882	25.462.736	39	27
DICIEMBRE	1.132,7987	25.663.842	40	25

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

i) Serie PLAN 2

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.162,5473	29.997.050	55	32
FEBRERO	1.159,8696	27.931.614	23	29
MARZO	1.159,4402	26.155.644	39	31
ABRIL	1.164,9981	25.930.647	48	32
MAYO	1.174,0645	26.127.075	55	32
JUNIO	1.175,3046	24.124.616	55	33
JULIO	1.178,8930	24.668.936	62	37
AGOSTO	1.184,9147	24.911.339	66	40
SEPTIEMBRE	1.189,1755	25.281.249	68	40
OCTUBRE	1.193,2016	25.463.714	79	41
NOVIEMBRE	1.198,5775	25.462.736	165	45
DICIEMBRE	1.202,1926	25.663.842	194	47

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

j) Serie PLAN 3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.096,3616	29.997.050	19	6
FEBRERO	1.093,8799	27.931.614	22	7
MARZO	1.093,5212	26.155.644	24	6
ABRIL	1.098,8082	25.930.647	24	6
MAYO	1.107,4069	26.127.075	27	7
JUNIO	1.108,6220	24.124.616	27	7
JULIO	1.112,0542	24.668.936	30	9
AGOSTO	1.117,7822	24.911.339	36	10
SEPTIEMBRE	1.121,8481	25.281.249	49	12
OCTUBRE	1.125,6942	25.463.714	68	13
NOVIEMBRE	1.130,8123	25.462.736	68	16
DICIEMBRE	1.134,2710	25.663.842	73	16

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

k) Serie PLAN 4

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.100,3997	29.997.050	111	21
FEBRERO	1.097,9529	27.931.614	105	22
MARZO	1.097,6396	26.155.644	109	20
ABRIL	1.102,9919	25.930.647	103	20
MAYO	1.111,6703	26.127.075	108	23
JUNIO	1.112,9362	24.124.616	119	24
JULIO	1.116,4295	24.668.936	126	28
AGOSTO	1.122,2276	24.911.339	134	30
SEPTIEMBRE	1.126,3559	25.281.249	132	31
OCTUBRE	1.130,2655	25.463.714	141	32
NOVIEMBRE	1.135,4514	25.462.736	142	32
DICIEMBRE	1.138,9730	25.663.842	151	34

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 15 – Información Estadística (continuación)

l) Serie I

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.023,8640	29.997.050	2.875	1
FEBRERO	1.021,3030	27.931.614	2.116	1
MARZO	1.020,7083	26.155.644	2.171	1
ABRIL	1.025,3903	25.930.647	2.105	1
MAYO	1.033,1510	26.127.075	2.188	1
JUNIO	1.034,0296	24.124.616	1.036	1
JULIO	1.036,9669	24.668.936	900	1
AGOSTO	1.042,0424	24.911.339	903	1
SEPTIEMBRE	1.045,5749	25.281.249	877	1
OCTUBRE	1.048,8920	25.463.714	910	1
NOVIEMBRE	1.053,4014	25.462.736	884	1
DICIEMBRE	1.056,3540	25.663.842	916	1

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

g) Serie G

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	29.997.050	-	-
FEBRERO	1.000,0000	27.931.614	-	-
MARZO	1.000,0000	26.155.644	-	-
ABRIL	1.000,0000	25.930.647	-	-
MAYO	1.000,0000	26.127.075	-	-
JUNIO	1.001,3280	24.124.616	-	1
JULIO	1.004,0101	24.668.936	-	1
AGOSTO	1.008,7616	24.911.339	-	1
SEPTIEMBRE	1.012,0232	25.281.249	-	1
OCTUBRE	1.015,0702	25.463.714	-	1
NOVIEMBRE	1.019,2748	25.462.736	-	1
DICIEMBRE	1.019,3614	25.663.842	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPÓSITO TOTAL.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 16 - Sanciones

Durante el ejercicio 2012 y 2011, el fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 17 – Distribución de beneficios a los partícipes.

Durante 2012 y 2011 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 18 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2012 y 2011 no se efectuaron Operaciones de Compra con Retroventa

Nota 19 - Hechos Relevantes

Durante el año 2012 y 2011 no han ocurrido hechos relevantes significativos que presentar.

Nota 20 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración, entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.