

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPOSITO TOTAL

1.- Antecedentes generales:

a) Nombre del fondo:

FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPOSITO TOTAL

b) Tipo de fondo:

De acuerdo con su política de inversiones este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Mediano y Largo Plazo Nacional.

c) Denominación de series de cuotas:

Serie A; Serie APVC1; Serie APVC2; Serie APVC3; Serie APVC4; Serie B; Serie C; Serie E; Serie F.

d) Nombre de la sociedad administradora :

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

2.- BALANCE GENERAL FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPOSITO TOTAL AL 31.12.2010

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	26.100	Rescates por pagar	-
Instrumentos de capitalización	-	Remuneración Sociedad Administradora	1.053
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	4.086.291	Acreedores Varios	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o mayor a 365 días	12.884.717	Gastos de cargo del fondo	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	Obligaciones por operaciones del artículo 13 N°10 del D.L. N° 1328	-
Otros Activos	491	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	-
		Repartos de beneficios por pagar	-
		Patrimonio Neto	16.996.546
Total Activos	16.997.599	Total Pasivos	16.997.599

3.- RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO PRINCIPAL DEPOSITO TOTAL AL 31.12.2010

(Cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes de suscripción de cuotas de fondos de inversión		
Cuotas de fondos mutuos		
Primas de opciones		
Otros títulos de capitalización		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	3.460.001	
Bonos de Bancos e instituciones financieras	873.373	
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	482.629	
Pagarés de empresas	573.037	
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadoras	6.610.604	
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	198.914	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	4.772.450	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	16.971.008	-

4.- Duración de la cartera: 745 Días

5.- Notas explicativas:

a) Criterios de valorización:

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el Fondo Mutuo Principal Depósito Total valoriza los instrumentos que conforman su cartera de inversiones de acuerdo al siguiente criterio :

1.- Instrumentos de Deuda de Corto, Mediano y Largo Plazo : Estos instrumentos se valorizan al valor resultante de actualizar él o los pagos futuros de cada instrumento, considerando como tasa de descuento, aquella proveniente de la aplicación del modelo o metodología de valorización autorizado por la Superintendencia mediante Oficio Ordinario N°02619 de 10.03.2006 remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante Oficio Circular N°337 del 14.03.06.

Lo anterior, de conformidad a lo establecido en la circular N°1579 de la Superintendencia de Valores y Seguros y sus modificaciones.

b) Rentabilidad nominal del fondo:

FONDO/SERIE	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
Serie A	0,202%	0,297%	3,211%
Serie APVC1	0,256%	0,351%	3,871%
Serie APVC2	0,265%	0,359%	3,975%
Serie APVC3	0,269%	0,363%	4,027%
Serie APVC4	0,273%	0,368%	4,079%
Serie B	0,235%	0,330%	3,612%
Serie C	0,256%	0,351%	3,871%
Serie E	0,257%	0,352%	3,889%
Serie F	0,227%	0,322%	3,518%

c) Sanciones:

Durante el año 2010 no se han registrado sanciones a la sociedad administradora, correspondientes a este fondo mutuo.

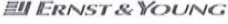
6.- Hechos relevantes:

No existen hechos relevantes que informar durante el año 2010.

7.- Hechos posteriores:

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de estos estados financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros no se han producido hechos posteriores que pudieran afectarlos.

8- Dictamen de los auditores:




Ernst & Young Chile
Avda. Presidente Riesco 5435, Las Condes
Santiago
Tel: +56 2 6761000
Fax: +56 2 6761010
www.ey.com/cl

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Participes del Fondo Mutuo Principal Depósito Total:

- Hemos efectuado una auditoría al balance general y al resumen cartera de inversiones del Fondo Mutuo Principal Depósito Total al 31 de diciembre de 2010. La preparación de este estado financiero (que incluye sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Principal Administradora General de Fondos S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre este estado financiero, con base en la auditoría que efectuamos.
- Nuestra auditoría fue efectuada 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 el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad Administradora, así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- El presente estado financiero fue preparado para cumplir con los requisitos de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- En nuestra opinión, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Depósito Total al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- A partir del 1 de enero de 2011, el Fondo Mutuo Principal Depósito Total adoptará como principios de contabilidad generalmente aceptados las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad a lo requerido por el Oficio Circular N°544 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- Las notas explicativas que se adjuntan a los estados financieros del presente informe, corresponden a una versión simplificada de aquellas incluidas en los estados financieros completos del Fondo, sobre los cuales hemos emitido nuestra opinión con esta misma fecha, y que incluyen información adicional requerida por la Superintendencia de Valores y Seguros, que no resulta imprescindible para una adecuada interpretación de los mismos.



Rodrigo Vera D.
Santiago, 4 de febrero de 2011

ERNST & YOUNG LTDA.

9- Responsabilidad:

La veracidad e integridad de la información proporcionada, es de responsabilidad de la administración y gerencia general de la sociedad administradora.

" La información de la presente publicación se proporciona en forma resumida. Un mayor detalle de la misma se encuentra disponible en el sitio Web de la Superintendencia de Valores y Seguros www.svs.cl.