

NOMBRE DEL FONDO MUTUO FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION
 TIPO DE FONDO MUTUO De acuerdo con su política de inversión este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo Nacional con duración menor o igual a 90 días.
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA : PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 SERIES DE CUOTAS : Serie 100, Serie Cash, Serie B, Serie C, APVC1, APVC2, APVC3, APVC4, Serie E, Serie F, Serie G
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSION : 30 - SEPTIEMBRE - 2010
 MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO : MILES DE PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| | VALOR DE LA INVERSION M\$ | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|---|---------------------------------|---------------------------|
| INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES | | |
| Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | 13,823,451 | 70.47% |
| Bonos de Bancos e Instituciones Financieras | 0 | 0.00% |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | 2,311 | 0.01% |
| Pagarés de Empresas | 5,517,731 | 28.13% |
| Bonos de Empresas | 193,582 | 0.99% |
| Bonos de Sociedades Securitizadoras | 0 | 0.00% |
| Pagarés Emitidos por el Estado y Banco Central | 0 | 0.00% |
| Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central | 20,578 | 0.10% |
| Otros Títulos de Deuda | 0 | 0.00% |
| Otros Instrumentos e Inversiones Financieras | 0 | 0.00% |
| Total | 19,557,653 | 99.70% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 19,557,653 | 99.70% |
| OTROS ACTIVOS | 57,962 | 0.30% |
| TOTAL ACTIVOS | 19,615,615 | 100.00% |
| TOTAL PASIVOS | -268,159 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 19,347,456 | |

Clasificación de Riesgo de los Activos

- a) Los instrumentos de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0,10% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 90,47% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2, representan un 8,12% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3, representan un 0,0% del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4, representan un 0,0% del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D, representan un 0,0% del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5, representan un 0,0% del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 1,01% del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera cuentan con clasificación de riesgo distinta a las anteriores representan un 0,0% del activo del fondo.

| <u>OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS</u> | |
|--|---|
| a) Contratos de futuro de compra o de venta | |
| Monto Comprometido M\$ 0 | Valor de Mercado de los Contratos M\$ 0 |
| b) Contratos Forward de Compra o de Venta | |
| Monto Comprometido M\$ 0 | Valor de Mercado de los Contratos M\$ 0 |
| c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta | |
| Monto Comprometido M\$ 0 | Valor de Mercado de los Contratos M\$ 0 |
| d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como Lanzador | |
| Monto Comprometido M\$ 0 | Valor de Mercado de los Contratos M\$ 0 |

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración

- a) Los Instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 99,69% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,01% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 73 días.

Nota: Se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

SERIE 100

| Rentabilidad | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------|------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | Acumulada | Promedio Mens. | Acumulada | Promedio Mens. | Acumulada | Promedio Mens. |
| Real | 0.100% | -0.119% | -0.040% | -0.953% | -0.080% | 1.884% | 0.052% |
| Nominal | 0.204% | 0.531% | 0.177% | 1.450% | 0.120% | 13.364% | 0.349% |
| Valor Unidad de F | 21,339.99 | | | | | | |

SERIE G

| Rentabilidad | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------|------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | Acumulada | Promedio Mens. | Acumulada | Promedio Mens. | Acumulada | Promedio Mens. |
| Real | 0.067% | -0.221% | -0.074% | -1.486% | -0.125% | -1.756% | -0.049% |
| Nominal | 0.171% | 0.428% | 0.142% | 0.905% | 0.075% | 9.314% | 0.248% |
| Valor Unidad de F | 21,339.99 | | | | | | |

SERIE Cash

| Rentabilidad | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------|------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | Acumulada | Promedio Mens. | Acumulada | Promedio Mens. | Acumulada | Promedio Mens. |
| Real | 0.056% | -0.253% | -0.085% | -1.482% | -0.124% | 0.259% | 0.007% |
| Nominal | 0.160% | 0.395% | 0.131% | 0.909% | 0.075% | 11.556% | 0.304% |
| Valor Unidad de F | 21,339.99 | | | | | | |

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie 100 es de un 0,595% anual IVA Incluido.
- Para la Serie Cash es de un 1,1305% anual IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 1,100% anual.
- Para la Serie C es de un 0,850% anual.
- Para la Serie APVC1 es de un 0,850% anual.
- Para la Serie APVC2 es de un 0,750% anual.
- Para la Serie APVC3 es de un 0,700% anual.
- Para la Serie APVC4 es de un 0,650% anual.
- Para la Serie E es de un 0,833% anual IVA incluido.
- Para la Serie F es de un 1,00% anual IVA incluido.
- Para la Serie G es de un 1,00% anual IVA incluido.

b) Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre:

- Para la Serie 100 fue de un 0,150% IVA incluido.
- Para la Serie Cash fue de un 0,285% IVA incluido.
- Para la Serie B fue un 0,277%.
- Para la Serie C fue un 0,214%.
- Para la Serie APVC1 fue un 0%.
- Para la Serie APVC2 fue un 0,189%.
- Para la Serie APVC3 fue un 0%.
- Para la Serie APVC4 fue un 0%.
- Para la Serie E fue de un 0,210% IVA incluido.
- Para la Serie F fue de un 0,252% IVA incluido.
- Para la Serie G fue de un 0,252% IVA incluido.

Gastos de Operación

a) El porcentaje máximo de gastos por concepto de obligaciones atribuibles al fondo, es de un 0,5% de su patrimonio

b) Los gastos en que se incurrieron en el trimestre respectivo fueron \$0.

Comisiones de Colocación

La comisión de máxima de colocación de cuotas cobrada a los partícipes, según el reglamento interno, es de 3,0% exento de IVA.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en el contrato de suscripción de cuotas"