

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y 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 2020 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a horizontal line underneath.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos 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
YE : Cifras expresadas en yen japonés
GBC : Cifras expresadas en libra esterlina

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	19.350	67.043
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	25.850.027	16.063.042
Cuentas por cobrar a intermediarios		1	-
Otras cuentas por cobrar		1.558	2.527
Total activo		25.870.936	16.132.612
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.210	54.749
Cuentas por pagar intermediarios		76.744	-
Rescates por pagar		27.581	34.644
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.284	2.750
Otros documentos y cuentas por pagar		635	640
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		109.454	92.783
Activo neto atribuible a los partícipes		25.761.482	16.039.829

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	300.457	282.874
Ingresos por dividendos		69.109	58.907
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		29.211	23.541
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	2.811.490	(234.937)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(297.805)	(119.754)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		<u>2.912.462</u>	<u>10.631</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(311.748)	(278.800)
Otros gastos de operación		(16.434)	(13.726)
Total gastos de operación		<u>(328.182)</u>	<u>(292.526)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>2.584.280</u>	<u>(281.895)</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>2.584.280</u>	<u>(281.895)</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>2.584.280</u>	<u>(281.895)</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>2.584.280</u>	<u>(281.895)</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

2019	Serie A M\$	Serie PLAN1 M\$	Serie PLAN2 M\$	Serie PLAN3 M\$	Serie PLAN4 M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie LP3 M\$	Serie LP180 M\$	Serie G M\$	Serie LPI M\$	Serie P M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	41.472	561.036	802.627	928.741	2.977.612	2.002.346	5.878.603	487.085	1.544.480	37.997	20.100	757.730	16.039.829
Aporte de Cuotas	33.656	94.256	120.499	675.376	1.951.123	1.483.021	2.844.399	93.530	5.294.063	1.047	178.191	859.523	13.628.684
Rescate de Cuotas	(20.308)	(71.722)	(168.088)	(357.444)	(592.204)	(860.164)	(1.503.386)	(176.111)	(2.220.428)	(12.083)	0	(509.373)	(6.491.311)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	13.348	22.534	(47.589)	317.932	1.358.919	622.857	1.341.013	(82.581)	3.073.635	(11.036)	178.191	350.150	7.137.373
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	6.095	85.236	118.578	155.869	492.103	308.474	943.794	63.867	279.307	4.510	3.349	123.098	2.584.280
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	60.915	668.806	873.616	1.402.542	4.828.634	2.933.677	8.163.410	468.371	4.897.422	31.471	201.640	1.230.978	25.761.482
2018	Serie A M\$	Serie PLAN1 M\$	Serie PLAN2 M\$	Serie PLAN3 M\$	Serie PLAN4 M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie LP3 M\$	Serie LP180 M\$	Serie G M\$	Serie LPI M\$	Serie P M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	52.095	612.436	816.094	1.035.010	2.635.344	1.762.456	6.289.566	732.526	2.616.001	77.516	-	406.141	17.035.185
Aporte de Cuotas	5	116.758	166.609	173.533	731.969	796.029	2.765.566	189.902	1.193.042	15.932	20.193	704.944	6.874.482
Rescate de Cuotas	(9.309)	(160.619)	(169.438)	(270.412)	(355.492)	(517.233)	(3.075.195)	(428.648)	(2.218.199)	(54.100)	-	(329.298)	(7.587.943)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(9.304)	(43.861)	(2.829)	(96.879)	376.477	278.796	(309.629)	(238.746)	(1.025.157)	(38.168)	20.193	375.646	(713.461)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(1.319)	(7.539)	(10.638)	(9.390)	(34.209)	(38.906)	(101.334)	(6.695)	(46.364)	(1.351)	(93)	(24.057)	(281.895)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	41.472	561.036	802.627	928.741	2.977.612	2.002.346	5.878.603	487.085	1.544.480	37.997	20.100	757.730	16.039.829

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2019	2018
		M\$	M\$
Compra de activos financieros		(24.337.604)	(14.940.042)
Venta/cobro de activos financieros		17.646.659	15.874.087
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(269.186)	-
Dividendos recibidos		70.125	59.773
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(317.208)	(291.491)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(7.207.214)</u>	<u>702.327</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		13.628.684	6.874.482
Rescate de cuotas en circulación		(6.498.374)	(7.603.337)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>7.130.310</u>	<u>(728.855)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		<u>(76.904)</u>	<u>(26.528)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>67.043</u>	<u>70.030</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>29.211</u>	<u>23.541</u>
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	<u>19.350</u>	<u>67.043</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	12
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	34
Nota 12 - Custodia de valores	36
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	38
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	38
Nota 15 - Excesos de inversión	38
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	38
Nota 17 - Información estadística	39
Nota 18 - Sanciones	51
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	51
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	51
Nota 21 - Hechos relevantes	51
Nota 22 - Hechos posteriores	51

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 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 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 2020 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 2020 inició 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 2019 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de Julio de 2017 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 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° 649 del 25 de marzo del 2020.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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.

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidades de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar observado	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75
Yen	6,88	6,29
Libra Esterlina	983,24	882,36

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 las que se ha 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios 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 2019 y 2018.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

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

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a Costo Amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

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 se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

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 “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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)

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 un 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 con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 16 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2020 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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:

Clasificación de riesgo	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
AAA-AA o N-1	40,26	36,35
A o N-2	12,09	22,84
BBB o N-3 - N-4	4,06	3,39
BB	-	-
BC o emitidos por el estado de Chile	43,59	37,42
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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:

Cartera de inversiones	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	-	9,43
Cuotas de fondos mutuos	3,77	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	2,58	-
Bonos bancarios	16,58	11,28
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	20,84	14,97
Bonos empresas	11,14	8,19
Depósitos a plazo	2,58	0,67
Letras hipotecarias	-	-
Total emisores nacionales	57,49	44,54
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos	36,27	40,84
Otros Títulos de Capitalización	6,24	14,62
Total emisores extranjeros	42,51	55,46
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2020, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	4.262.888	1.811.180
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	6.021.258	2.404.236
Bonos empresas y Sociedad securitizadoras	2.865.929	1.315.173
Depósitos a plazo	664.410	107.985
Letras hipotecarias	152	159
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>13.814.637</u>	<u>5.638.733</u>
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	133.100	1.377
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(2.210)	(54.749)
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>13.945.527</u>	<u>5.585.361</u>

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bono Tesorería Gral. Rep de Chile en pesos (BTP) y (BTU)	Tesorería General de la República	5.735.797	22,19
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors - Preferred Securities	1.229.187	4,76
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Funds – Global Property S	1.111.546	4,30
Instituciones Financieras (BB), BU	Banco de Chile	1.083.291	4,19
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Fondo Mutuo ETF It Now S&P/CLX IPSA	970.085	3,75
Otros Instrumentos	(*) Ver comentarios	15.720.121	60,81
Total		25.850.027	100,00

(*) Corresponde a un total de 89 emisores y distintos tipos de 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019 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 extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 42,51 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros, libras esterlinas y yen japonés.

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	53,72	35,11
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	3,77	9,43
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	6,24	14,62
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	36,27	40,84
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 observados, para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros, 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:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	11.902.290	10.712.061	10%

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	13.814.637	13.325.599	3,54%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$		
Cuotas de Fondos mutuos	10.297.974	-	10.297.974
Otros títulos de capitalización	1.604.316	-	1.604.316
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	664.410	-	664.410
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.262.888	-	4.262.888
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	152	-	152
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	2.865.929	-	2.865.929
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.021.258	-	6.021.258
Derivados	-	133.100	133.100
Total Activos	25.716.927	133.100	25.850.027
Pasivos			
Derivados	-	(2.210)	(2.210)
Total Pasivos	-	(2.210)	(2.210)

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Riesgo de capital (continuación)

- 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 Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web www.principal.cl. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	20	70
1.1 Emisores Nacionales	0	70
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	70
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	70
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	70
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	70
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero .	0	70
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	70
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	70
1.2 Emisores Extranjeros	0	70
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	70
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	70
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	70
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
2. Instrumentos de Capitalización	30	80
2.1 Emisores Nacionales	0	80
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	80
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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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	80
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	80
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
2.2 Emisores Extranjeros	0	80
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	80
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, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	80
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	80
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	80
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 Comisión para el Mercado Financiero. : 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo en bancos	19.350	67.043
Total efectivo	19.350	67.043

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2019	2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	15.072	2.063
Banco	US	4.278	64.980
Total efectivo		19.350	67.043

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

	Al 31 de Diciembre de 2019				Al 31 de Diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
I Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	1.514.705	-	1.514.705	9,44
Cuotas de Fondos mutuos	970.085	9.327.889	10.297.974	39,97	-	6.560.488	6.560.488	40,90
Otros títulos de capitalización	-	1.604.316	1.604.316	6,23	-	2.347.739	2.347.739	14,64
Subtotal	970.085	10.932.205	11.902.290	46,20	1.514.705	8.908.227	10.422.932	64,98
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	664.410	-	664.410	2,58	107.985	-	107.985	0,67
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.262.888	-	4.262.888	16,55	1.811.180	-	1.811.180	11,29
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	152	-	152	0,00	159	-	159	0,00
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	2.865.929	-	2.865.929	11,12	1.315.173	-	1.315.173	8,20
Pagarès de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	6.021.258	-	6.021.258	23,37	2.404.236	-	2.404.236	14,99
Subtotal	13.814.637	-	13.814.637	53,62	5.638.733	-	5.638.733	35,15
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	133.100	-	133.100	0,52	1.377	-	1.377	0,01
Subtotal	133.100	-	133.100	0,52	1.377	-	1.377	0,01
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	14.917.822	10.932.205	25.850.027	100,34	7.154.815	8.908.227	16.063.042	100,14
Pasivos Fiancieros a valor razonable con efecto en resultados								
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (pasivo)								
Derivados	(2.210)	-	(2.210)	0,01	(54.749)	-	(54.749)	0,34
Subtotal	(2.210)	-	(2.210)	0,01	(54.749)	-	(54.749)	0,34
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(2.210)	-	(2.210)	0,01	(54.749)	-	(54.749)	0,34

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Activos y pasivos 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:

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	16.061.665	16.941.357
Intereses y reajustes	300.457	282.874
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.884.932	(234.937)
Compras	24.414.348	14.940.042
Ventas	(15.374.424)	(13.336.292)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.570.051)	(2.531.379)
	<u>25.716.927</u>	<u>16.061.665</u>
Derivados Activos	<u>133.100</u>	<u>1.377</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>25.850.027</u>	<u>16.063.042</u>
Derivados Pasivos	<u>(2.210)</u>	<u>(54.749)</u>
Total Pasivos financieros a valor razonable	<u>(2.210)</u>	<u>(54.749)</u>
Total activos y pasivos financieros	<u>25.847.817</u>	<u>16.008.293</u>

- c) El movimiento de los derivados se resume como sigue:

	2019		2018
	M\$		M\$
	Sub- Total	Total	Sub-Total Total
Saldo de inicio		(53.373)	73.568
Compensaciones positivas recibidas por derivados	305.067		276.568
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(574.253)		(715.548)
Total Compensaciones pagadas-recibidas		269.186	438.980
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(84.923)	(565.920)
Saldo Final (Neto)		<u>130.890</u>	<u>(53.372)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 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:

3,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7000%	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
1,1500%	para la serie AC	IVA incluido
1,1500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$311.748 (M\$278.800 en el año 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$2.284 (M\$2.750 en el año 2018) 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019

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	-	-	2,2026	-	-	2,2026	5.000
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	29,5600	845.442,1750	475.843,7692	313.885,1476	-	1.007.400,7966	2.413.076.793
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	1,6110	46.956,5730	7.946,0494	-	-	54.902,6224	131.510.958
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	-	-	4.915,5337	-	-4.915,5337	-	-

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	-	0,6740	0,0002	-	-	0,6742	1,201
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,5370	488.689,3880	1.702.228,2478	774.109,1757	-	1.416.808,4601	2.523.962.380
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019 (continuación)

Tenedor PLAN1	%	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	-	2.308,4530	31,0526	-	-2.339,5056	-	-
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	0,5560	-	14.608,8760	913,5121	913,5121	14.608,8760	26.836,456
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	8.942,6673	-	-8.942,6673	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2018

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	29,983	849.659,0020	476.902,5500	481.119,3770	-	845.442,1750	1.762.555
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	1,665	46.956,5730	-	-	-	46.956,5730	97.894
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	49,610	1.011.218,9630	365.264,2640	887.793,8390	-	488.689,3880	766.214
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	0,6740	-	-	-	0,6740	1
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN1	%	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	0,621	2.056,8820	251,5710	-	-	2.308,4530	3.483
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2019	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	28.464,0361	371.818,2797	475.659,5712	592.808,3245	1.873.595,8460	1.011.482,9409	2.819.780,8468	257.264,4732	985.065,4970	30.326,3693	20.193,0750	714.282,1453
Cuotas suscritas	20.783,2037	57.326,8307	65.421,1699	383.712,6139	1.093.642,3140	676.005,5723	1.246.940,0489	44.988,3845	3.052.825,8744	791,8883	155.496,4641	746.951,9821
Cuotas rescatadas	12.359,3000	43.374,1545	91.379,1831	200.474,3516	338.689,9548	395.109,5895	658.696,1819	87.102,5153	1.288.757,9757	8.989,3636	-	442.024,3308
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	36.887,9398	385.770,9559	449.701,5580	776.046,5868	2.628.548,2052	1.292.378,9237	3.408.024,7138	215.150,3424	2.749.133,3957	22.128,8940	175.689,5391	1.019.209,7966

2018	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	34.618,4080	399.579,7869	477.083,6643	652.986,8271	1.642.307,3220	874.726,6099	2.970.059,1835	381.166,3750	1.624.308,2117	60.169,2234	-	371.296,4917
Cuotas suscritas	3,2481	75.556,6394	96.705,6491	108.374,7862	451.153,5343	392.534,5011	1.291.866,9235	97.695,0212	735.178,7918	12.215,0014	20.193,0750	644.859,4883
Cuotas rescatadas	6.157,6200	103.318,1466	98.129,7422	168.553,2888	219.865,0103	255.778,1701	1.442.145,2602	221.596,9230	1.374.421,5065	42.057,8555	-	301.873,8347
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	28.464,0361	371.818,2797	475.659,5712	592.808,3245	1.873.595,8460	1.011.482,9409	2.819.780,8468	257.264,4732	985.065,4970	30.326,3693	20.193,0750	714.282,1453

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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
Enero	2,5766%	2,7218%	2,7393%	2,7567%	2,7742%	2,7044%	2,7218%	2,7281%	2,6243%	2,6156%	2,7523%	2,5910%
Febrero	0,3109%	0,4391%	0,4545%	0,4699%	0,4853%	0,4237%	0,4391%	0,4447%	0,3530%	0,3453%	0,4661%	0,3236%
Marzo	2,4057%	2,5506%	2,5680%	2,5855%	2,6029%	2,5332%	2,5506%	2,5569%	2,4533%	2,4446%	2,5811%	2,4200%
Abril	1,3920%	1,5309%	1,5476%	1,5643%	1,5809%	1,5142%	1,5309%	1,5369%	1,4376%	1,4293%	1,5601%	1,4058%
Mayo	0,3671%	0,4710%	0,4881%	0,5052%	0,5222%	0,4540%	0,4710%	0,4772%	0,3757%	0,3671%	0,5009%	0,3431%
Junio	1,1218%	1,2230%	1,2397%	1,2563%	1,2730%	1,2064%	1,2230%	1,2290%	1,1301%	1,1218%	1,2522%	1,1814%
Julio	2,2926%	2,3985%	2,4159%	2,4333%	2,4507%	2,3811%	2,3985%	2,4048%	2,3013%	2,2926%	2,4290%	2,3550%
Agosto	0,7369%	0,8412%	0,8583%	0,8754%	0,8926%	0,8240%	0,8412%	0,8473%	0,7455%	0,7369%	0,8711%	0,7984%
Septiembre	1,0816%	1,1828%	1,1995%	1,2161%	1,2327%	1,1662%	1,1828%	1,1888%	1,0899%	1,0816%	1,2119%	1,1412%
Octubre	-1,5318%	-1,4298%	-1,4131%	-1,3963%	-1,3796%	-1,4466%	-1,4299%	-1,4238%	-1,5234%	-1,5318%	-1,4005%	-1,4717%
Noviembre	2,4877%	2,5904%	2,6072%	2,6241%	2,6410%	2,5735%	2,5904%	2,5964%	2,4961%	2,4877%	2,6199%	2,5482%
Diciembre	-0,5629%	-0,4599%	-0,4430%	-0,4261%	-0,4092%	-0,4768%	-0,4599%	-0,4538%	-0,5544%	-0,5628%	-0,4303%	-0,5022%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	13,3397%	9,7371%	20,0404%
B	14,6679%	12,6617%	25,0584%
C	14,8974%	13,1132%	25,8109%
LP3	14,9802%	13,2762%	26,0830%
LP180	13,6200%	10,6120%	21,6611%
G	13,5065%	10,3912%	21,2970%
LPI	15,3002%	14,7704%	14,7704%
P	13,8524%	10,4156%	20,9820%
Plan 1	14,8974%	13,1132%	25,8110%
Plan 2	15,1274%	13,5666%	26,5681%
Plan 3	15,3580%	14,0219%	27,3300%
Plan 4	15,5889%	14,4789%	28,0963%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2019	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	2,7773%	2,7948%	2,7948%	2,8122%	2,8297%	2,8472%	2,6639%
Febrero	0,3848%	0,4002%	0,4002%	0,4156%	0,4310%	0,4464%	0,2847%
Marzo	2,5003%	2,5177%	2,5177%	2,5351%	2,5525%	2,5699%	2,3871%
Abril	1,1604%	1,1770%	1,1770%	1,1937%	1,2103%	1,2269%	1,0523%
Mayo	0,0907%	0,1077%	0,1077%	0,1247%	0,1418%	0,1588%	-0,0197%
Junio	0,6959%	0,7124%	0,7124%	0,7290%	0,7456%	0,7621%	0,6711%
Julio	2,1975%	2,2149%	2,2149%	2,2323%	2,2497%	2,2670%	2,1715%
Agosto	0,6812%	0,6983%	0,6983%	0,7154%	0,7325%	0,7496%	0,6556%
Septiembre	0,9662%	0,9828%	0,9828%	0,9994%	1,0160%	1,0326%	0,9413%
Octubre	-1,5057%	-1,4889%	-1,4889%	-1,4722%	-1,4554%	-1,4387%	-1,5307%
Noviembre	2,0030%	2,0197%	2,0197%	2,0365%	2,0533%	2,0701%	1,9778%
Diciembre	-0,7848%	-0,7680%	-0,7680%	-0,7511%	-0,7342%	-0,7174%	-0,8101%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	11,6538%	3,2693%	5,1898%
Serie C	11,8772%	3,4760%	5,4004%
Serie Plan1	11,8773%	3,4760%	5,4004%
Serie Plan2	12,1012%	3,6831%	5,6114%
Serie Plan3	12,3257%	3,8908%	5,8229%
Serie Plan4	12,5506%	4,0988%	6,0348%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2019 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero 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 Custodiado (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	14.784.722	100,000%	57,1480%	0	0,0000%	0
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,0000%	0	0	0,0000%	0
Otros Entidades	0	0,0000%	0	10.932.205	100,000%	42,2567%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	14.784.722	100,000%	57,1480%	10.932.205	100,000%	42,2567%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2018 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (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	7.153.438	100,000%	44,3415%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	8.908.227	100,000%	55,2187%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	7.153.438	100,000%	44,3415%	8.908.227	100,000%	55,2187%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	2.649.426	(247.111)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	235.506	(107.748)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(73.442)	119.922
Total	2.811.490	(234.937)

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(302.518)	(117.258)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	4.713	(2.496)
Total	(297.805)	(119.754)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta excesos de inversión.

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 10.01.2019 Hasta 10.01.2020

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 7 de Enero de 2020.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2019 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.494,5347	16.471.757	113	9
FEBRERO	1.499,1811	16.462.636	104	9
MARZO	1.535,2469	17.183.326	116	9
ABRIL	1.556,6176	17.882.232	115	10
MAYO	1.562,3325	19.274.348	109	11
JUNIO	1.579,8581	20.496.761	109	11
JULIO	1.616,0783	21.267.625	115	11
AGOSTO	1.627,9869	21.657.370	116	11
SEPTIEMBRE	1.645,5947	22.084.164	113	12
OCTUBRE	1.620,3880	22.295.497	110	12
NOVIEMBRE	1.660,6986	24.244.906	109	12
DICIEMBRE	1.651,3513	25.870.936	138	14

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

b) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.033,1502	16.471.757	2.903	487
FEBRERO	2.041,7645	16.462.636	2.652	490
MARZO	2.093,4867	17.183.326	2.969	491
ABRIL	2.125,1860	17.882.232	2.887	500
MAYO	2.134,8334	19.274.348	3.208	508
JUNIO	2.160,5876	20.496.761	3.337	511
JULIO	2.212,0337	21.267.625	3.635	509
AGOSTO	2.230,2618	21.657.370	3.569	507
SEPTIEMBRE	2.256,2710	22.084.164	3.488	538
OCTUBRE	2.223,6321	22.295.497	3.644	541
NOVIEMBRE	2.280,8575	24.244.906	3.567	546
DICIEMBRE	2.269,9820	25.870.936	4.214	554

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) **Serie C**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.141,5164	16.471.757	7.589	121
FEBRERO	2.150,9198	16.462.636	6.868	122
MARZO	2.205,7820	17.183.326	7.835	120
ABRIL	2.239,5495	17.882.232	7.711	124
MAYO	2.250,0980	19.274.348	8.706	127
JUNIO	2.277,6172	20.496.761	9.029	130
JULIO	2.332,2460	21.267.625	9.736	130
AGOSTO	2.351,8637	21.657.370	9.891	130
SEPTIEMBRE	2.379,6819	22.084.164	9.905	127
OCTUBRE	2.345,6559	22.295.497	10.172	125
NOVIEMBRE	2.406,4169	24.244.906	9.462	125
DICIEMBRE	2.395,3493	25.870.936	10.033	130

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

d) **Serie LP3**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.944,9740	16.471.757	595	58
FEBRERO	1.953,6224	16.462.636	494	58
MARZO	2.003,5745	17.183.326	523	58
ABRIL	2.034,3671	17.882.232	513	59
MAYO	2.044,0741	19.274.348	515	59
JUNIO	2.069,1961	20.496.761	513	61
JULIO	2.118,9554	21.267.625	564	66
AGOSTO	2.136,9100	21.657.370	580	64
SEPTIEMBRE	2.162,3138	22.084.164	559	63
OCTUBRE	2.131,5264	22.295.497	578	63
NOVIEMBRE	2.186,8702	24.244.906	552	62
DICIEMBRE	2.176,9455	25.870.936	570	61

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.609,0419	16.471.757	3.453	75
FEBRERO	1.614,7218	16.462.636	3.307	77
MARZO	1.654,3357	17.183.326	3.362	76
ABRIL	1.678,1188	17.882.232	3.521	81
MAYO	1.684,4228	19.274.348	4.458	87
JUNIO	1.703,4578	20.496.761	5.218	90
JULIO	1.742,6598	21.267.625	6.466	98
AGOSTO	1.755,6505	21.657.370	6.607	98
SEPTIEMBRE	1.774,7848	22.084.164	6.469	100
OCTUBRE	1.747,7474	22.295.497	6.668	100
NOVIEMBRE	1.791,3735	24.244.906	6.389	117
DICIEMBRE	1.781,4422	25.870.936	10.422	126

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

f) **Serie PLAN 1**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.549,9692	16.471.757	728	556
FEBRERO	1.556,7751	16.462.636	668	556
MARZO	1.596,4828	17.183.326	753	555
ABRIL	1.620,9229	17.882.232	746	551
MAYO	1.628,5575	19.274.348	779	551
JUNIO	1.648,4751	20.496.761	776	550
JULIO	1.688,0137	21.267.625	816	541
AGOSTO	1.702,2129	21.657.370	826	544
SEPTIEMBRE	1.722,3472	22.084.164	815	540
OCTUBRE	1.697,7205	22.295.497	843	531
NOVIEMBRE	1.741,6975	24.244.906	822	531
DICIEMBRE	1.733,6870	25.870.936	849	530

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.733,6203	16.471.757	900	839
FEBRERO	1.741,4996	16.462.636	806	839
MARZO	1.786,2221	17.183.326	904	836
ABRIL	1.813,8652	17.882.232	882	830
MAYO	1.822,7180	19.274.348	922	828
JUNIO	1.845,3135	20.496.761	911	826
JULIO	1.889,8944	21.267.625	958	827
AGOSTO	1.906,1154	21.657.370	972	822
SEPTIEMBRE	1.928,9788	22.084.164	964	819
OCTUBRE	1.901,7203	22.295.497	1.002	821
NOVIEMBRE	1.951,3027	24.244.906	972	820
DICIEMBRE	1.942,6580	25.870.936	974	818

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

h) Serie PLAN 3

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.609,8692	16.471.757	885	629
FEBRERO	1.617,4340	16.462.636	819	631
MARZO	1.659,2527	17.183.326	923	628
ABRIL	1.685,2078	17.882.232	915	626
MAYO	1.693,7207	19.274.348	963	627
JUNIO	1.714,9991	20.496.761	977	623
JULIO	1.756,7305	21.267.625	1.023	625
AGOSTO	1.772,1095	21.657.370	1.050	623
SEPTIEMBRE	1.793,6603	22.084.164	1.050	621
OCTUBRE	1.768,6147	22.295.497	1.090	623
NOVIEMBRE	1.815,0247	24.244.906	1.049	622
DICIEMBRE	1.807,2909	25.870.936	1.356	618

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.633,3383	16.471.757	2.319	1.841
FEBRERO	1.641,2655	16.462.636	2.125	1.850
MARZO	1.683,9864	17.183.326	2.408	1.839
ABRIL	1.710,6092	17.882.232	2.371	1.824
MAYO	1.719,5425	19.274.348	2.535	1.825
JUNIO	1.741,4317	20.496.761	2.537	1.822
JULIO	1.784,1091	21.267.625	2.693	1.817
AGOSTO	1.800,0335	21.657.370	2.721	1.809
SEPTIEMBRE	1.822,2232	22.084.164	2.732	1.811
OCTUBRE	1.797,0838	22.295.497	3.219	1.807
NOVIEMBRE	1.844,5444	24.244.906	3.455	1.811
DICIEMBRE	1.836,9966	25.870.936	3.596	1.808

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

j) Serie G

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.285,7124	16.471.757	89	3
FEBRERO	1.290,1522	16.462.636	82	3
MARZO	1.321,6915	17.183.326	91	3
ABRIL	1.340,5823	17.882.232	88	3
MAYO	1.345,5042	19.274.348	83	3
JUNIO	1.360,5974	20.496.761	72	3
JULIO	1.391,7909	21.267.625	71	2
AGOSTO	1.402,0473	21.657.370	71	2
SEPTIEMBRE	1.417,2117	22.084.164	70	2
OCTUBRE	1.395,5032	22.295.497	72	2
NOVIEMBRE	1.430,2192	24.244.906	70	2
DICIEMBRE	1.422,1694	25.870.936	72	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.022,8021	16.471.757	20	1
FEBRERO	1.027,5689	16.462.636	18	1
MARZO	1.054,0917	17.183.326	21	1
ABRIL	1.070,5362	17.882.232	20	1
MAYO	1.075,8985	19.274.348	21	1
JUNIO	1.089,3704	20.496.761	21	1
JULIO	1.115,8307	21.267.625	22	1
AGOSTO	1.125,5511	21.657.370	22	1
SEPTIEMBRE	1.139,1922	22.084.164	22	1
OCTUBRE	1.123,2373	22.295.497	22	1
NOVIEMBRE	1.152,6648	24.244.906	22	1
DICIEMBRE	1.147,7044	25.870.936	84	2

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

l) Serie P

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.088,3135	16.471.757	2.012	4.386
FEBRERO	1.091,8352	16.462.636	1.898	4.373
MARZO	1.118,2581	17.183.326	2.192	4.336
ABRIL	1.133,9782	17.882.232	2.226	4.422
MAYO	1.137,8689	19.274.348	2.401	4.621
JUNIO	1.151,3122	20.496.761	1.622	4.741
JULIO	1.178,4259	21.267.625	1.762	4.860
AGOSTO	1.187,8342	21.657.370	1.812	4.990
SEPTIEMBRE	1.201,3903	22.084.164	1.874	5.091
OCTUBRE	1.183,7095	22.295.497	1.990	5.175
NOVIEMBRE	1.213,8731	24.244.906	1.962	5.191
DICIEMBRE	1.207,7773	25.870.936	2.079	5.354

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2018 según lo requerido en la circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.532,1872	18.614.259	142	11
FEBRERO	1.494,1377	18.418.229	126	11
MARZO	1.492,8062	17.783.182	137	11
ABRIL	1.500,6242	17.669.059	129	11
MAYO	1.501,9837	17.771.626	134	10
JUNIO	1.501,8783	17.981.908	128	10
JULIO	1.511,6622	17.815.664	123	10
AGOSTO	1.535,7123	18.052.458	118	9
SEPTIEMBRE	1.516,6233	17.498.342	113	10
OCTUBRE	1.484,7422	16.836.548	114	10
NOVIEMBRE	1.475,0826	16.191.776	109	9
DICIEMBRE	1.456,9932	16.132.612	112	9

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

b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.054,0566	18.614.259	2.623	474
FEBRERO	2.005,3002	18.418.229	2.449	482
MARZO	2.006,0080	17.783.182	2.782	486
ABRIL	2.018,9435	17.669.059	2.704	486
MAYO	2.023,2880	17.771.626	2.806	483
JUNIO	2.025,5836	17.981.908	2.739	488
JULIO	2.041,3179	17.815.664	2.837	489
AGOSTO	2.076,3767	18.052.458	2.843	492
SEPTIEMBRE	2.053,0380	17.498.342	2.894	493
OCTUBRE	2.012,3837	16.836.548	2.922	493
NOVIEMBRE	2.001,7003	16.191.776	2.801	489
DICIEMBRE	1.979,6142	16.132.612	2.890	490

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) **Serie C**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.159,2144	18.614.259	8.301	121
FEBRERO	2.108,2851	18.418.229	8.082	120
MARZO	2.109,3881	17.783.182	8.987	118
ABRIL	2.123,3390	17.669.059	8.345	122
MAYO	2.128,2696	17.771.626	8.688	124
JUNIO	2.131,0345	17.981.908	8.321	122
JULIO	2.147,9529	17.815.664	8.649	121
AGOSTO	2.185,2142	18.052.458	8.549	121
SEPTIEMBRE	2.161,0076	17.498.342	8.258	123
OCTUBRE	2.118,5749	16.836.548	8.093	120
NOVIEMBRE	2.107,6740	16.191.776	7.570	118
DICIEMBRE	2.084,7729	16.132.612	7.463	119

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

d) **Serie LP3**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.959,6361	18.614.259	931	63
FEBRERO	1.913,5202	18.418.229	915	65
MARZO	1.914,6380	17.783.182	812	65
ABRIL	1.927,4152	17.669.059	647	65
MAYO	1.932,0092	17.771.626	669	63
JUNIO	1.934,6337	17.981.908	642	61
JULIO	1.950,1120	17.815.664	645	61
AGOSTO	1.984,0625	18.052.458	646	60
SEPTIEMBRE	1.962,2002	17.498.342	629	61
OCTUBRE	1.923,7889	16.836.548	640	60
NOVIEMBRE	1.914,0035	16.191.776	604	59
DICIEMBRE	1.893,3226	16.132.612	602	57

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.640,5795	18.614.259	6.150	91
FEBRERO	1.600,5101	18.418.229	5.776	91
MARZO	1.599,8273	17.783.182	6.052	92
ABRIL	1.608,9292	17.669.059	5.568	91
MAYO	1.611,1350	17.771.626	5.647	90
JUNIO	1.611,7463	17.981.908	5.401	86
JULIO	1.622,9999	17.815.664	5.233	87
AGOSTO	1.649,5875	18.052.458	5.051	85
SEPTIEMBRE	1.629,8157	17.498.342	4.607	84
OCTUBRE	1.596,2966	16.836.548	4.067	82
NOVIEMBRE	1.586,6245	16.191.776	3.635	81
DICIEMBRE	1.567,8954	16.132.612	3.546	77

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

f) **Serie PLAN 1**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.562,7784	18.614.259	790	582
FEBRERO	1.525,9173	18.418.229	704	581
MARZO	1.526,7152	17.783.182	777	575
ABRIL	1.536,8126	17.669.059	751	579
MAYO	1.540,3814	17.771.626	798	579
JUNIO	1.542,3828	17.981.908	777	574
JULIO	1.554,6276	17.815.664	810	571
AGOSTO	1.581,5961	18.052.458	791	567
SEPTIEMBRE	1.564,0762	17.498.342	712	565
OCTUBRE	1.533,3647	16.836.548	719	564
NOVIEMBRE	1.525,4749	16.191.776	694	563
DICIEMBRE	1.508,8996	16.132.612	715	562

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) **Serie PLAN 2**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.744,4548	18.614.259	898	860
FEBRERO	1.703,5701	18.418.229	796	860
MARZO	1.704,7506	17.783.182	888	857
ABRIL	1.716,3079	17.669.059	860	855
MAYO	1.720,5855	17.771.626	904	859
JUNIO	1.723,1041	17.981.908	872	854
JULIO	1.737,0788	17.815.664	908	852
AGOSTO	1.767,5127	18.052.458	915	854
SEPTIEMBRE	1.748,2204	17.498.342	893	851
OCTUBRE	1.714,1842	16.836.548	889	845
NOVIEMBRE	1.705,6446	16.191.776	851	842
DICIEMBRE	1.687,3982	16.132.612	882	840

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

h) **Serie PLAN 3**

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.616,6934	18.614.259	982	720
FEBRERO	1.579,0450	18.418.229	874	722
MARZO	1.580,4075	17.783.182	974	717
ABRIL	1.591,3830	17.669.059	942	718
MAYO	1.595,6203	17.771.626	981	715
JUNIO	1.598,2189	17.981.908	948	712
JULIO	1.611,4545	17.815.664	942	702
AGOSTO	1.639,9662	18.052.458	900	635
SEPTIEMBRE	1.622,3327	17.498.342	877	637
OCTUBRE	1.591,0177	16.836.548	890	631
NOVIEMBRE	1.583,3522	16.191.776	856	633
DICIEMBRE	1.566,6803	16.132.612	878	626

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.636,9838	18.614.259	2.044	1.800
FEBRERO	1.599,1085	18.418.229	1.824	1.798
MARZO	1.600,7605	17.783.182	2.049	1.819
ABRIL	1.612,1424	17.669.059	2.009	1.810
MAYO	1.616,7099	17.771.626	2.107	1.805
JUNIO	1.619,6089	17.981.908	2.060	1.801
JULIO	1.633,2990	17.815.664	2.192	1.818
AGOSTO	1.662,4796	18.052.458	2.266	1.868
SEPTIEMBRE	1.644,8746	17.498.342	2.265	1.868
OCTUBRE	1.613,3988	16.836.548	2.298	1.863
NOVIEMBRE	1.605,8891	16.191.776	2.205	1.855
DICIEMBRE	1.589,2497	16.132.612	2.280	1.852

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

j) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.312,2236	18.614.259	169	2
FEBRERO	1.280,0758	18.418.229	132	2
MARZO	1.279,4211	17.783.182	141	2
ABRIL	1.286,5943	17.669.059	131	2
MAYO	1.288,2486	17.771.626	135	2
JUNIO	1.288,6317	17.981.908	129	2
JULIO	1.297,5191	17.815.664	125	2
AGOSTO	1.318,6626	18.052.458	120	2
SEPTIEMBRE	1.302,7502	17.498.342	118	2
OCTUBRE	1.275,8495	16.836.548	125	2
NOVIEMBRE	1.268,0147	16.191.776	93	2
DICIEMBRE	1.252,9404	16.132.612	89	2

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	18.614.259	-	-
FEBRERO	1.000,0000	18.418.229	-	-
MARZO	1.004,5052	17.783.182	19	1
ABRIL	1.011,4399	17.669.059	19	1
MAYO	1.014,0899	17.771.626	20	1
JUNIO	1.015,6997	17.981.908	19	1
JULIO	1.024,0676	17.815.664	20	1
AGOSTO	1.042,1425	18.052.458	20	1
SEPTIEMBRE	1.030,8946	17.498.342	20	1
OCTUBRE	1.010,9530	16.836.548	20	1
NOVIEMBRE	1.006,0407	16.191.776	19	1
DICIEMBRE	995,4052	16.132.612	20	1

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

l) Serie P

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.113,8926	18.614.259	1.087	2.751
FEBRERO	1.086,3682	18.418.229	1.021	3.081
MARZO	1.085,5523	17.783.182	1.215	3.227
ABRIL	1.091,3853	17.669.059	1.243	3.300
MAYO	1.092,5269	17.771.626	1.356	3.416
JUNIO	1.092,5985	17.981.908	1.365	3.662
JULIO	1.099,8703	17.815.664	1.503	3.777
AGOSTO	1.117,5255	18.052.458	1.601	3.886
SEPTIEMBRE	1.103,7846	17.498.342	1.713	4.168
OCTUBRE	1.080,7335	16.836.548	1.817	4.201
NOVIEMBRE	1.073,8476	16.191.776	1.819	4.411
DICIEMBRE	1.060,8272	16.132.612	1.928	4.430

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2019 y 2018 el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.