

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

### **Responsabilidad del auditor**

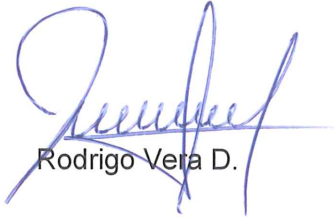
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2018

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030**

31 de Diciembre de 2017 y 2016

Informe de los Auditores Independientes

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 LIFETIME 2030**

31 de diciembre de 2017 y 2016

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	21.344	295.214
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	21.599.118	17.294.973
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		4.797	5.248
<b>Total activo</b>		<b>21.625.259</b>	<b>17.595.435</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	572	177
Cuentas por pagar a intermediarios		19.672	-
Rescates por pagar		11.415	53.570
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.704	1.457
Otros documentos y cuentas por pagar		184	339
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>34.547</b>	<b>55.543</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>21.590.712</b>	<b>17.539.892</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	56.446	45.829
Ingresos por dividendos		136.614	157.278
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		5.207	7.552
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	2.777.228	1.328.003
Resultado en venta de instrumentos financieros	15	(253.522)	(1.197.889)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b><u>2.721.973</u></b>	<b><u>340.773</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(293.001)	(261.015)
Otros gastos de operación		(15.644)	(22.111)
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>(308.645)</u></b>	<b><u>(283.126)</u></b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b><u>2.413.328</u></b>	<b><u>57.647</u></b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b><u>2.413.328</u></b>	<b><u>57.647</u></b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b><u>2.413.328</u></b>	<b><u>57.647</u></b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b><u>2.413.328</u></b>	<b><u>57.647</u></b>

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

2017	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	523.753	1.057.644	1.351.605	961.012	3.922.954	2.636.269	5.624.543	216.781	955.229	124.232	165.870	17.539.892
Aporte de Cuotas	61.907	249.370	261.180	279.120	1.437.835	622.706	1.950.069	133.609	750.244	24.971	472.687	6.243.698
Rescate de Cuotas	(65.359)	(186.779)	(302.359)	(226.152)	(729.137)	(444.907)	(1.927.313)	(68.096)	(432.330)	(39.180)	(184.594)	(4.606.206)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(3.452)	62.591	(41.179)	52.968	708.698	177.799	22.756	65.513	317.914	(14.209)	288.093	1.637.492
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	58.189	149.738	190.195	138.689	606.473	363.667	728.566	27.074	104.678	15.190	30.869	2.413.328
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	<u>578.490</u>	<u>1.269.973</u>	<u>1.500.621</u>	<u>1.152.669</u>	<u>5.238.125</u>	<u>3.177.735</u>	<u>6.375.865</u>	<u>309.368</u>	<u>1.377.821</u>	<u>125.213</u>	<u>484.832</u>	<u>21.590.712</u>
2016	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2016	692.022	1.065.840	1.446.911	734.771	3.166.512	2.467.445	6.364.117	235.712	925.813	113.077	12.838	17.225.058
Aporte de Cuotas	78.158	289.051	288.738	399.269	1.445.932	531.665	1.033.575	31.624	287.781	54.731	185.354	4.625.878
Rescate de Cuotas	(231.582)	(300.143)	(384.558)	(185.194)	(744.377)	(369.032)	(1.773.388)	(51.007)	(254.202)	(42.075)	(33.133)	(4.368.691)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(153.424)	(11.092)	(95.820)	214.075	701.555	162.633	(739.813)	(19.383)	33.579	12.656	152.221	257.187
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(14.845)	2.896	514	12.166	54.887	6.190	239	452	(4.163)	(1.501)	811	57.647
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2016	<u>523.753</u>	<u>1.057.644</u>	<u>1.351.605</u>	<u>961.012</u>	<u>3.922.954</u>	<u>2.636.269</u>	<u>5.624.543</u>	<u>216.781</u>	<u>955.229</u>	<u>124.232</u>	<u>165.870</u>	<u>17.539.892</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compra de activos financieros	(19.282.166)	(25.511.174)
Venta/cobro de activos financieros	17.587.542	25.180.254
Dividendos recibidos	137.164	161.051
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(316.918)	(316.251)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(1.874.378)</b>	<b>(486.120)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación	6.243.698	3.975.955
Rescate de cuotas en circulación	(4.648.397)	(3.682.177)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>1.595.301</b>	<b>293.778</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(279.077)</b>	<b>(192.342)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	295.214	480.004
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	5.207	7.552
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>21.344</b>	<b>295.214</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general .....	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	7
Nota 3 - Cambios contables .....	15
Nota 4 - Riesgos financieros .....	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	25
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	28
Nota 7 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.....	29
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	32
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas .....	32
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	37
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	38
Nota 12 - Custodia de valores .....	41
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	43
Nota 14 - Excesos de inversión .....	43
Nota 15 - Resultado en venta de instrumentos financieros.....	43
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo.....	44
Nota 17 - Información estadística .....	44
Nota 18 - Sanciones.....	56
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	56
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa .....	56
Nota 21 - Hechos relevantes .....	57
Nota 22 - Hechos posteriores .....	57

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## **Nota 1 - Información general**

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile) este Fondo se define como un Fondo Mutuo mixto extranjero-derivados. 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 jubilación cercano al año 2030 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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 Lifetime 2030 inicio sus operaciones con fecha 21 de Octubre de 2002. 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 2017 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de Julio entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **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 Lifetime 2030 al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 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° 622 del 27 de Febrero del 2018.

##### **b) Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030 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\$).

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### 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.

	31.12.2017	31.12.2016
	\$	\$
Unidades de Fomento	26798,14	26.347,98
Dólar observado	614,75	669,47
Euro	739,15	705,60
Yen Japonés	5,46	5,73

#### 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 LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

### 2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

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 2017 y entre el 28 de Abril y 31 de Diciembre de 2016.

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

La Administración efectuó evaluación de la norma y enmiendas con entrada en vigencia en Enero 2018, específicamente IFRS 15 e IFRIC 22, concluyendo que su aplicación no tiene impacto sobre los estados financieros del fondo.

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

#### 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 LIFETIME 2030**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## 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 9</b>	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2019

#### **IFRS 9 “Instrumentos financieros”**

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que un flujo de efectivo contractual sea únicamente pagos de principal e intereses sobre capital principal pendientes y el instrumento de lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. La modificación a la IFRS 9 pretende aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancias que causa la terminación anticipada del contrato de que parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados del capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia. Esto aplica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otro elemento del cambio en valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son respectivos. La aplicación será a partir del 1 de Enero del 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.



# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## **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 valor razonable con cambios en resultados**

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## 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 (continuación)

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

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

##### c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

##### **c) Estimación del valor razonable (continuación)**

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

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

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

### **2.7 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

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

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) Ingresos por dividendos: Los que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.
- c) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- d) 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 LIFETIME 2030**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **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 Principal LifeTime 2030, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, 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 LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación 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>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA - AA o N-1	83,75	58,41
A o N-2	6,95	29,36
BBB o N-3 - N-4	2,22	6,28
BC o emitidos por el Estado de Chile	7,08	5,95
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### 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>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Acciones	15,00	15,74
Bonos bancarios	3,00	1,07
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	5,43	1,26
Bonos empresas	1,95	1,62
Bonos subordinados	0	0,12
Depósitos a plazo	4,39	1,19
Letras hipotecarias	0,06	0,12
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>29,83</b>	<b>21,12</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Títulos representativos de índices	25,18	35,97
Cuotas de fondos mutuos	44,99	42,91
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>70,17</b>	<b>78,88</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### 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 Fondo Lifetime 2030, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
<b>Instrumentos de deuda al:</b>		
Bonos bancarios	644.387	206.690
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	1.166.893	217.318
Bonos empresas	418.034	279.822
Depósitos a plazo	943.236	205.372
Letras hipotecarias	12.008	20.217
<b>Sub-Total</b>	<b>3.184.558</b>	<b>929.419</b>
<b>Derivados</b>		
<b>Activos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	117.828	10.803
<b>Pasivos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	(572)	(177)
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>3.301.814</b>	<b>940.045</b>

#### b) 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 LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2016:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS (CFME)	Principal Global Investors Ireland Ltd	4.193.842	19,52
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	BlackRock Fund Advisors	2.242.413	10,44
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	SSgA Funds Management Inc	1.158.149	5,39
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS (CFME)	BlackRock Luxembourg SA	1.146.625	5,34
BONO TESORERIA GRAL. REP DE CHILE EN PESOS (BTP) y BONO TESORERIA GRAL. REP DE CHILE EN UF (BTU)	TESORERIA GRAL DE LA REPUBLICA	994.363	4,63
Otros Instrumentos	59 Emisores	11.745.898	54,68
Total		21.481.290	100,00

(\*) Corresponde a un total de 50 emisores y a distintos instrumentos.

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

#### 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 LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **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 efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extrajeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 78,88% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros y yenes.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### 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>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	14,82	5,38
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	15,01	15,74
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	25,18	35,97
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	44,99	42,91
<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.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado. Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de 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 Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	18.296.732	16.467.058	-10,00%

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>	3.184.558	3.112.559	-2,28%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados:	M\$		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	3.222.535		3.222.535
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	9.665.077		9.665.077
Otros títulos de capitalización	5.409.120		5.409.120
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	943.236		943.236
Bonos Bancos e Inst. Financieras	644.387		644.387
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	12.008		12.008
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	418.034		418.034
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.166.893		1.166.893
Derivados	-	117.828	117.828
<b>Total Activos</b>	<b>21.481.290</b>	<b>117.828</b>	<b>21.599.118</b>
<b>Pasivos</b>	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados :	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-
Derivados	-	572	572
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>572</b>	<b>572</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **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 LIFETIME 2030

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### 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:

<b>Tipo de instrumento</b>	<b>%Mínimo</b>	<b>%Máximo</b>
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	10	60
1.1 Emisores Nacionales	0	60
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	60
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	60
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	60
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	60
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	60
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	60
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	60
1.2 Emisores Extranjeros	0	60
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	60
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	60
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	60
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	60
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	40	90
2.1 Emisores Nacionales	0	90
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	90
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

## Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	90
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	90
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	90
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	90
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	90
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
2.2 Emisores Extranjeros	0	90
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	90
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	90
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	90
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	90
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

#### **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 cuotas de un Fondo de Inversión extranjero. : 25% 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
- Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 25% del activo del Fondo.  
Este límite será del 10% en el caso de fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Saldo en bancos	\$ Chilenos	21.344	295.214
<b>Total efectivo</b>		<b>21.344</b>	<b>295.214</b>

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	17.140	7.924
Efectivo	US	4.204	287.290
<b>Total efectivo</b>		<b>21.344</b>	<b>295.214</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 7 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de Diciembre de 2016			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos netos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos netos
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	3.222.535	-	3.222.535	14,90	2.720.702	-	2.720.702	15,51
C.F.I y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	9.665.077	9.665.077	44,69	-	7.416.437	7.416.437	42,28
Otros títulos de capitalización	-	5.409.120	5.409.120	25,01	-	6.217.612	6.217.612	35,45
<b>Subtotal</b>	<b>3.222.535</b>	<b>15.074.197</b>	<b>18.296.732</b>	<b>84,60</b>	<b>2.720.702</b>	<b>13.634.049</b>	<b>16.354.751</b>	<b>93,24</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	943.236	-	943.236	4,37	205.372	-	205.372	1,17
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	0	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	12.008	-	12.008	0,05	139	-	139	-
Bonos de Empresas y de sociedades securitizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	21.048	-	21.048	0,12
<b>Subtotal</b>	<b>955.244</b>	<b>-</b>	<b>955.244</b>	<b>4,42</b>	<b>226.559</b>	<b>-</b>	<b>226.559</b>	<b>1,29</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</b>								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	644.387	-	644.387	2,99	185.642	-	185.642	1,06
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	0	-	-	-	20.078	-	20.078	0,11
Bonos de Empresas y de sociedades securitizados	418.034	-	418.034	1,94	279.822	-	279.822	1,60
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	1.166.893	-	1.166.893	5,39	217.318	-	217.318	1,24
<b>Subtotal</b>	<b>2.229.314</b>	<b>-</b>	<b>2.229.314</b>	<b>10,32</b>	<b>702.860</b>	<b>-</b>	<b>702.860</b>	<b>4,01</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	117.828	-	117.828	0,54	10.803	-	10.803	0,06
<b>Subtotal</b>	<b>117.828</b>	<b>-</b>	<b>117.828</b>	<b>0,54</b>	<b>10.803</b>	<b>-</b>	<b>10.803</b>	<b>0,06</b>
<b>Total</b>	<b>6.524.921</b>	<b>15.074.197</b>	<b>21.599.118</b>	<b>99,88</b>	<b>3.660.924</b>	<b>13.634.049</b>	<b>17.294.973</b>	<b>98,60</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

a) Composición de la cartera (continuación)

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de Diciembre de 2016			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras pasivos</b>								
Derivados	(572)	-	(572)	-	(177)		(177)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(572)</b>	<b>-</b>	<b>(572)</b>	<b>-</b>	<b>(177)</b>		<b>(177)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>(572)</b>	<b>-</b>	<b>(572)</b>	<b>-</b>	<b>(177)</b>		<b>(177)</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo de inicio	17.294.973	16.709.265
Intereses y reajustes	56.446	45.829
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.777.228	1.328.003
Compras	19.193.707	24.096.716
Ventas	(15.282.423)	(22.468.363)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.558.641)	(2.427.280)
	<b><u>21.481.290</u></b>	<b><u>17.284.170</u></b>
Derivados Activos	<u>117.828</u>	<u>10.803</u>
Total activo financiero a valor razonable	<b><u>21.599.118</u></b>	<b><u>17.294.973</u></b>
Derivados Pasivos	<u>(572)</u>	<u>(177)</u>
Total Pasivos financieros a valor razonable	<b><u>(572)</u></b>	<b><u>(177)</u></b>
Total derivados netos	<b><u>117.256</u></b>	<b><u>10.626</u></b>

- c) El movimiento de los activos financieros (derivados) a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>M\$</b>		<b>M\$</b>	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
<b>Saldo de inicio</b>		<b>10.626</b>		<b>251</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados	36.349		189.742	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(144.480)		(4.889)	
<b>Total Compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>108.131</b>		<b>(184.853)</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(1.501)		195.228
<b>Saldo Final Neto</b>		<b><u>117.256</u></b>		<b><u>10.626</u></b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

#### Nota 9 - 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 de 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:

4,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7500%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,7180%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie AC	IVA incluido
1,2000%	para la serie LPI	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA
0,9500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$93.001 (M\$261.015 en el año 2016) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Aduendándose M\$2.704 (M\$1.457 en el año 2016) 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 LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de Diciembre de 2017

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,042	598,3575	-	-	-	598,3575	1.330
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.173.867,5707	335.424,4676	358.565,7026	- 1.150.726,3357	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	38,088	-	214.110,8477	261.996,5914	1.150.726,3357	1.102.840,5920	2.428.462
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de Diciembre de 2017  
(continuación)

Tenedor 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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	510.797,5305	184.460,2707	159.484,4321	- 535.773,3692	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	70,292	-	90.550,1705	57.974,7712	535.709,9308	568.285,3301	968.494
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,008	-	-	-	68,9813	68,9813	123
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	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	2,217	-	484,6503	-	70.079,7758	70.564,4261	116.126
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,112	88.319,3350	8.892,1662	2.606,5238	4.454,1188	99.059,0962	163.019

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de Diciembre de 2016

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,044	598,3575	-	-	-	598,3575	1.169
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	26,9018	-	26,9018	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	40,347	1.174.798,4627	407.032,0631	407.786,9499	-	1.174.043,5758	2.269.344
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	156,0274	-	156,0274	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,125	153,1305	-	-	-	153,1305	271
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de Diciembre de 2016 (continuación)

<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	80,896	498.978,5675	169.536,0329	157.717,0698	-	510.797,5305	772.739
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<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	-	15.633,5051	-	15.633,5051	-	-	-

<b>Tenedor PLAN4</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	3,244	42606,6331	46093,056	64,9384	0	88634,7507	127.274

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 10 - Cuotas en circulación

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

2017	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie P</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>					
Saldo al 1 de Enero	364.696,0009	766.826,2797	866.803,5910	676.457,6287	2.731.987,7490	1.348.912,6085	2.909.853,5297	122.554,1067	631.427,7208	106.770,0675	167.829,6963	
Cuotas suscritas	39.871,7475	166.737,9069	153.394,3620	179.098,0237	911.182,1527	288.930,6823	913.508,5801	67.285,9007	448.581,5229	19.679,6264	440.836,2618	
Cuotas rescatadas	42.292,4189	125.306,7750	177.113,2860	146.179,2618	460.194,9441	207.704,7072	927.882,3977	36.425,2628	271.542,2293	30.829,0902	171.541,9698	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de Diciembre	362.275,3295	808.257,4116	843.084,6670	709.376,3906	3.182.974,9576	1.430.138,5836	2.895.479,7121	153.414,7446	808.467,0144	95.620,6037	437.123,9883	

2016	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie P</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>					
Saldo al 1 de Enero	471.852,8826	775.357,8931	932.902,4545	521.024,2800	2.225.935,6665	1.264.221,2183	3.303.501,5267	133.799,5342	607.187,4929	96.325,1331	12.838,1115	
Cuotas suscritas	54.877,6807	213.241,8719	188.441,6184	288.495,9911	1.031.589,6490	278.176,5608	547.874,0712	18.060,1775	194.301,7801	47.224,0718	138.573,5764	
Cuotas rescatadas	162.034,5624	221.773,4853	254.540,4822	133.062,6425	525.537,5667	193.485,1706	941.522,0682	29.305,6050	170.061,5522	36.779,1374	33.581,9916	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de Diciembre	364.696,0009	766.826,2797	866.803,5910	676.457,6287	2.731.987,7490	1.348.912,6085	2.909.853,5297	122.554,1067	631.427,7208	106.770,0675	167.829,6963	

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie P
<b>Enero</b>	-0,8111%	-0,6065%	-0,5896%	-0,5727%	-0,5558%	-0,6234%	-0,6065%	-0,6004%	-0,7008%	-0,7092%	-	-0,7330%
<b>Febrero</b>	2,7885%	2,9800%	2,9958%	3,0117%	3,0274%	2,9642%	2,9800%	2,9857%	2,8917%	2,8839%	-	2,8616%
<b>Marzo</b>	3,9877%	4,2023%	4,2200%	4,2377%	4,2554%	4,1846%	4,2023%	4,2086%	4,1034%	4,0945%	-	4,0696%
<b>Abril</b>	1,3751%	1,5775%	1,5942%	1,6109%	1,6276%	1,5608%	1,5775%	1,5835%	1,4842%	1,4758%	-	1,4524%
<b>Mayo</b>	2,2496%	2,4606%	2,4779%	2,4954%	2,5128%	2,4431%	2,4605%	2,4668%	2,3633%	2,3546%	-	2,3301%
<b>Junio</b>	-0,8715%	-0,6736%	-0,6572%	-0,6409%	-0,6245%	-0,6899%	-0,6735%	-0,6677%	-0,7648%	-0,7729%	-	-0,7959%
<b>Julio</b>	1,6762%	1,8860%	1,9033%	1,9206%	1,9380%	1,8687%	1,8860%	1,8922%	1,7893%	1,7807%	-	1,7563%
<b>Agosto</b>	-1,9394%	-1,7370%	-1,7203%	-1,7036%	-1,6869%	-1,7537%	-1,7370%	-1,7310%	-1,8303%	-1,8386%	-	-1,8621%
<b>Septiembre</b>	1,3114%	1,5137%	1,5304%	1,5471%	1,5638%	1,4971%	1,5137%	1,5197%	1,4205%	1,4121%	-	1,3887%
<b>Octubre</b>	1,5778%	1,7875%	1,8048%	1,8221%	1,8393%	1,7702%	1,7875%	1,7937%	1,6908%	1,6822%	-	1,6578%
<b>Noviembre</b>	-0,0773%	0,1223%	0,1387%	0,1552%	0,1717%	0,1058%	0,1223%	0,1282%	0,0303%	0,0221%	-	-0,0011%
<b>Diciembre</b>	-0,4491%	-0,2436%	-0,2267%	-0,2097%	-0,1928%	-0,2606%	-0,2436%	-0,2375%	-0,3383%	-0,3467%	-	-0,3706%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	11,1889%	8,8789%	11,9123%
B	13,6930%	13,8453%	19,6524%
C	13,9207%	14,3023%	20,3732%
LP3	14,0026%	14,4672%	20,6337%
LP180	12,6540%	11,7713%	16,3992%
G	12,5415%	11,5477%	16,0502%
LPI	-	-	-
P	12,2244%	10,9193%	0,0000%
Plan 1	13,9206%	14,3023%	20,3732%
Plan 2	14,1487%	14,7610%	21,0982%
Plan 3	14,3772%	15,2216%	21,8279%
Plan 4	14,6062%	15,6842%	22,5618%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual del Fondo series APV

Año 2017	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	-0,5110%	-0,4940%	-0,4940%	-0,4771%	-0,4602%	-0,4433%	-0,6208%
Febrero	2,6760%	2,6918%	2,6918%	2,7075%	2,7233%	2,7390%	2,5736%
Marzo	3,8703%	3,8879%	3,8879%	3,9056%	3,9232%	3,9409%	3,7557%
Abril	1,2187%	1,2353%	1,2353%	1,2520%	1,2686%	1,2852%	1,1106%
Mayo	2,1756%	2,1929%	2,1929%	2,2103%	2,2277%	2,2450%	2,0628%
Junio	-0,8169%	-0,8006%	-0,8006%	-0,7843%	-0,7680%	-0,7517%	-0,9228%
Julio	2,1282%	2,1456%	2,1456%	2,1629%	2,1803%	2,1977%	2,0155%
Agosto	-1,7787%	-1,7620%	-1,7620%	-1,7453%	-1,7287%	-1,7120%	-1,8871%
Septiembre	1,2964%	1,3131%	1,3131%	1,3297%	1,3464%	1,3630%	1,1883%
Octubre	1,8538%	1,8711%	1,8711%	1,8884%	1,9057%	1,9230%	1,7414%
Noviembre	-0,2545%	-0,2381%	-0,2381%	-0,2217%	-0,2053%	-0,1889%	-0,3610%
Diciembre	-0,5100%	-0,4931%	-0,4931%	-0,4762%	-0,4593%	-0,4424%	-0,6198%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	11,7831%	4,3450%	3,2151%
Serie C	12,0070%	4,5543%	3,4220%
Serie Plan1	12,0069%	4,5543%	3,4220%
Serie Plan2	12,2312%	4,7638%	3,6292%
Serie Plan3	12,4559%	4,9739%	3,8369%
Serie Plan4	12,6810%	5,1844%	4,0450%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2017 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:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodia (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	6.407.093	100,0000	29,6278	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	5.409.120	35,8833	25,0130
Otros Entidades	-	-	-	9.665.077	64,1167	44,6935
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>6.407.093</b>	<b>100,0000</b>	<b>29,6278</b>	<b>15.074.197</b>	<b>100,0000</b>	<b>69,7064</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2016 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:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodia (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	3.650.121	100,0000	20,7447	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	6.217.612	45,6036	35,3365
Otros Entidades	-	-	-	7.416.437	54,3964	42,1498
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>3.650.121</b>	<b>100,0000</b>	<b>20,7447</b>	<b>13.634.049</b>	<b>100,0000</b>	<b>77,4863</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	2.664.315	1.112.633
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(25.064)	27.461
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	137.977	187.909
<b>Total</b>	<b>2.777.228</b>	<b>1.328.003</b>

### Nota 14 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta excesos de inversión.

### Nota 15 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(255.644)	(1.199.657)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	2.122	1768
<b>Total</b>	<b>(253.522)</b>	<b>(1.197.889)</b>



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del 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	10.000,00	Desde 10.01.2017 Hasta 10.01.2018

Dicha póliza fue renovada para el próximo período antes del 10 de Enero de 2018.

### Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del 2017 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

#### a) Serie A

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.424,4876	17.368.172	1.755	1.859
FEBRERO	1.464,2091	17.683.483	1.585	1.860
MARZO	1.522,5970	18.377.491	1.825	1.850
ABRIL	1.543,5337	18.633.652	1.774	1.843
MAYO	1.578,2564	19.110.374	1.882	1.838
JUNIO	1.564,5021	19.450.130	1.847	1.830
JULIO	1.590,7263	20.552.523	1.917	1.827
AGOSTO	1.559,8761	20.472.340	1.912	1.820
SEPTIEMBRE	1.580,3327	20.639.505	1.833	1.816
OCTUBRE	1.605,2679	20.825.110	1.918	1.815
NOVIEMBRE	1.604,0275	21.228.874	1.867	1.815
DICIEMBRE	1.596,8243	21.625.259	1.936	1.811

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.942,1829	17.368.172	3.855	840
FEBRERO	1.999,7536	17.683.483	3.517	816
MARZO	2.083,4349	18.377.491	4.044	821
ABRIL	2.115,9532	18.633.652	3.971	819
MAYO	2.167,6489	19.110.374	4.239	820
JUNIO	2.152,6948	19.450.130	4.102	819
JULIO	2.192,9224	20.552.523	4.223	825
AGOSTO	2.154,4650	20.472.340	4.186	827
SEPTIEMBRE	2.186,7185	20.639.505	3.992	836
OCTUBRE	2.225,4272	20.825.110	4.236	838
NOVIEMBRE	2.227,7816	21.228.874	4.149	855
DICIEMBRE	2.221,9767	21.625.259	4.426	878

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

#### c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.921,2077	17.368.172	7.214	149
FEBRERO	1.978,4604	17.683.483	6.171	149
MARZO	2.061,6004	18.377.491	6.921	148
ABRIL	2.094,1222	18.633.652	6.811	147
MAYO	2.145,6490	19.110.374	7.212	147
JUNIO	2.131,1972	19.450.130	7.043	146
JULIO	2.171,3919	20.552.523	7.717	145
AGOSTO	2.133,6743	20.472.340	7.924	143
SEPTIEMBRE	2.165,9727	20.639.505	7.634	141
OCTUBRE	2.204,6886	20.825.110	7.895	139
NOVIEMBRE	2.207,3840	21.228.874	7.621	140
DICIEMBRE	2.202,0066	21.625.259	7.992	145

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**d) Serie LP3**

<b>2017 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.758,2372	17.368.172	239	58
FEBRERO	1.810,7334	17.683.483	202	57
MARZO	1.886,9407	18.377.491	231	57
ABRIL	1.916,8205	18.633.652	227	57
MAYO	1.964,1049	19.110.374	244	57
JUNIO	1.950,9911	19.450.130	238	57
JULIO	1.987,9082	20.552.523	249	58
AGOSTO	1.953,4970	20.472.340	269	61
SEPTIEMBRE	1.983,1852	20.639.505	274	60
OCTUBRE	2.018,7571	20.825.110	330	61
NOVIEMBRE	2.021,3449	21.228.874	341	63
DICIEMBRE	2.016,5436	21.625.259	373	65

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

**e) Serie LP180**

<b>2017 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.502,2064	17.368.172	1.777	65
FEBRERO	1.545,6464	17.683.483	1.560	66
MARZO	1.609,0702	18.377.491	1.785	65
ABRIL	1.632,9517	18.633.652	1.743	64
MAYO	1.671,5432	19.110.374	1.852	65
JUNIO	1.658,7597	19.450.130	2.146	65
JULIO	1.688,4402	20.552.523	2.493	68
AGOSTO	1.657,5369	20.472.340	2.657	70
SEPTIEMBRE	1.681,0821	20.639.505	2.515	70
OCTUBRE	1.709,5065	20.825.110	2.638	72
NOVIEMBRE	1.710,0244	21.228.874	2.780	74
DICIEMBRE	1.704,2393	21.625.259	3.030	80

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.370,8843	17.368.172	1.360	1.316
FEBRERO	1.411,7370	17.683.483	1.234	1.299
MARZO	1.471,0619	18.377.491	1.425	1.297
ABRIL	1.494,2680	18.633.652	1.405	1.293
MAYO	1.531,0353	19.110.374	1.515	1.289
JUNIO	1.520,7228	19.450.130	1.480	1.288
JULIO	1.549,4038	20.552.523	1.544	1.284
AGOSTO	1.522,4902	20.472.340	1.551	1.275
SEPTIEMBRE	1.545,5366	20.639.505	1.499	1.276
OCTUBRE	1.573,1623	20.825.110	1.579	1.276
NOVIEMBRE	1.575,0858	21.228.874	1.535	1.269
DICIEMBRE	1.571,2482	21.625.259	1.613	1.267

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

#### g) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.550,1040	17.368.172	1.504	1.605
FEBRERO	1.596,5426	17.683.483	1.367	1.591
MARZO	1.663,9161	18.377.491	1.584	1.589
ABRIL	1.690,4423	18.633.652	1.554	1.584
MAYO	1.732,3305	19.110.374	1.612	1.568
JUNIO	1.720,9454	19.450.130	1.505	1.568
JULIO	1.753,7005	20.552.523	1.571	1.567
AGOSTO	1.723,5309	20.472.340	1.575	1.559
SEPTIEMBRE	1.749,9082	20.639.505	1.520	1.563
OCTUBRE	1.781,4898	20.825.110	1.606	1.554
NOVIEMBRE	1.783,9613	21.228.874	1.567	1.554
DICIEMBRE	1.779,9173	21.625.259	1.648	1.555

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.412,5179	17.368.172	895	1.286
FEBRERO	1.455,0581	17.683.483	811	1.277
MARZO	1.516,7186	18.377.491	939	1.275
ABRIL	1.541,1512	18.633.652	922	1.273
MAYO	1.579,6087	19.110.374	992	1.269
JUNIO	1.569,4851	19.450.130	968	1.276
JULIO	1.599,6293	20.552.523	1.013	1.287
AGOSTO	1.572,3773	20.472.340	1.014	1.287
SEPTIEMBRE	1.596,7035	20.639.505	982	1.287
OCTUBRE	1.625,7963	20.825.110	1.043	1.283
NOVIEMBRE	1.628,3193	21.228.874	1.026	1.282
DICIEMBRE	1.624,9043	21.625.259	1.080	1.288

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

#### i) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.427,9528	17.368.172	3.036	3.565
FEBRERO	1.471,1831	17.683.483	2.773	3.551
MARZO	1.533,7875	18.377.491	3.242	3.549
ABRIL	1.558,7515	18.633.652	3.211	3.554
MAYO	1.597,9194	19.110.374	3.527	3.548
JUNIO	1.587,9397	19.450.130	3.568	3.536
JULIO	1.618,7132	20.552.523	3.818	3.543
AGOSTO	1.591,4066	20.472.340	3.842	3.515
SEPTIEMBRE	1.616,2930	20.639.505	3.649	3.538
OCTUBRE	1.646,0221	20.825.110	3.869	3.531
NOVIEMBRE	1.648,8477	21.228.874	3.805	3.528
DICIEMBRE	1.645,6695	21.625.259	3.992	3.521

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**j) Serie G**

<b>2017 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.155,2957	17.368.172	288	3
FEBRERO	1.188,6129	17.683.483	259	3
MARZO	1.237,2809	18.377.491	297	3
ABRIL	1.255,5410	18.633.652	290	3
MAYO	1.285,1041	19.110.374	310	3
JUNIO	1.275,1714	19.450.130	304	3
JULIO	1.297,8778	20.552.523	312	3
AGOSTO	1.274,0149	20.472.340	300	3
SEPTIEMBRE	1.292,0057	20.639.505	282	3
OCTUBRE	1.313,7400	20.825.110	296	3
NOVIEMBRE	1.314,0303	21.228.874	284	3
DICIEMBRE	1.309,4741	21.625.259	289	3

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

**k) Serie LPI**

<b>2017 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.000,0000	17.368.172	-	-
FEBRERO	1.000,0000	17.683.483	-	-
MARZO	1.000,0000	18.377.491	-	-
ABRIL	1.000,0000	18.633.652	-	-
MAYO	1.000,0000	19.110.374	-	-
JUNIO	1.000,0000	19.450.130	-	-
JULIO	1.000,0000	20.552.523	-	-
AGOSTO	1.000,0000	20.472.340	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	20.639.505	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	20.825.110	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	21.228.874	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	21.625.259	-	-

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### l) Serie P

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	981,0799	17.368.172	461	1.926
FEBRERO	1.009,1543	17.683.483	458	2.142
MARZO	1.050,2225	18.377.491	582	2.272
ABRIL	1.065,4755	18.633.652	629	2.317
MAYO	1.090,3019	19.110.374	727	2.379
JUNIO	1.081,6238	19.450.130	767	2.604
JULIO	1.100,6199	20.552.523	865	2.700
AGOSTO	1.080,1250	20.472.340	923	2.793
SEPTIEMBRE	1.095,1243	20.639.505	957	3.026
OCTUBRE	1.113,2798	20.825.110	1.072	3.082
NOVIEMBRE	1.113,2677	21.228.874	1.112	3.230
DICIEMBRE	1.109,1416	21.625.259	1.224	3.267

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

La información estadística del Fondo del 2016 según lo requerido en la circular N° 1.997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

#### a) Serie A

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.401,4793	16.842.752	2.224	1.939
FEBRERO	1.369,0390	16.147.168	1.992	1.939
MARZO	1.418,1922	16.855.338	2.123	1.938
ABRIL	1.408,2736	16.753.668	1.938	1.937
MAYO	1.449,8635	17.292.787	1.939	1.906
JUNIO	1.409,0521	16.886.042	1.821	1.922
JULIO	1.446,6260	17.545.852	1.890	1.909
AGOSTO	1.483,1696	18.032.975	1.894	1.906
SEPTIEMBRE	1.441,9767	17.464.996	1.812	1.894
OCTUBRE	1.420,9308	17.260.158	1.806	1.885
NOVIEMBRE	1.433,4284	17.403.691	1.683	1.878
DICIEMBRE	1.436,1368	17.595.435	1.740	1.866

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.868,61	16.842.752	3.450	835
FEBRERO	1.828,59	16.147.168	3.155	838
MARZO	1.897,83	16.855.338	3.465	838
ABRIL	1.888,01	16.753.668	3.373	838
MAYO	1.947,45	17.292.787	3.605	838
JUNIO	1.896,10	16.886.042	3.557	832
JULIO	1.950,35	17.545.852	3.671	832
AGOSTO	2.003,40	18.032.975	3.765	836
SEPTIEMBRE	1.951,33	17.464.996	3.672	829
OCTUBRE	1.926,49	17.260.158	3.746	832
NOVIEMBRE	1.946,99	17.403.691	3.572	833
DICIEMBRE	1.954,37	17.595.435	3.752	837

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

#### c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.844,7282	16.842.752	7.740	175
FEBRERO	1.805,5070	16.147.168	6.992	170
MARZO	1.874,1902	16.855.338	7.713	167
ABRIL	1.864,7991	16.753.668	7.489	166
MAYO	1.923,8337	17.292.787	7.397	162
JUNIO	1.873,4143	16.886.042	7.091	160
JULIO	1.927,3399	17.545.852	7.317	159
AGOSTO	1.980,1048	18.032.975	7.489	156
SEPTIEMBRE	1.928,9544	17.464.996	7.166	154
OCTUBRE	1.904,7228	17.260.158	7.305	153
NOVIEMBRE	1.925,3125	17.403.691	6.782	149
DICIEMBRE	1.932,9301	17.595.435	7.112	149

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



## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**d) Serie LP3**

<b>2016 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.687,0260	16.842.752	277	64
FEBRERO	1.651,2520	16.147.168	252	58
MARZO	1.714,1719	16.855.338	277	60
ABRIL	1.705,6834	16.753.668	271	61
MAYO	1.759,7882	17.292.787	281	61
JUNIO	1.713,7694	16.886.042	271	61
JULIO	1.763,2078	17.545.852	275	60
AGOSTO	1.811,5899	18.032.975	278	59
SEPTIEMBRE	1.764,8972	17.464.996	273	60
OCTUBRE	1.742,8338	17.260.158	283	60
NOVIEMBRE	1.761,7778	17.403.691	272	60
DICIEMBRE	1.768,8571	17.595.435	272	57

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

**e) Serie LP180**

<b>2016 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.458,6686	16.842.752	1.990	69
FEBRERO	1.426,3878	16.147.168	1.822	69
MARZO	1.479,2434	16.855.338	1.993	69
ABRIL	1.470,4793	16.753.668	1.944	68
MAYO	1.515,5906	17.292.787	2.034	66
JUNIO	1.474,5148	16.886.042	1.944	66
JULIO	1.515,5186	17.545.852	2.112	65
AGOSTO	1.555,5314	18.032.975	2.176	65
SEPTIEMBRE	1.513,9567	17.464.996	2.044	65
OCTUBRE	1.493,5196	17.260.158	2.090	65
NOVIEMBRE	1.508,2773	17.403.691	1.992	66
DICIEMBRE	1.512,8082	17.595.435	2.088	64

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**f) Serie PLAN 1**

<b>2016 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.316,3111	16.842.752	1.276	1.392
FEBRERO	1.288,3248	16.147.168	1.148	1.383
MARZO	1.337,3337	16.855.338	1.269	1.376
ABRIL	1.330,6327	16.753.668	1.233	1.375
MAYO	1.372,7569	17.292.787	1.321	1.391
JUNIO	1.336,7801	16.886.042	1.296	1.327
JULIO	1.375,2590	17.545.852	1.339	1.332
AGOSTO	1.412,9097	18.032.975	1.376	1.326
SEPTIEMBRE	1.376,4114	17.464.996	1.364	1.326
OCTUBRE	1.359,1212	17.260.158	1.403	1.322
NOVIEMBRE	1.373,8131	17.403.691	1.336	1.325
DICIEMBRE	1.379,2490	17.595.435	1.388	1.316

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

**g) Serie PLAN 2**

<b>2016 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes (*)</b>
ENERO	1.485,4160	16.842.752	1.534	1.723
FEBRERO	1.454,0653	16.147.168	1.389	1.724
MARZO	1.509,6356	16.855.338	1.444	1.575
ABRIL	1.502,3180	16.753.668	1.355	1.570
MAYO	1.550,1404	17.292.787	1.424	1.610
JUNIO	1.509,7629	16.886.042	1.379	1.603
JULIO	1.553,4847	17.545.852	1.399	1.600
AGOSTO	1.596,2856	18.032.975	1.441	1.598
SEPTIEMBRE	1.555,3054	17.464.996	1.427	1.595
OCTUBRE	1.536,0288	17.260.158	1.473	1.600
NOVIEMBRE	1.552,8881	17.403.691	1.412	1.604
DICIEMBRE	1.559,2974	17.595.435	1.476	1.608

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.350,8589	16.842.752	665	1.234
FEBRERO	1.322,5582	16.147.168	612	1.228
MARZO	1.373,3359	16.855.338	761	1.248
ABRIL	1.366,9038	16.753.668	770	1.245
MAYO	1.410,6550	17.292.787	812	1.248
JUNIO	1.374,1366	16.886.042	792	1.255
JULIO	1.414,1715	17.545.852	824	1.279
AGOSTO	1.453,3811	18.032.975	862	1.276
SEPTIEMBRE	1.416,3026	17.464.996	859	1.280
OCTUBRE	1.398,9864	17.260.158	889	1.284
NOVIEMBRE	1.414,5742	17.403.691	848	1.290
DICIEMBRE	1.420,6540	17.595.435	886	1.289

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

#### i) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.362,8830	16.842.752	2.357	3.487
FEBRERO	1.334,5424	16.147.168	2.178	3.497
MARZO	1.386,0159	16.855.338	2.433	3.494
ABRIL	1.379,7512	16.753.668	2.441	3.500
MAYO	1.424,1561	17.292.787	2.764	3.520
JUNIO	1.387,5163	16.886.042	2.777	3.546
JULIO	1.428,1833	17.545.852	2.924	3.541
AGOSTO	1.468,0308	18.032.975	3.009	3.539
SEPTIEMBRE	1.430,8139	17.464.996	2.906	3.546
OCTUBRE	1.413,5606	17.260.158	2.967	3.537
NOVIEMBRE	1.429,5459	17.403.691	2.829	3.553
DICIEMBRE	1.435,9339	17.595.435	2.963	3.560

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.122,9382	16.842.752	252	3
FEBRERO	1.097,9999	16.147.168	233	3
MARZO	1.138,5902	16.855.338	258	3
ABRIL	1.131,7514	16.753.668	255	3
MAYO	1.166,3722	17.292.787	261	3
JUNIO	1.134,6676	16.886.042	287	3
JULIO	1.166,1217	17.545.852	274	3
AGOSTO	1.196,8078	18.032.975	270	3
SEPTIEMBRE	1.164,7250	17.464.996	262	3
OCTUBRE	1.148,9048	17.260.158	284	3
NOVIEMBRE	1.160,1618	17.403.691	276	3
DICIEMBRE	1.163,5480	17.595.435	284	3

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

#### k) Serie M

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	16.842.752	-	-
FEBRERO	1.000,0000	16.147.168	-	-
MARZO	1.000,0000	16.855.338	-	-
ABRIL	1.000,0000	16.753.668	-	-
MAYO	1.000,0000	17.292.787	-	-
JUNIO	1.000,0000	16.886.042	-	-
JULIO	1.000,0000	17.545.852	-	-
AGOSTO	1.000,0000	18.032.975	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	17.464.996	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	17.260.158	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	17.403.691	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	17.595.435	-	-

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### I) Serie P

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	956,3024	16.842.752	35	189
FEBRERO	934,8553	16.147.168	40	253
MARZO	969,1827	16.855.338	59	385
ABRIL	963,1382	16.753.668	76	518
MAYO	992,3632	17.292.787	91	686
JUNIO	965,1650	16.886.042	127	906
JULIO	991,6828	17.545.852	169	1.111
AGOSTO	1.017,5347	18.032.975	204	1.162
SEPTIEMBRE	990,0278	17.464.996	233	1.404
OCTUBRE	976,3465	17.260.158	293	1.684
NOVIEMBRE	985,6845	17.403.691	323	1.784
DICIEMBRE	988,3247	17.595.435	390	1.901

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

### Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2017 y 2016, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile).

### Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2017 y 2016 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2017 y 2016 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 21 - Hechos relevantes**

Con fecha 4 de Agosto del 2017 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. 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 22 - Hechos posteriores**

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.