

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal Visión Money Market

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Visión Money Market (ex Fondo Mutuo Principal Visión), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de Principal Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

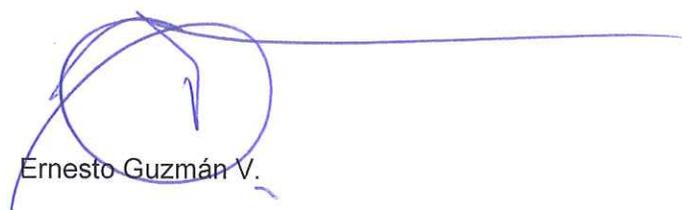
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Visión Money Market (ex Fondo Mutuo Principal Visión) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en nota 2.

### **Énfasis en un asunto**

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



Ernesto Guzmán V.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2017

Estados Financieros

**FONDOS MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET**

31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET**

31 de diciembre de 2016 y 2015

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	294.008	62.974
Activos financieros a costo amortizado	7	95.791.158	73.800.781
<b>Total activo</b>		<b>96.085.166</b>	<b>73.863.755</b>
<b>Pasivo</b>			
Remuneraciones Sociedad Administradora	8	5.474	3.875
Otros documentos y cuentas por pagar		301	206
Otros pasivos		-	1
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>5.775</b>	<b>4.082</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>96.079.391</b>	<b>73.859.673</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	3.330.586	2.377.609
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(23.907)	26.142
Resultado en venta de instrumentos financieros		2.772	(1.400)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>3.309.451</b>	<b>2.402.351</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	8	(778.617)	(619.403)
Otros gastos de operación		(30.850)	(32.016)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(809.467)</b>	<b>(651.419)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>2.499.984</b>	<b>1.750.932</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>2.499.984</b>	<b>1.750.932</b>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		2.499.984	1.750.932
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.</b>		<b>2.499.984</b>	<b>1.750.932</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

### Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

<b>2016</b>	<u>Serie 100 M\$</u>	<u>Serie PLAN1 M\$</u>	<u>Serie PLAN2 M\$</u>	<u>Serie PLAN3 M\$</u>	<u>Serie PLAN4 M\$</u>	<u>Serie B M\$</u>	<u>Serie C M\$</u>	<u>Serie Cash M\$</u>	<u>Serie LP3 M\$</u>	<u>Serie LP180 M\$</u>	<u>Serie G M\$</u>	<u>Serie LPI M\$</u>	<b>Total General M\$</b>
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2016	10.852.014	484.951	168.929	45.163	699.740	1.775.660	12.244.746	26.074.314	1.539.400	18.467.458	1.507.298	-	73.859.673
Aporte de Cuotas	72.548.731	17.061	57.034	300.534	1.010.870	2.522.923	22.054.811	54.446.151	4.321.722	50.224.258	28.237.560	1.002.780	236.744.435
Rescate de Cuotas	(77.586.047)	(507.532)	(51.665)	(241.580)	(527.152)	(1.471.879)	(19.030.606)	(54.293.744)	(4.102.542)	(44.699.902)	(14.512.052)	-	(217.024.701)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(5.037.316)	(490.471)	5.369	58.954	483.718	1.051.044	3.024.205	152.407	219.180	5.524.356	13.725.508	1.002.780	19.719.734
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	384.385	9.262	6.376	3.209	25.922	64.331	367.615	938.130	58.051	559.925	81.627	1.151	2.499.984
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2016	6.199.083	3.742	180.674	107.326	1.209.380	2.891.035	15.636.566	27.164.851	1.816.631	24.551.739	15.314.433	1.003.931	96.079.391
<b>2015</b>	<u>Serie 100 M\$</u>	<u>Serie PLAN1 M\$</u>	<u>Serie PLAN2 M\$</u>	<u>Serie PLAN3 M\$</u>	<u>Serie PLAN4 M\$</u>	<u>Serie B M\$</u>	<u>Serie C M\$</u>	<u>Serie Cash M\$</u>	<u>Serie LP3 M\$</u>	<u>Serie LP180 M\$</u>	<u>Serie G M\$</u>	<u>Serie M M\$</u>	<b>Total General M\$</b>
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de enero de 2015	4.821.305	489.710	485.910	295.973	405.153	1.528.836	14.823.563	22.767.196	2.705.113	25.951.547	830.678	-	75.104.984
Aporte de Cuotas	68.471.069	30.703	397.503	27.390	639.206	1.280.533	12.778.855	49.846.729	2.063.706	27.394.173	3.864.369	-	166.794.236
Rescate de Cuotas	(62.669.512)	(49.498)	(722.897)	(280.322)	(357.615)	(1.071.143)	(15.624.686)	(47.183.756)	(3.301.089)	(35.318.914)	(3.211.047)	-	(169.790.479)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	5.801.557	(18.795)	(325.394)	(252.932)	281.591	209.390	(2.845.831)	2.662.973	(1.237.383)	(7.924.741)	653.322	-	(2.996.243)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	229.152	14.036	8.413	2.122	12.996	37.434	267.014	644.145	71.670	440.652	23.298	-	1.750.932
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2015	10.852.014	484.951	168.929	45.163	699.740	1.775.660	12.244.746	26.074.314	1.539.400	18.467.458	1.507.298	-	73.859.673

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros	(341.755.811)	(280.866.289)
Venta/cobro de activos financieros	323.074.749	284.301.577
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	(877.264)	(702.743)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(19.558.326)</b>	<b>2.732.545</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	236.732.069	166.606.987
Rescate de cuotas en circulación	(216.942.711)	(169.577.403)
Otros	2	80.371
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>19.789.360</b>	<b>(2.890.045)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>231.034</b>	<b>(157.500)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	62.974	220.474
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>294.008</b>	<b>62.974</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 – Información general .....	6
Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables .....	7
Nota 3 – Cambios contables .....	16
Nota 4 - Riesgos financieros .....	17
Nota 5 – Política de inversión del Fondo.....	25
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	26
Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado .....	27
Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 9 – Cuotas en circulación .....	34
Nota 10 – Rentabilidad del Fondo.....	35
Nota 11 - Custodia de valores .....	37
Nota 12 – Excesos de inversión .....	38
Nota 13 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficios de Fondo ....	38
Nota 14 – Información estadística.....	38
Nota 15 - Sanciones.....	50
Nota 16 – Distribución de beneficios a los partícipes .....	50
Nota 17 - Operaciones de compra con retroventa .....	50
Nota 18 - Hechos relevantes .....	50
Nota 19 - Hechos posteriores .....	50

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 1 – Información general**

El Fondo Mutuo Principal Visión Money Market es clasificado como un Fondo Mutuo de deuda nacional inferior a 90 días, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile este Fondo se define como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días nacional. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones 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.

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

El Fondo Mutuo Principal Vision Money Market inicio sus operaciones con fecha 04 de noviembre del 1980. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables**

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N°1.997 de 2010.

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

Los estados financieros comparativos han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 607 del 27 de febrero del 2017.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### b) Moneda funcional y de presentación

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

#### c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

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

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

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

#### d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

### 2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

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

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

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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

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

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

### IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

#### **IFRIC Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas**

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

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

#### **IFRS 16 “Arrendamientos”**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

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

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

#### **IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”**

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

#### **IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

#### **IAS 12 “Impuesto a las ganancias”**

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

#### **IFRS 2 “Pagos basados en acciones”**

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

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

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

#### **IFRS 4 “Contratos de seguros”**

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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

#### **IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”**

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

#### **IAS 40 “Propiedades de inversión”**

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

### **2.4 Efectivo y efectivo equivalente**

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

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

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

### **2.6 Activos financieros**

#### **2.6.1 Clasificación y medición**

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

### **2.6 Activos financieros (continuación)**

#### **2.6.1 Clasificación y medición (continuación)**

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

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

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de su Circular N° 1.990 del 28 de octubre de 2010 estableció políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de Fondos tanto a nivel de cartera como a nivel de instrumentos.

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

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

##### **c) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado**

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

### 2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 14 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

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

### 2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

## Nota 3 – Cambios contables

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 4 - Riesgos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de crédito (continuación)

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

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los rating internos elaborados para los emisores existentes en la cartera de inversiones, así como para aquellos en los que se pretende invertir. De esta forma el Portfolio Manager se asegura no solo de cumplir con lo establecido en la política de inversiones del Fondo, sino que también de mantener una baja exposición al riesgo de crédito, mediante la selección de instrumentos financieros con una adecuada clasificación de riesgo.

La distribución de los instrumentos con clasificación de riesgo, es la siguiente:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA-AA o N-1	98,01	100,00
A o N-2	1,99	-
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Depósitos a plazo	88,80	97,71
Pagarés de empresas	11,20	2,29
<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 MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

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

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagarés de Empresas	10.725.227	1.688.613
Depósitos a plazo	85.065.931	72.112.168
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b><u>95.791.158</u></b>	<b><u>73.800.781</u></b>

### a) Riesgo de liquidez

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## Nota 4 – Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de liquidez

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

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

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Depósitos a plazo en pesos (DFP) y en UF (DPR)	Banco Itau CorpBanca	14.863.479	15,52
Depósitos a plazo en pesos (DFP)	BANCO RIPLEY	13.346.264	13,93
Depósitos a plazo en pesos (DFP)	BANCO SCOTIABANK SUD AMERICANO	10.869.185	11,35
Depósitos a plazo en pesos (DFP)	BANCO CREDITO E INVERSIONES	10.671.718	11,14
Depósitos a plazo en pesos (DFP) y en UF (DPR)	BANCO SANTANDER	10.618.173	11,08
Depósitos y Pagarés de Empresas	(*) Ver Comentario	35.422.339	36,98
<b>Total inversiones financieras</b>		<b>95.791.158</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Corresponde a un total de 11 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.

### c) Riesgo de mercado

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)**

### **c) Riesgo de mercado (continuación)**

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2016, el Fondo no efectuó contratos de derivados, debido a que no fue necesario para la mitigación de este riesgo.

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### c) Riesgo de mercado (continuación)

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

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</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 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:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	95.791.158	95.595.149	-0,20%

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)**

### **d) Riesgo de capital**

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 5 – Política de inversión del Fondo

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

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

### Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## 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>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	294.008	62.974
<b>Total efectivo</b>		<b>294.008</b>	<b>62.974</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo	\$ Chilenos	294.008	62.974
<b>Total efectivo</b>		<b>294.008</b>	<b>62.974</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado

El saldo de la cartera al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
<b>i) <u>Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	85.065.931	-	85.065.931	88,54%	72.112.168	-	72.112.168	97,63%
Pagarés de Empresas	10.725.227	-	10.725.227	11,16%	1.688.613	-	1.688.613	2,29%
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>95.791.158</b>	<b>-</b>	<b>95.791.158</b>	<b>99,70%</b>	<b>73.800.781</b>	<b>-</b>	<b>73.800.781</b>	<b>99,92%</b>
<b>ii) <u>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>95.791.158</b>	<b>-</b>	<b>95.791.158</b>	<b>99,70%</b>	<b>73.800.781</b>	<b>-</b>	<b>73.800.781</b>	<b>99,92%</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado para el año 2016 y 2015 se resume como sigue:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	M\$	M\$
Saldo de inicio	73.800.781	74.833.705
Intereses y reajustes	3.330.586	2.377.609
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(23.907)	26.142
Compras	341.755.811	280.866.294
Ventas	(73.200.959)	(31.309.150)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(249.871.154)	(252.993.819)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>95.791.158</u></b>	<b><u>73.800.781</u></b>

### 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 Fondos S.A. La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

0,5950%	para la Serie 100	IVA incluido
1,1305%	para la Serie Cash	IVA incluido
1,1000%	para la Serie B	Exento de IVA
0,8500%	para la serie C	Exento de IVA
0,8500%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
0,7500%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
0,7000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,6500%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
0,8330%	para la serie LP3	IVA incluido
1,0000%	para la serie LP180	IVA incluido
1,4042%	para la serie G	IVA incluido
0,5500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,4000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 8 – Transacciones con partes relacionadas (continuación)**

### a) Remuneración por administración (continuación)

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$778.617 (M\$619.403 en el año 2015) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$5.474 (M\$3.875 en el año 2015) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones sociedad administradora” en el estado de situación financiera.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### 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 2016

<b>Tenedor 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	-	-	13.780,4835	13.780,4835	-	-	-
Personas Relacionadas	15,129	123.149,8268	7.141,0974	99.431,3778	-	30.859,5465	937.829.429
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	4.080,6271	4.080,6271	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor 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	-	-	133,1646	133,1646	-	-	-
Personas Relacionadas	0,008	91,2230	-	15,5144	-	75,7085	2.129.412
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	0	0
Personal clave de la administración	0,067	642,9277	-	-	-	642,9277	18.083.273

<b>Tenedor 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	36,970	4.019.962,7519	7.690.970,4738	7.202.397,4866	-	4.508.535,7392	5.780.879.240
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor Plan 4</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	10,644	-	250.738,8744	146.739,9319	-	103.998,9426	128.720.739

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### 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 2016 (continuación)

Tenedor PLAN LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	0,0001	-	-	-	0,0001	0
Personas Relacionadas	62,621	8.012.460,0168	30.399.844,5496	26.301.643,8472	-	12.110.660,7193	15.374.430,496
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	107,2411	-	107,2411	-	-	-

Tenedor G	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1,5380	-	-	-	1,5380	40,342
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 8 – Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2015

<b>Tenedor 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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	33,271	-	-	29.291,8594	152.441,6862	123.149,8268	3.610.588
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	24.225,4437	24.225,4437	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	5.576,1644	5.576,1644	-	-	-

<b>Tenedor 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	-	-	47,9612	47,9612	-	-	-
Personas Relacionadas	0,010	209,7439	4,6461	123,1670	-	91,2230	2.489
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,067	642,7392	0,3765	0,1880	-	642,9277	17.540

<b>Tenedor 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	-	652,4666	124,3372	776,8038	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor 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	40,715	4.866.338,8338	5.215.828,8332	6.062.204,9151	-	4.019.962,7519	4.985.410
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 8 – Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

<b>Tenedor 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	18.149,8644	-	18.149,8644	-	-	-

<b>Tenedor LP180</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	53,354	11.710.324,6572	13.871.445,5762	17.569.310,2166	-	8.012.460,0168	9.853.049
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,001	107,2411	-	-	-	107,2411	132

<b>Tenedor G</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	0,003	-	-	-	1,5380	1,5380	39
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 9 – Cuotas en circulación

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

	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>	<u>Serie</u>								
<b>2016</b>	<u>Serie 100</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie Cash</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>
Saldo al 1 de enero	370.140,1734	413.199,6698	135.511,1633	38.188,4254	585.690,4087	1.453.508,1735	9.873.495,2861	955.776,0314	1.242.477,9210	15.017.662,6126	59.152,5672	-
Cuotas suscritas	2.437.135,8555	14.259,3130	44.895,9455	247.157,2988	822.968,6710	2.027.253,4367	17.384.189,9826	1.968.172,7228	3.395.908,6305	39.842.069,3023	1.084.378,5461	1.002.766,3909
Cuotas rescatadas	2.603.293,4308	424.375,5440	40.367,4347	197.702,1921	431.549,7414	1.186.092,5104	15.062.651,6598	1.958.137,0411	3.220.471,3600	35.519.973,3679	559.689,8394	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	203.982,5981	3.083,4388	140.039,6741	87.643,5321	977.109,3383	2.294.669,0998	12.195.033,6089	965.811,7131	1.417.915,1915	19.339.758,5470	583.841,2739	1.002.766,3909

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

#### Nota 10 – Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

	Serie 100	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie Cash
Enero	0,3021%	0,2804%	0,2889%	0,2932%	0,2975%	0,2591%	0,2804%	0,2819%	0,2677%	0,2591%	0,2565%
Febrero	0,3181%	0,2978%	0,3057%	0,3097%	0,3137%	0,2778%	0,2978%	0,2991%	0,2858%	0,2778%	0,2754%
Marzo	0,3369%	0,3152%	0,3237%	0,3279%	0,3322%	0,2939%	0,3151%	0,3166%	0,3024%	0,2938%	0,2912%
Abril	0,3350%	0,3139%	0,3222%	0,3263%	0,3304%	0,2933%	0,3139%	0,3153%	0,3016%	0,2933%	0,2908%
Mayo	0,3244%	0,3027%	0,3112%	0,3155%	0,3197%	0,2814%	0,3027%	0,3041%	0,2899%	0,2707%	0,2788%
Junio	0,2979%	0,2768%	0,2851%	0,2892%	0,2933%	0,2562%	0,2768%	0,2782%	0,2645%	0,2315%	0,2537%
Julio	0,3023%	0,2806%	0,2891%	0,2934%	0,2976%	0,2593%	0,2806%	0,2821%	0,2679%	0,2338%	0,2567%
Agosto	0,2900%	0,2683%	0,2768%	0,2810%	0,2853%	0,2470%	0,2683%	0,2697%	0,2555%	0,2214%	0,2444%
Septiembre	0,2675%	0,2465%	0,2547%	0,2588%	0,2629%	0,2259%	0,2465%	0,2479%	0,2341%	0,2012%	0,2234%
Octubre	0,2795%	0,2578%	0,2663%	0,2706%	0,2749%	0,2365%	0,2578%	0,2593%	0,2451%	0,2110%	0,2339%
Noviembre	0,2570%	0,2360%	0,2442%	0,2484%	0,2525%	0,2154%	0,2360%	0,2374%	0,2236%	0,1907%	0,2129%
Diciembre	0,2845%	0,2628%	0,2713%	0,2756%	0,2798%	0,2415%	0,2628%	0,2642%	0,2500%	0,2160%	0,2389%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
100	3,6550%	6,9622%	11,2042%
Cash	3,0999%	5,8212%	9,4303%
B	3,1314%	5,8858%	9,5306%
C	3,3902%	6,4172%	10,3558%
LP3	3,4079%	6,4536%	10,4124%
LP180	3,2349%	6,0981%	9,8600%
G	2,9391%	5,6884%	9,3263%
Plan 1	3,3903%	6,4174%	10,3560%
Plan 2	3,4940%	6,6307%	10,6879%
Plan 3	3,5460%	6,7375%	10,8542%
Plan 4	3,5978%	6,8444%	11,0206%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4
Enero	0,2591%	0,2804%	0,2804%	0,2889%	0,2932%	0,2975%
Febrero	-0,0665%	-0,0466%	-0,0467%	-0,0387%	-0,0347%	-0,0307%
Marzo	-0,0739%	-0,0527%	-0,0527%	-0,0442%	-0,0400%	-0,0357%
Abril	-0,0735%	-0,0529%	-0,0529%	-0,0447%	-0,0406%	-0,0365%
Mayo	-0,0514%	-0,0302%	-0,0302%	-0,0216%	-0,0174%	-0,0132%
Junio	0,0291%	0,0496%	0,0497%	0,0579%	0,0620%	0,0661%
Julio	-0,0842%	-0,0630%	-0,0630%	-0,0545%	-0,0503%	-0,0460%
Agosto	-0,0110%	0,0102%	0,0102%	0,0187%	0,0230%	0,0272%
Septiembre	0,1678%	0,1884%	0,1884%	0,1966%	0,2007%	0,2048%
Octubre	0,0945%	0,1158%	0,1158%	0,1243%	0,1285%	0,1328%
Noviembre	0,0173%	0,0378%	0,0379%	0,0461%	0,0502%	0,0543%
Diciembre	0,1104%	0,1317%	0,1317%	0,1402%	0,1445%	0,1487%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	0,3175%	-0,5163%	-1,0443%
Serie C	0,5693%	-0,2670%	-0,7964%
Serie Plan1	0,5693%	-0,2669%	-0,7964%
Serie Plan2	0,6703%	-0,1670%	-0,6970%
Serie Plan3	0,7208%	-0,1170%	-0,6473%
Serie Plan4	0,7712%	-0,0670%	-0,5976%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### 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>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>ENTIDADES</b>	<b>Monto Custodia (Miles) (1)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo (3)</b>	<b>Monto Custodiado (Miles) (4)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo (6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	95.791.158	100,0000	99,6940	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	95.791.158	100,0000	99,6940	-	-	-

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## Nota 12 – Excesos de inversión

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

## Nota 13 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficios de Fondo

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	27.000,00	Desde 10.01.2016 Hasta 10.01.2017

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

## Nota 14 – Información estadística

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

### a) Serie 100

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	29.407,2447	72.851.144	5.969	41
FEBRERO	29.500,7857	77.700.348	6.144	42
MARZO	29.600,1628	71.379.866	7.050	51
ABRIL	29.699,3098	67.577.410	5.395	45
MAYO	29.795,6547	68.319.122	4.759	44
JUNIO	29.884,4037	71.618.228	4.633	40
JULIO	29.974,7578	72.894.104	4.986	43
AGOSTO	30.061,6807	70.959.102	4.679	37
SEPTIEMBRE	30.142,0927	70.399.245	4.603	41
OCTUBRE	30.226,3543	88.191.990	5.483	39
NOVIEMBRE	30.304,0402	122.724.281	5.829	44
DICIEMBRE	30.390,2531	96.085.166	3.944	44

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### b) Serie Cash

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	27.350,7624	72.851.144	25.498	21.064
FEBRERO	27.426,0902	77.700.348	24.099	21.485
MARZO	27.505,9654	71.379.866	26.500	22.195
ABRIL	27.585,9533	67.577.410	25.940	22.812
MAYO	27.662,8580	68.319.122	27.261	23.544
JUNIO	27.733,0449	71.618.228	29.089	25.191
JULIO	27.804,2456	72.894.104	33.741	26.575
AGOSTO	27.872,1942	70.959.102	35.820	27.460
SEPTIEMBRE	27.934,4518	70.399.245	35.163	26.914
OCTUBRE	27.999,8043	88.191.990	32.169	25.666
NOVIEMBRE	28.059,4147	122.724.281	28.460	24.628
DICIEMBRE	28.126,4463	96.085.166	27.174	23.855

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

#### c) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	25.547,5641	72.851.144	1.406	540
FEBRERO	25.618,5457	77.700.348	1.062	540
MARZO	25.693,8213	71.379.866	523	539
ABRIL	25.769,1846	67.577.410	480	539
MAYO	25.838,9324	68.319.122	490	538
JUNIO	25.898,7540	71.618.228	546	538
JULIO	25.959,3022	72.894.104	672	537
AGOSTO	26.016,7867	70.959.102	682	536
SEPTIEMBRE	26.069,1246	70.399.245	1.590	2.954
OCTUBRE	26.124,1326	88.191.990	7.023	5.522
NOVIEMBRE	26.173,9512	122.724.281	12.813	7.442
DICIEMBRE	26.230,4739	96.085.166	16.417	8.796

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### d) Serie PLAN1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.176,9390	72.851.144	351	11
FEBRERO	1.180,4434	77.700.348	329	12
MARZO	1.184,1636	71.379.866	354	11
ABRIL	1.187,8811	67.577.410	343	12
MAYO	1.191,4765	68.319.122	357	13
JUNIO	1.194,7748	71.618.228	345	12
JULIO	1.198,1277	72.894.104	120	12
AGOSTO	1.201,3420	70.959.102	3	11
SEPTIEMBRE	1.204,3030	70.399.245	2	11
OCTUBRE	1.207,4081	88.191.990	4	10
NOVIEMBRE	1.210,2577	122.724.281	4	9
DICIEMBRE	1.213,4378	96.085.166	3	9

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

#### e) Serie PLAN2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.250,2092	72.851.144	108	46
FEBRERO	1.254,0317	77.700.348	105	47
MARZO	1.258,0906	71.379.866	116	47
ABRIL	1.262,1437	67.577.410	113	47
MAYO	1.266,0716	68.319.122	119	47
JUNIO	1.269,6809	71.618.228	117	47
JULIO	1.273,3520	72.894.104	123	46
AGOSTO	1.276,8764	70.959.102	124	46
SEPTIEMBRE	1.280,1290	70.399.245	122	44
OCTUBRE	1.283,5386	88.191.990	126	43
NOVIEMBRE	1.286,6734	122.724.281	111	44
DICIEMBRE	1.290,1643	96.085.166	114	44

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.186,1062	72.851.144	27	17
FEBRERO	1.189,7796	77.700.348	32	16
MARZO	1.193,6810	71.379.866	38	16
ABRIL	1.197,5759	67.577.410	38	16
MAYO	1.201,3538	68.319.122	41	26
JUNIO	1.204,8285	71.618.228	43	33
JULIO	1.208,3635	72.894.104	46	36
AGOSTO	1.211,7596	70.959.102	47	36
SEPTIEMBRE	1.214,8961	70.399.245	48	36
OCTUBRE	1.218,1838	88.191.990	51	37
NOVIEMBRE	1.221,2093	122.724.281	145	45
DICIEMBRE	1.224,5745	96.085.166	111	43

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

#### g) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.198,2815	72.851.144	375	211
FEBRERO	1.202,0408	77.700.348	335	213
MARZO	1.206,0337	71.379.866	380	215
ABRIL	1.210,0187	67.577.410	398	215
MAYO	1.213,8874	68.319.122	391	215
JUNIO	1.217,4480	71.618.228	359	214
JULIO	1.221,0717	72.894.104	348	213
AGOSTO	1.224,5554	70.959.102	352	214
SEPTIEMBRE	1.227,7753	70.399.245	372	213
OCTUBRE	1.231,1500	88.191.990	384	215
NOVIEMBRE	1.234,2585	122.724.281	436	217
DICIEMBRE	1.224,5745	96.085.166	673	220

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### h) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.224,8035	72.851.144	1.762	482
FEBRERO	1.228,2064	77.700.348	1.806	492
MARZO	1.231,8156	71.379.866	1.985	487
ABRIL	1.235,4287	67.577.410	1.868	487
MAYO	1.238,9047	68.319.122	1.780	485
JUNIO	1.242,0792	71.618.228	1.725	498
JULIO	1.245,3002	72.894.104	1.883	498
AGOSTO	1.248,3759	70.959.102	1.878	491
SEPTIEMBRE	1.251,1957	70.399.245	1.750	492
OCTUBRE	1.254,1553	88.191.990	1.796	498
NOVIEMBRE	1.256,8569	122.724.281	2.220	529
DICIEMBRE	1.259,8921	96.085.166	2.646	560

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

#### i) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.243,6408	72.851.144	8.398	255
FEBRERO	1.247,3439	77.700.348	7.855	256
MARZO	1.251,2746	71.379.866	8.384	252
ABRIL	1.255,2028	67.577.410	7.805	247
MAYO	1.259,0019	68.319.122	7.665	246
JUNIO	1.262,4870	71.618.228	7.022	248
JULIO	1.266,0298	72.894.104	7.321	245
AGOSTO	1.269,4262	70.959.102	6.493	236
SEPTIEMBRE	1.272,5549	70.399.245	5.142	232
OCTUBRE	1.275,8359	88.191.990	5.340	243
NOVIEMBRE	1.278,8468	122.724.281	10.277	286
DICIEMBRE	1.282,2077	96.085.166	12.345	284

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### j) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.242,4683	72.851.144	1.128	203
FEBRERO	1.246,1846	77.700.348	1.115	205
MARZO	1.250,1299	71.379.866	1.170	207
ABRIL	1.254,0719	67.577.410	1.119	213
MAYO	1.257,8857	68.319.122	1.133	215
JUNIO	1.261,3855	71.618.228	1.062	214
JULIO	1.264,9433	72.894.104	1.113	220
AGOSTO	1.268,3551	70.959.102	996	212
SEPTIEMBRE	1.271,4990	70.399.245	803	208
OCTUBRE	1.274,7957	88.191.990	1.150	212
NOVIEMBRE	1.277,8222	122.724.281	1.993	269
DICIEMBRE	1.281,1988	96.085.166	1.808	241

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

#### k) Serie LP180

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.233,0074	72.851.144	15.905	588
FEBRERO	1.236,5316	77.700.348	13.700	574
MARZO	1.240,2704	71.379.866	13.570	566
ABRIL	1.244,0106	67.577.410	11.897	544
MAYO	1.247,6166	68.319.122	12.222	538
JUNIO	1.250,9163	71.618.228	10.886	534
JULIO	1.254,2669	72.894.104	10.842	536
AGOSTO	1.257,4714	70.959.102	10.333	531
SEPTIEMBRE	1.260,4152	70.399.245	9.155	510
OCTUBRE	1.263,5040	88.191.990	13.761	513
NOVIEMBRE	1.266,3297	122.724.281	27.955	624
DICIEMBRE	1.269,4956	96.085.166	29.322	598

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### l) Serie LPI

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	0,0000	0	0	0
FEBRERO	0,0000	0	0	0
MARZO	0,0000	0	0	0
ABRIL	0,0000	0	0	0
MAYO	0,0000	0	0	0
JUNIO	0,0000	0	0	0
JULIO	0,0000	0	0	0
AGOSTO	0,0000	0	0	0
SEPTIEMBRE	0,0000	0	0	0
OCTUBRE	0,0000	0	0	0
NOVIEMBRE	0,0000	0	0	0
DICIEMBRE	1.001,1616	96.085.166	197	1

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

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

#### a) Serie 100

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	28.476,9327	74.069.144	2.522	33
FEBRERO	28.546,6508	68.710.669	2.031	33
MARZO	28.621,2591	55.339.854	2.253	32
ABRIL	28.697,0684	58.572.895	2.224	33
MAYO	28.776,6986	59.110.691	2.701	32
JUNIO	28.849,4038	55.609.718	2.025	30
JULIO	28.926,0990	58.890.457	3.792	31
AGOSTO	29.003,0990	56.081.169	4.392	26
SEPTIEMBRE	29.080,0454	65.077.293	5.571	32
OCTUBRE	29.159,1376	63.450.225	5.034	34
NOVIEMBRE	29.237,1732	68.508.405	4.928	35
DICIEMBRE	29.318,6596	73.863.755	5.464	38

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### b) Serie Cash

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	26.627,7231	74.069.144	22.203	15.256
FEBRERO	26.681,9507	68.710.669	20.622	15.721
MARZO	26.739,5208	55.339.854	22.459	16.153
ABRIL	26.798,5477	58.572.895	21.780	16.812
MAYO	26.860,6903	59.110.691	23.704	17.516
JUNIO	26.916,7046	55.609.718	22.966	18.136
JULIO	26.975,9893	58.890.457	23.963	18.544
AGOSTO	27.035,4994	56.081.169	23.792	19.018
SEPTIEMBRE	27.095,2969	65.077.293	24.143	19.659
OCTUBRE	27.156,6370	63.450.225	24.771	20.183
NOVIEMBRE	27.217,3314	68.508.405	23.936	20.473
DICIEMBRE	27.280,7775	73.863.755	24.797	20.729

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

#### c) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	24.864,6168	74.069.144	773	551
FEBRERO	24.915,8362	68.710.669	543	551
MARZO	24.970,2422	55.339.854	455	550
ABRIL	25.025,9900	58.572.895	403	549
MAYO	25.084,6712	59.110.691	438	548
JUNIO	25.137,6115	55.609.718	448	548
JULIO	25.193,6297	58.890.457	514	548
AGOSTO	25.249,8612	56.081.169	577	545
SEPTIEMBRE	25.306,3431	65.077.293	667	544
OCTUBRE	25.364,2896	63.450.225	749	543
NOVIEMBRE	25.421,6142	68.508.405	2.163	540
DICIEMBRE	25.481,5337	73.863.755	1.889	540

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### d) Serie PLAN1

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.142,6155	74.069.144	354	12
FEBRERO	1.145,1889	68.710.669	320	11
MARZO	1.147,9332	55.339.854	347	9
ABRIL	1.150,7326	58.572.895	336	9
MAYO	1.153,6757	59.110.691	362	10
JUNIO	1.156,3483	55.609.718	353	8
JULIO	1.159,1713	58.890.457	346	9
AGOSTO	1.162,0053	56.081.169	346	11
SEPTIEMBRE	1.164,8441	65.077.293	336	11
OCTUBRE	1.167,7594	63.450.225	348	12
NOVIEMBRE	1.170,6391	68.508.405	338	12
DICIEMBRE	1.173,6477	73.863.755	350	12

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

#### e) Serie PLAN2

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.212,5364	74.069.144	309	38
FEBRERO	1.215,3603	68.710.669	277	35
MARZO	1.218,3765	55.339.854	262	35
ABRIL	1.221,4480	58.572.895	185	34
MAYO	1.224,6763	59.110.691	193	35
JUNIO	1.227,6139	55.609.718	213	37
JULIO	1.230,7154	58.890.457	97	42
AGOSTO	1.233,8292	56.081.169	98	46
SEPTIEMBRE	1.236,9450	65.077.293	169	50
OCTUBRE	1.240,1460	63.450.225	128	49
NOVIEMBRE	1.243,3065	68.508.405	104	49
DICIEMBRE	1.246,6074	73.863.755	107	49

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.149,7903	74.069.144	173	8
FEBRERO	1.152,5124	68.710.669	67	8
MARZO	1.155,4215	55.339.854	55	9
ABRIL	1.158,3817	58.572.895	47	8
MAYO	1.161,4924	59.110.691	32	8
JUNIO	1.164,3265	55.609.718	31	7
JULIO	1.167,3179	58.890.457	25	6
AGOSTO	1.170,3208	56.081.169	14	9
SEPTIEMBRE	1.173,3245	65.077.293	14	9
OCTUBRE	1.176,4108	63.450.225	15	9
NOVIEMBRE	1.179,4571	68.508.405	14	9
DICIEMBRE	1.182,6387	73.863.755	24	14

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

#### g) Serie PLAN 4

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.161,0120	74.069.144	225	31
FEBRERO	1.163,8053	68.710.669	200	40
MARZO	1.166,7926	55.339.854	160	37
ABRIL	1.169,8300	58.572.895	135	38
MAYO	1.173,0211	59.110.691	168	39
JUNIO	1.175,9317	55.609.718	204	48
JULIO	1.179,0028	58.890.457	220	120
AGOSTO	1.182,0860	56.081.169	210	176
SEPTIEMBRE	1.185,1685	65.077.293	212	201
OCTUBRE	1.188,3363	63.450.225	265	210
NOVIEMBRE	1.191,4627	68.508.405	351	212
DICIEMBRE	1.194,7276	73.863.755	380	212

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### h) Serie B

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.192,0609	74.069.144	1.441	487
FEBRERO	1.194,5166	68.710.669	1.356	485
MARZO	1.197,1250	55.339.854	1.422	467
ABRIL	1.199,7976	58.572.895	1.308	466
MAYO	1.202,6109	59.110.691	1.340	464
JUNIO	1.205,1492	55.609.718	1.280	470
JULIO	1.207,8349	58.890.457	1.212	459
AGOSTO	1.210,5309	56.081.169	1.177	453
SEPTIEMBRE	1.213,2388	65.077.293	1.189	456
OCTUBRE	1.216,0169	63.450.225	1.245	457
NOVIEMBRE	1.218,7651	68.508.405	1.247	457
DICIEMBRE	1.221,6377	73.863.755	1.425	481

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

#### i) Serie C

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.207,3734	74.069.144	10.005	293
FEBRERO	1.210,0924	68.710.669	8.167	287
MARZO	1.212,9924	55.339.854	6.519	258
ABRIL	1.215,9503	58.572.895	5.848	254
MAYO	1.219,0604	59.110.691	5.599	253
JUNIO	1.221,8845	55.609.718	5.747	252
JULIO	1.224,8673	58.890.457	5.711	238
AGOSTO	1.227,8617	56.081.169	5.622	242
SEPTIEMBRE	1.230,8613	65.077.293	5.503	247
OCTUBRE	1.233,9418	63.450.225	5.884	245
NOVIEMBRE	1.236,9845	68.508.405	6.567	245
DICIEMBRE	1.240,1632	73.863.755	7.987	249

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

### Nota 14 – Información estadística (continuación)

#### j) Serie LP3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.206,0288	74.069.144	1.972	246
FEBRERO	1.208,7607	68.710.669	1.919	239
MARZO	1.211,6749	55.339.854	1.987	219
ABRIL	1.214,6464	58.572.895	1.754	216
MAYO	1.217,7705	59.110.691	1.874	218
JUNIO	1.220,6084	55.609.718	1.871	220
JULIO	1.223,6060	58.890.457	1.957	211
AGOSTO	1.226,6152	56.081.169	1.803	207
SEPTIEMBRE	1.229,6290	65.077.293	1.705	207
OCTUBRE	1.232,7243	63.450.225	1.716	202
NOVIEMBRE	1.235,7817	68.508.405	1.086	195
DICIEMBRE	1.238,9756	73.863.755	1.036	196

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

#### k) Serie LP180

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.198,8460	74.069.144	22.457	678
FEBRERO	1.201,4078	68.710.669	18.041	643
MARZO	1.204,1335	55.339.854	13.313	558
ABRIL	1.206,9211	58.572.895	11.501	555
MAYO	1.209,8539	59.110.691	13.188	555
JUNIO	1.212,5069	55.609.718	12.115	550
JULIO	1.215,3123	58.890.457	10.784	523
AGOSTO	1.218,1284	56.081.169	9.982	510
SEPTIEMBRE	1.220,9537	65.077.293	11.612	532
OCTUBRE	1.223,8534	63.450.225	12.460	524
NOVIEMBRE	1.226,7201	68.508.405	12.711	537
DICIEMBRE	1.229,7159	73.863.755	14.349	581

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **Nota 15 - Sanciones**

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

## **Nota 16 – Distribución de beneficios a los partícipes**

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

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

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

## **Nota 18 - Hechos relevantes**

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

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

## **Nota 19 - Hechos posteriores**

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