

*Estados Financieros*

***FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION***

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2012 y 2011*

Estados Financieros

**FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION**

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 - Efectivo y efectivo equivalente.....	11
2.4 - Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios .....	11
2.5 - Activos financieros .....	11
2.5.1 – Clasificación y Medición.....	11
a) Activos financieros a costo amortizado .....	11
b) Reconocimiento, baja y medición .....	11
c) Deterioro de valor de los activos financieros.....	13
2.6 – Cuotas en circulación.....	13
2.7 – Ingresos financieros .....	14
2.8 – Tributación .....	14
Nota 3 – Cambios contables .....	15
Nota 4 – Riesgo financiero .....	15
Nota 5 – Política de inversión del fondo.....	23
Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo.....	24
Nota 7 – Activos Financieros a costo amortizado.....	25
Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas .....	27
Nota 9 – Cuotas en circulación.....	32

Estados Financieros

**FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION**

31 de diciembre de 2012 y 2011

**Índice**

	Páginas
Nota 10 – Rentabilidad del fondo.....	33
Nota 11 – Custodia de valores.....	35
Nota 12 – Excesos de inversión.....	35
Nota 13 – Garantía .....	36
Nota 14 – Información estadística.....	36
Nota 15 – Sanciones.....	42
Nota 16 – Distribución de beneficios a los participes.....	42
Nota 17 – Operaciones de compra con retroventa .....	42
Nota 18 – Hechos relevantes .....	42
Nota 19 – Hechos Posteriores.....	42

\$ =Pesos Chilenos

M\$ = Miles de pesos chilenos

UF = Unidad de Fomento

## **Informe del Auditor Independiente**

A los señores Partícipes del  
Fondo Mutuo Principal Visión:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Visión, 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 instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2. 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 Visión 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 instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2.

### ***Énfasis en un asunto***

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



Rodrigo Vera D.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 28 de febrero de 2013

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	46.045	30.486
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	7	40.363.583	38.016.007
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		55.368	63.982
Otros activos		-	-
<b>Total activo</b>		<b>40.464.996</b>	<b>38.110.475</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	8	4.200	1.854
Otros documentos y cuentas por pagar		99	51
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>4.299</b>	<b>1.905</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>40.460.697</b>	<b>38.108.570</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### 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		2.475.467	1.983.604
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		(7.158)	(592.467)
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.		-	-
Resultado en Venta de Instrumentos Financieros		1.126	4.383
Otros			94
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		<u>2.469.435</u>	<u>1.395.614</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	8	(368.715)	(266.417)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(8.942)	(7.792)
Total Gastos de Operación		<u>(377.657)</u>	<u>(274.209)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>2.091.778</u>	<u>1.121.405</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la Operación después de impuesto		<u>2.091.778</u>	<u>1.121.405</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		<u>2.091.778</u>	<u>1.121.405</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		<u>2.091.778</u>	<u>1.121.405</u>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### 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

	Serie <u>100</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>Cash</u> M\$	Serie <u>E</u> M\$	Serie <u>F</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2012	10.578.653	0	1.370	893	40	287.377	10.690.850	12.429.594	206.493	3.774.068	139.232	38.108.570
Aporte de Cuotas	37.227.165	19.916	577.097	26.639	3.999	1.016.403	17.957.415	42.948.311	163.479	12.148.023	216	112.088.663
Rescate de Cuotas	(44.335.426)	(1.509)	(573.291)	(22.522)	(2.660)	(461.735)	(14.445.832)	(43.248.350)	(187.154)	(8.544.914)	(4.921)	(111.828.314)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(7.108.261)	18.407	3.806	4.117	1.339	554.668	3.511.583	(300.039)	(23.675)	3.603.109	(4.705)	260.349
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	496.985	388	3.510	221	16	21.983	678.283	630.733	11.133	241.409	7.117	2.091.778
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2012	<u>3.967.377</u>	<u>18.795</u>	<u>8.686</u>	<u>5.231</u>	<u>1.395</u>	<u>864.028</u>	<u>14.880.716</u>	<u>12.760.288</u>	<u>193.951</u>	<u>7.618.586</u>	<u>141.644</u>	<u>40.460.697</u>
	Serie <u>100</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>Cash</u> M\$	Serie <u>E</u> M\$	Serie <u>F</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2011	5.102.583	0	66	0	0	7.915	52.244	10.674.619	50.504	823.866	145.964	16.857.761
Aporte de Cuotas	48.398.735	90	271.304	99.529	40	419.000	19.359.591	38.244.596	879.264	12.214.405	712	119.887.266
Rescate de Cuotas	(43.318.769)	(91)	(271.210)	(99.644)	0	(143.187)	(8.915.192)	(36.891.404)	(732.444)	(9.373.565)	(12.356)	(99.757.862)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	5.079.966	(1)	94	(115)	40	275.813	10.444.399	1.353.192	146.820	2.840.840	(11.644)	20.129.404
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	396.104	1	1.210	1.008	0	3.649	194.207	401.783	9.169	109.362	4.912	1.121.405
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2011	<u>10.578.653</u>	<u>0</u>	<u>1.370</u>	<u>893</u>	<u>40</u>	<u>287.377</u>	<u>10.690.850</u>	<u>12.429.594</u>	<u>206.493</u>	<u>3.774.068</u>	<u>139.232</u>	<u>38.108.570</u>

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### Estado de Flujos de Efectivos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros	(193.153.628)	(159.182.934)
Venta/cobro de activos financieros	193.284.102	139.465.202
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		
Liquidación de instrumentos financieros derivados		
Dividendos recibidos		
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(375.264)	(273.241)
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>(244.790)</u>	<u>(19.990.973)</u>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	112.088.663	119.744.748
Rescate de cuotas en circulación	(111.828.314)	(99.757.862)
Otros		
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>260.349</u>	<u>19.986.886</u>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<u>15.559</u>	<u>(4.087)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>30.486</u>	<u>34.573</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<u>46.045</u>	<u>30.486</u>

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### **Nota 1 – Información General**

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

El objetivo del fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas con un horizonte de inversión de corto plazo, que deseen asumir un nivel de riesgo bajo. Este fondo mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales. El reglamento interno del fondo vigente al 31 de diciembre de 2012 fue depositado con fecha 15 de junio de 2012 en la Superintendencia de Valores y Seguros 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.

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### **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 del Fondo Mutuo Principal Visión, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), de acuerdo con el Oficio Circular N°592, que exceptuó a los Fondos Mutuos Tipo 1, de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según se detalla en Nota x. En consecuencia para todas las otras materias el Fondo ha adoptado y aplicado las NIIF.

La preparación de estados financieros en conformidad con las 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.

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 VISION

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 Visión 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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

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 los ejercicios terminados 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 comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

#### **2.3 Efectivo y efectivo equivalente**

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

#### **2.4 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

#### **2.5 Activos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación y Medición.**

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

##### **a) Activos financieros a costo amortizado**

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

##### **b) Reconocimiento, baja y medición**

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

#### **2.5 Activos financieros (continuación)**

##### **2.5.1 Clasificación y Medición (continuación)**

###### **b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)**

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

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

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

#### **2.5 Activos financieros (continuación)**

##### **2.5.1 Clasificación y Medición (continuación)**

###### **c) Deterioro de valor de activos financieros a Costo Amortizado**

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

#### **2.6 Cuotas en circulación**

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

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



## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

#### **2.6 Cuotas en circulación (continuación)**

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

#### **2.7 Ingresos y pérdidas de la operación**

Los principales ingresos reconocidos por el fondo son los siguientes:

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

#### **2.8 Tributación**

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

### **Nota 3 – Cambios Contables**

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### **Nota 4 - Riesgos Financieros**

#### **4.1 Gestión de riesgo financiero**

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

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

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

#### **Marco general de administración de los riesgos.**

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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;

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Pagarés emitidos por el Banco Central de Chile	-	-
Pagarés de Empresas	-	2,86
Bonos empresas	-	-
Depósitos a plazo	100,00	97,14
Letras hipotecarias	-	-
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Emisores extranjeros</b>	-	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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 Visión, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pagarés emitidos por el Banco Central de Chile	-	-
Pagarés de Empresas	-	1.086.103
Bonos empresas	-	-
Depósitos a plazo	40.363.583	36.929.904
Letras hipotecarias	-	-
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>40.363.583</u>	<u>38.016.007</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 VISION

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, Depósitos, Letras Hipotecarias	Banco BICE	4.226.905	10,47
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Banco Consorcio	4.198.630	10,40
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Banco Security	3.993.880	9,89
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Banco Penta	3.987.231	9,88
Bonos, Depósitos, Letras Hipotecarias	Corpbanca	3.967.493	9,83
Otros instrumentos	Ver comentario( * )	19.989.444	49,52
<b>Total inversiones financieras</b>		<b>40.363.583</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Corresponde a un total de 8 emisores.

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

##### Riesgo de mercado.

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

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 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 VISION

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:

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	100,00	100,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

##### Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	40.363.583	40.060.856	-0,75%



## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

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 VISION

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, depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web [www.principalfondosmutuos.cl](http://www.principalfondosmutuos.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile	0	100
1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	100
1.d) Contratos de productos que consten en facturas, según lo establecido en la NCG.N°191 del 29 de diciembre de 2005 con respecto a las condiciones y características de la inversión y los límites establecidos para este tipo de instrumentos	0	100
1.e) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	100
1.f) Instrumentos de Deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras que operen en el país.	0	100
1.g) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
<b>1.2 Emisores Extranjeros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.1 Emisores Nacionales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.2 Emisores Extranjeros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### c) 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 Tpitulo 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 VISION

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:

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	46.045	30.486
<b>Total efectivo</b>		<b>46.045</b>	<b>30.486</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	46.045	30.486
<b>Total efectivo</b>		<b>46.045</b>	<b>30.486</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

a) Composición de la cartera

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2012</u>				<u>Al 31 de Diciembre de 2011</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de Activos</u>
<b><u>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	40.363.583	-	40.363.583	99.74%	36.929.904	-	36.929.904	96.90%
Pagarés de Empresas	-	-	-		1.086.103	-	1.086.103	2.85%
<b>Subtotal</b>	<b>40.363.583</b>	<b>-</b>	<b>40.363.583</b>	<b>99.74%</b>	<b>38.016.007</b>	<b>-</b>	<b>38.016.007</b>	<b>99.75%</b>
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>40.363.583</b>	<b>-</b>	<b>40.363.583</b>	<b>99.74%</b>	<b>38.016.007</b>	<b>-</b>	<b>38.016.007</b>	<b>99.75%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado para el año 2012 se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	38.016.007	16.823.791
Intereses y Reajustes	2.475.467	2.119.604
Diferencia de Cambio	-	-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(7.252)	(449.950)
Compras	193.153.675	159.182.934
Ventas	(27.472.434)	(34.909.909)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(165.801.880)	(104.750.463)
Saldo Final	<u><u>40.363.583</u></u>	<u><u>38.016.007</u></u>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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:

0,595%	para la Serie 100	(IVA incluido)
1,131%	para la Serie Cash	(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)
1,000%	para la serie F	(IVA incluido)
1,000%	para la serie G	(IVA incluido)

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$368.715 (M\$266.417 en el año 2011), adeudándose M\$4.200 (M\$1.854 en el año 2011) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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

<b>Tenedor - Serie 100</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	15.247,274	31.329,080	46.576,354	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor - Serie CASH</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	709,495	709,495	-	-	-
Personas Relacionadas	0,279	237,106	2.395,850	1.152,653	-	1.480,303	35
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	4,151	0,022	4,173	-	-	-

<b>Tenedor - Serie PLAN2</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	60.329,963	60.329,963	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	154.474,870	154.474,870	-	-	-

<b>Tenedor - Serie B</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	69,308	109,492	12.257.933,289	5.219.097,924	-	7.038.944,858	7.410
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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 (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	-	10.188,494	65.798,624	75.987,118	-	-	-
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	-	-	115,786	115,786	-	-	-
Personas Relacionadas	0,820	11.404,867	55.115,850	37.063,518	-	29.457,199	30.932
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	0,024	1,530	0,008	-	-	1,538	0
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,024	1,530	0,008	-	-	1,538	0
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-



## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

### 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 2011

<b>Tenedor - Serie 100</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	15.247,274	31.329,080	46.576,354	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor - Serie CASH</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	709,495	709,495	-	-	-
Personas Relacionadas	0,279	237,106	2.395,850	1.152,653	-	1.480,303	34,665
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	4,151	0,022	4,173	-	-	-

<b>Tenedor - Serie APVC2</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	60.329,963	60.329,963	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	154.474,870	154.474,870	-	-	-

<b>Tenedor - Serie C</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	69,308	109,492	12.257.933,289	5.219.097,924	-	7.038.944,858	7.409.639
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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 2011

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	-	10.188,494	65.798,624	75.987,118	-	-	-
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	-	-	115,786	115,786	-	-	-
Personas Relacionadas	0,820	11.404,867	55.115,850	37.063,518	-	29.457,199	30.932
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,024	1,530	0,008	-	-	1,538	34
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 9 – Cuotas en circulación

Durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

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

<b>2012</b>	<u>Serie 100</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie E</u>	<u>Serie F</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	429.446,4175	-	1.299,9076	872,7311	39,7990	530.778,9382	274.380,6648	10.156.001,6360	196.484,6342	3.594.079,0278	6.379,5945
Cuotas suscritas	1.471.037,7850	19.367,8775	543.396,8008	25.712,3616	3.809,1521	1.785.150,7429	940.820,8040	16.697.957,2747	152.445,2960	11.296.318,9955	9,5915
Cuotas rescatadas	1.747.979,2619	1.457,3210	536.880,6290	21.616,1498	2.534,6319	1.797.187,9646	430.091,5103	13.434.135,8471	173.762,8245	7.992.484,6897	218,7163
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	152.504,9406	17.910,5565	7.816,0794	4.968,9429	1.314,3192	518.741,7165	785.109,9584	13.419.823,0648	175.167,1057	6.897.913,3336	6.170,4697

<b>2011</b>	<u>Serie 100</u>	<u>Serie APVC1</u>	<u>Serie APVC2</u>	<u>Serie APVC3</u>	<u>Serie APVC4</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie E</u>	<u>Serie F</u>	<u>Serie G</u>
Saldo al 1 de enero	215.422,4533	-	65,2056	-	-	471.526,0961	7.819,2506	51.482,7607	49.857,9991	812.639,8154	6.927,2929
Cuotas suscritas	2.008.691,5056	90,0000	265.019,3048	98.673,9482	39,7990	1.661.782,3033	404.996,3895	18.701.732,3476	854.751,2566	11.839.273,0722	-
Cuotas rescatadas	1.797.221,8114	90,0000	263.785,3928	97.801,2171	-	1.605.307,0212	138.609,3553	8.604.692,1623	709.154,8615	9.065.596,2698	581,0884
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	2.554,2700	-	0,7900	-	-	2.777,5600	174,3800	7.478,6900	1.030,2400	7.762,4100	33,3900
Saldo al 31 de diciembre	429.446,4175	-	1.299,9076	872,7311	39,7990	530.778,9382	274.380,6648	10.156.001,6360	196.484,6342	3.594.079,0278	6.379,5945

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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 100	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4	Serie CASH	Serie B	Serie C	Serie E	Serie F	Serie G
ENERO	-1,8590%	-1,4800%	-1,4630%	-1,4460%	-1,4300%	-1,5090%	-1,4800%	-1,5410%	-1,6400%	-1,6400%	-1,6400%
FEBRERO	1,6450%	2,0120%	2,0290%	2,0450%	2,0610%	1,9840%	2,0120%	1,9530%	1,8570%	1,8570%	1,8570%
MARZO	4,0640%	4,4660%	4,4840%	4,5020%	4,5200%	4,4350%	4,4660%	4,4020%	4,2960%	4,2960%	4,2960%
ABRIL	-1,6660%	-1,2980%	-1,2820%	-1,2660%	-1,2490%	-1,3270%	-1,2980%	-1,3570%	-1,4540%	-1,4540%	-1,4540%
MAYO	-0,3580%	0,0270%	0,0440%	0,0610%	0,0780%	-0,0020%	0,0270%	-0,0350%	-0,1360%	-0,1360%	-0,1360%
JUNIO	-1,1380%	-0,7690%	-0,7530%	-0,7360%	-0,7200%	-0,7970%	-0,7690%	-0,8280%	-0,9250%	-0,9250%	-0,9250%
JULIO	-2,2050%	-1,8270%	-1,8100%	-1,7940%	-1,7770%	-1,8560%	-1,8270%	-1,8880%	-1,9870%	-1,9870%	-1,9870%
AGOSTO	1,2340%	1,6250%	1,6420%	1,6590%	1,6770%	1,5950%	1,6250%	1,5620%	1,4590%	1,4590%	1,4590%
SEPTIEMBRE	0,4250%	0,8000%	0,8170%	0,8340%	0,8500%	0,7710%	0,8000%	0,7400%	0,6410%	0,6410%	0,6410%
OCTUBRE	-0,9600%	-0,5770%	-0,5600%	-0,5430%	-0,5260%	-0,6070%	-0,5770%	-0,6390%	-0,7390%	-0,7390%	-0,7390%
NOVIEMBRE	0,2510%	0,6260%	0,6420%	0,6590%	0,6750%	0,5970%	0,6260%	0,5650%	0,4670%	0,4670%	0,4670%
DICIEMBRE	-1,0440%	-0,6610%	-0,6450%	-0,6280%	-0,6110%	-0,6910%	-0,6610%	-0,7230%	-0,8230%	-0,8230%	-0,8230%

#### b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
100	5,6080%	9,8300%	11,9840%
CASH	5,0430%	8,6580%	10,1980%
B	5,0750%	8,7250%	
C	5,3390%	9,2700%	
E	5,3570%	9,3080%	
F	5,1800%	8,9430%	
G	5,1800%	8,9430%	10,6310%
PLAN1	3,9970%	4,9390%	
PLAN2	5,4440%	9,4890%	
PLAN3	2,8790%	5,2680%	
PLAN4	5,5500%	6,1840%	

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 10 – Rentabilidad del fondo (continuación)

#### a) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2012	Serie B	Serie C	Serie PLAN1	Serie PLAN2	Serie PLAN3	Serie PLAN4
Enero	0,0803%	0,1015%	-	0,1100%	-	-
Febrero	0,1353%	0,1551%	-	0,1631%	-	-
Marzo	0,0920%	0,1132%	-	0,1217%	-	-
Abril	0,1541%	0,1747%	-	0,1829%	-	-
Mayo	0,2704%	0,2917%	-	0,3002%	-0,1308%	-
Junio	0,3472%	0,3678%	-	0,3761%	-0,0290%	-
Julio	0,6141%	0,6355%	-	0,6440%	0,2845%	-
Agosto	0,5038%	0,5251%	-	0,5336%	0,5379%	-
Septiembre	0,2479%	0,2685%	-	0,2768%	0,2809%	-
Octubre	-0,2481%	-0,2270%	-0,2270%	-0,2185%	-0,2143%	-
Noviembre	-0,1930%	-0,1725%	-0,1725%	-0,1643%	-0,1602%	-
Diciembre	0,5304%	0,5517%	0,5517%	0,5602%	0,5645%	0,5688%

#### b) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	2,5598%	2,1308%	-
Serie C	2,8172%	2,6436%	-
Serie PLAN1	1,5081%	-1,4256%	-
Serie PLAN2	2,9204%	2,8493%	-
Serie PLAN3	0,4165%	-1,1162%	-
Serie PLAN4	3,0238%	-0,2552%	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

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:

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodia (Miles)</b> <b>(1)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b> <b>(2)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b> <b>(3)</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b> <b>(4)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros</b> <b>(5)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b> <b>(6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	40.363.583	100,0000	99,4983	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	40.363.583	100,0000	99,4983	-	-	-

### Nota 12 – Excesos de inversión.

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 13 - Garantía

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de seguros de Crédito Continental	Banco Santander	14.000,00	Desde 10.01.2012 Hasta 10.01.2013

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

### Nota 14 – Información Estadística

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

#### a) Serie 100

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	24.790,0638	40.132.918	5.260	63
FEBRERO	24.893,8798	43.467.965	4.823	66
MARZO	25.005,9439	34.359.623	5.197	62
ABRIL	25.119,0312	36.738.000	4.767	62
MAYO	25.230,7543	40.061.524	4.491	70
JUNIO	25.336,2089	38.047.660	4.535	61
JULIO	25.448,4114	39.966.198	4.404	61
AGOSTO	25.565,2768	42.185.965	4.252	62
SEPTIEMBRE	25.675,1799	43.614.473	5.321	60
OCTUBRE	25.783,2085	43.479.218	4.966	62
NOVIEMBRE	25.912,0368	43.202.484	3.486	57
DICIEMBRE	26.014,7422	40.464.996	2.593	56

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### b) Serie Cash

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	23.556,0228	40.132.918	11.728	5.821
FEBRERO	23.644,6082	43.467.965	11.072	5.766
MARZO	23.740,2480	34.359.623	12.356	5.762
ABRIL	23.837,1175	36.738.000	11.585	5.790
MAYO	23.932,2516	40.061.524	12.244	5.867
JUNIO	24.021,7039	38.047.660	12.322	5.821
JULIO	24.117,1136	39.966.198	12.276	5.772
AGOSTO	24.216,8488	42.185.965	12.289	5.749
SEPTIEMBRE	24.310,2527	43.614.473	11.803	5.692
OCTUBRE	24.401,4375	43.479.218	12.075	5.847
NOVIEMBRE	24.512,5700	43.202.484	12.962	5.988
DICIEMBRE	24.598,5380	40.464.996	12.652	6.048

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

#### c) Serie G:

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	21.955,9541	40.132.918	119	592
FEBRERO	22.040,8086	43.467.965	111	590
MARZO	22.132,4151	34.359.623	119	587
ABRIL	22.225,1085	36.738.000	116	586
MAYO	22.316,2834	40.061.524	120	586
JUNIO	22.402,0994	38.047.660	116	586
JULIO	22.493,5704	39.966.198	120	587
AGOSTO	22.589,0958	42.185.965	121	586
SEPTIEMBRE	22.678,6548	43.614.473	116	585
OCTUBRE	22.766,2438	43.479.218	119	582
NOVIEMBRE	22.872,3831	43.202.484	116	583
DICIEMBRE	22.955,1434	40.464.996	120	581

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### d) Serie PLAN1

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.009,0488	40.132.918	0	0
FEBRERO	1.009,0488	43.467.965	0	0
MARZO	1.010,6320	34.359.623	0	1
ABRIL	1.014,9899	36.738.000	1	1
MAYO	1.019,2838	40.061.524	1	1
JUNIO	1.023,3296	38.047.660	1	1
JULIO	1.027,6389	39.966.198	1	1
AGOSTO	1.032,1343	42.185.965	8	2
SEPTIEMBRE	1.036,3540	43.614.473	14	1
OCTUBRE	1.040,4890	43.479.218	13	1
NOVIEMBRE	1.045,4686	43.202.484	13	1
DICIEMBRE	1.049,3850	40.464.996	14	1

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

#### e) Serie PLAN2

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.060,4746	40.132.918	1	10
FEBRERO	1.064,7845	43.467.965	250	12
MARZO	1.069,4371	34.359.623	219	11
ABRIL	1.074,1366	36.738.000	1	13
MAYO	1.078,7722	40.061.524	1	11
JUNIO	1.083,1430	38.047.660	1	12
JULIO	1.087,7965	39.966.198	4	12
AGOSTO	1.092,6481	42.185.965	5	13
SEPTIEMBRE	1.097,2057	43.614.473	5	14
OCTUBRE	1.101,6772	43.479.218	5	14
NOVIEMBRE	1.107,0408	43.202.484	5	16
DICIEMBRE	1.111,2821	40.464.996	5	15

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 3

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.029,4864	40.132.918	1	0
FEBRERO	1.029,4864	43.467.965	0	0
MARZO	1.029,4864	34.359.623	0	0
ABRIL	1.029,4864	36.738.000	0	0
MAYO	1.029,4864	40.061.524	0	0
JUNIO	1.029,4864	38.047.660	0	0
JULIO	1.030,2159	39.966.198	0	1
AGOSTO	1.034,8548	42.185.965	2	2
SEPTIEMBRE	1.039,2138	43.614.473	12	2
OCTUBRE	1.043,4932	43.479.218	8	1
NOVIEMBRE	1.048,6166	43.202.484	3	3
DICIEMBRE	1.052,6790	40.464.996	5	2

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

#### g) Serie PLAN 4

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.012,3668	40.132.918	0	2
FEBRERO	1.016,5619	43.467.965	0	1
MARZO	1.021,0906	34.359.623	0	1
ABRIL	1.025,6621	36.738.000	0	1
MAYO	1.030,1761	40.061.524	0	1
JUNIO	1.034,4352	38.047.660	0	1
JULIO	1.038,9677	39.966.198	0	2
AGOSTO	1.043,6902	42.185.965	0	3
SEPTIEMBRE	1.048,1297	43.614.473	0	2
OCTUBRE	1.052,4908	43.479.218	0	4
NOVIEMBRE	1.057,7019	43.202.484	0	5
DICIEMBRE	1.061,8447	40.464.996	1	4

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### h) Serie B

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.053,5826	40.132.918	301	100
FEBRERO	1.057,5703	43.467.965	258	96
MARZO	1.061,8754	34.359.623	239	100
ABRIL	1.066,2348	36.738.000	262	111
MAYO	1.070,5179	40.061.524	299	117
JUNIO	1.074,5461	38.047.660	334	128
JULIO	1.078,8420	39.966.198	431	141
AGOSTO	1.083,3317	42.185.965	480	153
SEPTIEMBRE	1.087,5374	43.614.473	490	169
OCTUBRE	1.091,6452	43.479.218	558	181
NOVIEMBRE	1.096,6443	43.202.484	605	213
DICIEMBRE	1.100,5188	40.464.996	724	251

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

#### i) Serie C

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.059,1358	40.132.918	7.935	119
FEBRERO	1.063,3556	43.467.965	9.256	122
MARZO	1.067,9113	34.359.623	7.754	112
ABRIL	1.072,5159	36.738.000	7.291	119
MAYO	1.077,0529	40.061.524	8.343	127
JUNIO	1.081,3279	38.047.660	8.421	137
JULIO	1.085,8814	39.966.198	9.329	145
AGOSTO	1.090,6317	42.185.965	10.251	158
SEPTIEMBRE	1.095,0908	43.614.473	10.338	168
OCTUBRE	1.099,4603	43.479.218	10.710	177
NOVIEMBRE	1.104,7222	43.202.484	11.045	192
DICIEMBRE	1.108,8608	40.464.996	11.275	206

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### Nota 14 – Información Estadística (continuación)

#### j) Serie E

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.057,4146	40.132.918	144	27
FEBRERO	1.061,6422	43.467.965	175	29
MARZO	1.066,2059	34.359.623	168	27
ABRIL	1.070,8184	36.738.000	145	28
MAYO	1.075,3638	40.061.524	143	28
JUNIO	1.079,6475	38.047.660	148	33
JULIO	1.084,2097	39.966.198	152	35
AGOSTO	1.088,9689	42.185.965	154	37
SEPTIEMBRE	1.093,4364	43.614.473	151	41
OCTUBRE	1.097,8149	43.479.218	136	43
NOVIEMBRE	1.103,0845	43.202.484	132	42
DICIEMBRE	1.107,2328	40.464.996	137	43

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

#### k) Serie F

Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.056,4014	40.132.918	2.867	258
FEBRERO	1.060,4841	43.467.965	4.537	283
MARZO	1.064,8917	34.359.623	3.722	248
ABRIL	1.069,3516	36.738.000	2.702	265
MAYO	1.073,7385	40.061.524	3.126	280
JUNIO	1.077,8676	38.047.660	3.375	292
JULIO	1.082,2686	39.966.198	3.388	293
AGOSTO	1.086,8646	42.185.965	4.242	324
SEPTIEMBRE	1.091,1739	43.614.473	4.601	337
OCTUBRE	1.095,3880	43.479.218	4.850	346
NOVIEMBRE	1.100,4950	43.202.484	5.146	375
DICIEMBRE	1.104,4770	40.464.996	6.024	406

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

### **Nota 15 - 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 16 – Distribución de beneficios a los partícipes.**

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

### **Nota 17 - Operaciones de compra con retroventa**

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

### **Nota 18 - Hechos Relevantes**

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

### **Nota 19 - 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.