

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 2040

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040, 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 2040 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.', written over a horizontal line.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 2040

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	12.573	48.999
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	39.804.142	24.783.782
Cuentas por cobrar a intermediarios		2	-
Otras cuentas por cobrar		20.236	8.231
Total activo		39.836.953	24.841.012
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	10.776	71.686
Cuentas por pagar a intermediarios		3	-
Rescates por pagar		95.162	111.481
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	3.329	4.129
Otros documentos y cuentas por pagar		26.492	425
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		135.762	187.721
Activo neto atribuible a los partícipes		39.701.191	24.653.291

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	65.472	40.093
Ingresos por dividendos		276.741	170.409
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(28.148)	(4.500)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	6.214.642	(1.081.997)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(657.094)	(137.563)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		5.871.613	(1.013.558)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(436.464)	(363.554)
Otros gastos de operación		(17.586)	(15.349)
Total gastos de operación		(454.050)	(378.903)
Utilidad de la operación antes de impuesto		5.417.563	(1.392.461)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		5.417.563	(1.392.461)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5.417.563	(1.392.461)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5.417.563	(1.392.461)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

2019	<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 LPI</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	40.243	1.237.202	1.193.019	1.283.173	7.240.609	2.917.169	6.163.472	369.766	2.753.513	47.527	72.664	1.334.934	24.653.291
Aporte de Cuotas	50.272	231.242	322.827	537.207	3.374.024	2.058.460	5.372.970	314.938	4.647.868	24.126	138.151	1.724.856	18.796.941
Rescate de Cuotas	(62.991)	(230.947)	(275.857)	(271.652)	(1.244.801)	(932.973)	(2.903.618)	(130.833)	(1.801.949)	(31.794)	(49.973)	(1.229.216)	(9.166.604)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(12.719)	295	46.970	265.555	2.129.223	1.125.487	2.469.352	184.105	2.845.919	(7.668)	88.178	495.640	9.630.337
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	10.539	261.968	258.898	310.799	1.688.822	673.496	1.238.836	84.233	549.627	8.885	17.882	313.578	5.417.563
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	38.063	1.499.465	1.498.887	1.859.527	11.058.654	4.716.152	9.871.660	638.104	6.149.059	48.744	178.724	2.144.152	39.701.191
2018	<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 LPI</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	42.662	1.167.311	1.173.074	1.451.519	6.527.856	2.118.226	3.526.263	351.708	2.243.241	56.812	-	886.912	19.545.584
Aporte de Cuotas	4.969	463.995	400.078	433.931	2.445.985	1.413.815	4.917.610	260.330	3.080.413	18.282	77.828	1.534.928	15.052.164
Rescate de Cuotas	(4.215)	(322.952)	(317.828)	(540.712)	(1.381.547)	(454.697)	(1.919.686)	(223.500)	(2.367.768)	(24.521)	-	(994.570)	(8.551.996)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	754	141.043	82.250	(106.781)	1.064.438	959.118	2.997.924	36.830	712.645	(6.239)	77.828	540.358	6.500.168
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(3.173)	(71.152)	(62.305)	(61.565)	(351.685)	(160.175)	(360.715)	(18.772)	(202.373)	(3.046)	(5.164)	(92.336)	(1.392.461)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	40.243	1.237.202	1.193.019	1.283.173	7.240.609	2.917.169	6.163.472	369.766	2.753.513	47.527	72.664	1.334.934	24.653.291

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	7	(27.833.631)	(25.741.373)
Venta/cobro de activos financieros		18.943.066	19.509.232
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(517.451)	-
Dividendos recibidos		264.715	172.035
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(478.995)	(481.948)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(9.622.296)	(6.542.054)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		18.796.941	15.052.164
Rescate de cuotas en circulación		(9.182.923)	(8.505.678)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		9.614.018	6.546.486
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(8.278)	4.432
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		48.999	49.067
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(28.148)	(4.500)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	12.573	48.999

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	13
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo.....	22
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	26
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	28
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	28
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	34
Nota 12 - Custodia de valores	37
Nota 12 - Custodia de valores (continuación).....	38
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	39
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	39
Nota 15 - Excesos de inversión	39
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	39
Nota 17 - Información estadística	40
Nota 17 - Información estadística	46
Nota 18 - Sanciones.....	52
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	52
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 21 - Hechos relevantes.....	52
Nota 22 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 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 2040 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 2040 inició sus operaciones con fecha 18 de Abril de 2008. 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 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 2040

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 han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero 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 comparados del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 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 2040 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 2040

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 Japonés	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 2040

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 2040, 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

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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)

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

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 2040

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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.

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 2040, 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 2040

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	63,55	56,07
A o N-2	-	15,24
BBB o N-3 - N-4	2,1	8,03
BC o emitidos por el Estado de Chile	34,35	20,66
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	-	16,27
Cuotas de Fondos mutuos	12,56	-
Bonos bancarios	3,27	0,70
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	4,10	1,19
Bonos empresas	1,39	1,12
Depósitos a plazo	3,17	0,23
Letras hipotecarias	0,01	0,02
Total emisores nacionales	24,50	19,53
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	48,25	48,48
Otros Títulos de Capitalización	27,25	31,99
Total emisores extranjeros	75,50	80,47
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 del Fondo Lifetime 2040, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	1.294.795	172.783
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	1.624.262	295.418
Bonos empresas	551.507	277.193
Depósitos a plazo	1.254.840	56.614
Letras hipotecarias	3.897	4.539
Sub-Total	4.729.301	806.547
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	226.668	1.609
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(10.776)	(71.686)
Exposición máxima al riesgo de crédito	4.945.193	736.470

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 2040

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\$	%
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Fondo Mutuo ETF IT Now S&P / CLX IPSA	4.967.871	12,48
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors – Preferred Securities	3.028.075	7,61
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Funds – Global Property S	2.715.956	6,82
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETFA)	iShares Core S&P 500 ETF	2.145.515	5,39
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Fidelity Investments	1.906.401	4,79
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	25.040.324	62,91
Total		39.804.142	100,00

(*) Corresponde a un total de 81 emisores y distintos tipos de instrumentos. Total incluye derivados activos

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 2040

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 75,50% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros, libras esterlinas y yenes.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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:

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	11,95	3,25
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	12,55	16,28
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	27,25	31,99
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	48,25	48,48
Otros (derivados)		
Total	100,00	100,00

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:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia %
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	34.848.173	31.363.356	-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:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia %
Instrumentos de Deuda	4.729.301	4.564.248	-3,49%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	M\$	M\$
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	24.064.819	-	24.064.819
Otros títulos de capitalización	10.783.354	-	10.783.354
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	1.254.840	-	1.254.840
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.294.795	-	1.294.795
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	3.897	-	3.897
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	551.507	-	551.507
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.624.262	-	1.624.262
Derivados	-	226.668	226.668
Total Activos	39.577.474	226.668	39.804.142
Pasivos			
Derivados	-	(10.776)	(10.776)
Total Pasivos	-	(10.776)	(10.776)

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	1	50
1.1 Emisores Nacionales	0	50
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	50
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	50
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	50
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	50
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	50
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	50
1.2 Emisores Extranjeros	0	50
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	50
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	50
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	50
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
2. Instrumentos de Capitalización	50	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
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 2040

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	100
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.f) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	100
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
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	100
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	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
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 2040

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 2040

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	
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo en bancos	12.573	48.999
Total efectivo	12.573	48.999

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	2.186	22.275
Banco	US	10.387	26.724
Total efectivo		12.573	48.999

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

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

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	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) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	4.032.507	-	4.032.507	16,36%
Cuotas de Fondos mutuos	4.967.789	19.097.030	24.064.819	60,61%	-	12.015.531	12.015.531	48,74%
Otros títulos de capitalización	-	10.783.354	10.783.354	27,16%	-	7.927.588	7.927.588	32,16%
Subtotal	4.967.789	29.880.384	34.848.173	87,77%	4.032.507	19.943.119	23.975.626	97,26%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-	-	-				
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	1.254.840	-	1.254.840	3,16%	56.614	-	56.614	0,23%
Subtotal	1.254.840	-	1.254.840	3,16%	56.614	-	56.614	0,23%
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días	-	-	-	-				
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	3.897	-	3.897	0,01%	4.539	-	4.539	0,02%
Bonos Bancos e inst. financieras	1.294.795	-	1.294.795	3,26%	172.783	-	172.783	0,70%
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	551.507	-	551.507	1,39%	277.193	-	277.193	1,12%
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.624.262	-	1.624.262	4,09%	295.418	-	295.418	1,20%
Subtotal	3.474.461	-	3.474.461	8,75%	749.933	-	749.933	3,04%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-				
Derivados	226.668	-	226.668	0,57%	1.609	-	1.609	0,01%
Subtotal	226.668	-	226.668	0,57%	1.609	-	1.609	0,01%
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	9.923.758	29.880.384	39.804.142	100,25%	4.840.663	19.943.119	24.783.782	100,54%
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-				
Derivados	(10.776)	-	(10.776)	0,03%	(71.686)	-	(71.686)	0,29%
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(10.776)	-	(10.776)	0,03%	(71.686)	-	(71.686)	0,29%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 resultado se resume como sigue:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo de inicio	24.782.173	19.438.713
Intereses y reajustes	65.472	40.093
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	6.496.363	(357.430)
Compras	27.833.631	25.741.373
Ventas	(16.044.720)	(17.214.949)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(3.555.445)	(2.865.627)
Saldo Final	<u>39.577.474</u>	<u>24.782.173</u>
Derivados Activos	<u>226.668</u>	<u>1.609</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>39.804.142</u>	<u>24.783.782</u>
Derivados Pasivos	<u>(10.776)</u>	<u>(71.686)</u>
Total Pasivos financieros a valor razonable	<u>(10.776)</u>	<u>(71.686)</u>
Total derivados netos	<u>215.892</u>	<u>(70.077)</u>

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

	31.12.2019		31.12.2018	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		(70.077)		115.464
Compensaciones positivas recibidas por derivados	601.830		398.220	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(1.119.281)		(937.246)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		517.451		539.026
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		<u>(231.482)</u>		<u>(724.567)</u>
Saldo Final Neto		<u>215.892</u>		<u>(70.077)</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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:

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
0,9500%	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\$436.464 (M\$363.554 en 2018) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$3.329 (M\$4.129 en 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 2040

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	0,4000	9.960,6245	1.600,5065	-	-	11.561,1310	18.866.508
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	0,0320	1.888,0293	-	-	-	1.888,0293	3.158.401
Accionistas de la Sociedad Administradora	49,7480	2.828.618,1391	1.185.195,8913	1.078.147,0297	-	2.935.667,0007	4.910.947.569
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	1,1820	388,4966	4.131,9184	-	-	4.520,4150	7.541.399
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 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	0,1460	6.170,5442	-	-	-	6.170,5442	9.004.315
Accionistas de la Sociedad Administradora	69,4580	1.972.350,4424	1.964.768,1666	1.010.228,3826	-	2.926.890,2264	4.271.040.270
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN 4	%	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	2,9210	135.591,1552	33.350,6523	6.250,8179	14.013,4956	176.704,4852	322.976.677
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,9330	96.441,6153	25.411,3703	4.879,0200	-	116.973,9656	213.802.511

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 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	0,461	8.676,0871	1.284,5374	2.256,9925	2.256,9925	9.960,6245	13.436
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	0,042	1.888,0293	-	-	-	1.888,0293	2.605
Accionistas de la Sociedad Administradora	63,331	1.469.128,3038	1.866.204,4273	506.714,5920	-	2.828.618,1391	3.903.389
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 (continuación)

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	0,144	-	388,4966	-	-	388,4966	534
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,273	5.478,6333	691,9109	-	-	6.170,5442	7.511
Accionistas de la Sociedad Administradora	87,194	1.455.147,4398	2.123.545,7167	1.606.342,7141	-	1.972.350,4424	2.400.912
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN 4	%	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	2,807	99.491,5402	31.171,4242	3.679,2906	8.607,4814	135.591,1552	203.216
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,996	95.705,4983	736,1170	-	-	96.441,6153	144.541

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

2019	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</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>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>										
Saldo al 1 de Enero	39.365,2916	863.444,6208	707.420,3432	862.499,8322	4.831.122,9151	2.162.682,2860	4.466.403,5962	268.878,8680	2.262.012,6156	39.578,6406	77.764,2675	1.275.536,8831			
Cuotas suscritas	42.960,8446	145.692,5005	172.169,5449	327.974,1558	1.964.265,8520	1.347.271,7993	3.371.993,1779	199.274,4793	3.292.237,0793	18.423,5522	126.138,2825	1.495.056,7061			
Cuotas rescatadas	51.087,1700	145.881,6292	147.878,9443	163.526,4749	745.064,2226	619.962,3341	1.937.314,4495	85.665,3503	1.340.376,6781	24.106,9373	46.595,0455	1.065.038,9277			
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	31.238,9662	863.255,4921	731.710,9438	1.026.947,5131	6.050.324,5445	2.889.991,7512	5.901.082,3246	382.487,9970	4.213.873,0168	33.895,2555	157.307,5045	1.705.554,6615			

2018	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</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>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>										
Saldo al 1 de Enero	38.572,6256	773.328,0878	661.618,3021	929.859,0523	4.159.420,0022	1.487.710,2788	2.425.665,0670	242.945,5364	1.729.861,3542	44.366,9883	-	792.468,8880			
Cuotas suscritas	4.543,6346	304.442,6208	225.337,6272	276.418,6359	1.548.172,6630	997.426,2247	3.369.052,5614	178.409,6928	2.380.888,7869	14.364,3574	77.764,2675	1.380.839,8232			
Cuotas rescatadas	3.750,9686	214.326,0878	179.535,5861	343.777,8560	876.469,7501	322.454,2175	1.328.314,0322	152.476,3612	1.848.737,5255	19.152,7051	-	897.771,8281			
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	39.365,2916	863.444,6208	707.420,3432	862.499,8322	4.831.122,9151	2.162.682,2860	4.466.403,5962	268.878,8680	2.262.012,6156	39.578,6406	77.764,2675	1.275.536,8831			

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	3,8799%	4,1153%	4,1330%	4,1507%	4,1684%	4,0977%	4,1154%	4,1217%	4,0165%	4,0077%	4,1419%	3,9828%
Febrero	0,2399%	0,4450%	0,4604%	0,4758%	0,4912%	0,4296%	0,4450%	0,4506%	0,3589%	0,3512%	0,4681%	0,3295%
Marzo	3,0181%	3,2515%	3,2691%	3,2866%	3,3041%	3,2340%	3,2515%	3,2578%	3,1535%	3,1447%	3,2778%	3,1200%
Abril	1,7669%	1,9901%	2,0068%	2,0236%	2,0404%	1,9733%	1,9901%	1,9961%	1,8964%	1,8880%	2,0152%	1,8644%
Mayo	-1,5836%	-1,4817%	-1,4650%	-1,4483%	-1,4315%	-1,4985%	-1,4817%	-1,4757%	-1,5752%	-1,5836%	-1,4566%	-1,6072%
Junio	1,5393%	1,6410%	1,6577%	1,6744%	1,6911%	1,6243%	1,6410%	1,6470%	1,5476%	1,5393%	1,6660%	1,5992%
Julio	1,8845%	1,9899%	2,0073%	2,0246%	2,0419%	1,9726%	1,9899%	1,9962%	1,8931%	1,8845%	2,0159%	1,9466%
Agosto	-0,4762%	-0,3732%	-0,3563%	-0,3394%	-0,3224%	-0,3901%	-0,3732%	-0,3671%	-0,4678%	-0,4762%	-0,3478%	-0,4155%
Septiembre	2,3430%	2,4455%	2,4623%	2,4792%	2,4960%	2,4287%	2,4455%	2,4516%	2,3514%	2,3430%	2,4708%	2,4034%
Octubre	1,1922%	1,2969%	1,3142%	1,3314%	1,3486%	1,2797%	1,2969%	1,3031%	1,2008%	1,1922%	1,3228%	1,2540%
Noviembre	6,2592%	6,3657%	6,3832%	6,4007%	6,4181%	6,3482%	6,3657%	6,3720%	6,2680%	6,2593%	6,3919%	6,3220%
Diciembre	-2,0883%	-1,9870%	-1,9703%	-1,9537%	-1,9370%	-2,0036%	-1,9870%	-1,9810%	-2,0800%	-2,0883%	-1,9620%	-2,0286%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	19,1886%	10,1649%	22,8612%
B	20,9824%	14,6139%	31,0133%
C	21,2247%	15,0733%	31,8016%
LP3	21,3120%	15,2391%	32,0866%
LP180	19,8768%	12,5285%	27,4540%
G	19,7571%	12,3040%	27,0725%
LPI	21,5888%	13,6146%	13,6146%
P	20,1221%	12,3288%	26,7427%
Plan 1	21,2247%	15,0732%	31,8016%
Plan 2	21,4674%	15,5345%	32,5948%
Plan 3	21,7105%	15,9975%	33,3929%
Plan 4	21,9542%	16,4624%	34,1955%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	4,1716%	4,1893%	4,1893%	4,2070%	4,2247%	4,2424%	4,0567%
Febrero	0,3907%	0,4061%	0,4061%	0,4215%	0,4369%	0,4523%	0,2906%
Marzo	3,2008%	3,2183%	3,2183%	3,2359%	3,2534%	3,2709%	3,0869%
Abril	1,6179%	1,6346%	1,6346%	1,6513%	1,6680%	1,6847%	1,5094%
Mayo	-1,8546%	-1,8379%	-1,8379%	-1,8213%	-1,8046%	-1,7879%	-1,9629%
Junio	1,1117%	1,1283%	1,1283%	1,1449%	1,1615%	1,1782%	1,0867%
Julio	1,7898%	1,8071%	1,8070%	1,8244%	1,8417%	1,8590%	1,7638%
Agosto	-0,5313%	-0,5144%	-0,5144%	-0,4975%	-0,4805%	-0,4637%	-0,5566%
Septiembre	2,2262%	2,2430%	2,2430%	2,2598%	2,2766%	2,2934%	2,2010%
Octubre	1,2190%	1,2362%	1,2362%	1,2534%	1,2706%	1,2878%	1,1933%
Noviembre	5,7567%	5,7740%	5,7740%	5,7914%	5,8088%	5,8262%	5,7306%
Diciembre	-2,3069%	-2,2903%	-2,2903%	-2,2737%	-2,2571%	-2,2405%	-2,3318%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años(*)
Serie B	17,8023%	4,1601%	6,8336%
Serie C	18,0382%	4,3687%	7,0475%
Serie Plan1	18,0382%	4,3686%	7,0475%
Serie Plan2	18,2745%	4,5776%	7,2618%
Serie Plan3	18,5112%	4,7870%	7,4765%
Serie Plan4	18,7485%	4,9967%	7,6917%
Serie P	16,9646%	3,1166%	5,6600%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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						
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	9.697.090	100,0000%	24,3419%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	29.880.384	100,0000%	75,0067%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	9.697.090	100,0000%	24,3419%	29.880.384	100,0000%	75,0067%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	4.839.054	100,0000%	19,4801%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	19.943.119	100,0000%	80,2830%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4.839.054	100,0000%	19,4801%	19.943.119	100,0000%	80,2830%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	2018
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	6.496.009	(383.255)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	354	21.351
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(281.721)	(720.093)
Total	6.214.642	(1.081.997)

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(647.650)	(137.358)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(9.444)	(205)
Total	(657.094)	(137.563)

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 2040

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	1.061,9504	24.890.639	146	4
FEBRERO	1.064,4976	24.937.115	134	4
MARZO	1.096,6247	25.962.989	151	4
ABRIL	1.116,0007	27.479.974	149	4
MAYO	1.098,3273	27.926.537	100	4
JUNIO	1.115,2337	28.668.732	98	4
JULIO	1.136,2501	30.140.155	105	5
AGOSTO	1.130,8390	29.956.630	112	6
SEPTIEMBRE	1.157,3348	30.664.004	111	8
OCTUBRE	1.171,1327	31.773.407	142	12
NOVIEMBRE	1.244,4366	38.287.796	179	12
DICIEMBRE	1.218,4487	39.836.953	87	13

(*) 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	1.404,1385	24.890.639	4.351	899
FEBRERO	1.410,1707	24.937.115	4.107	907
MARZO	1.455,7753	25.962.989	4.765	915
ABRIL	1.484,5019	27.479.974	4.912	924
MAYO	1.462,2571	27.926.537	5.136	937
JUNIO	1.486,0081	28.668.732	5.020	947
JULIO	1.515,3214	30.140.155	5.446	959
AGOSTO	1.509,4096	29.956.630	5.330	962
SEPTIEMBRE	1.546,0681	30.664.004	5.186	1.134
OCTUBRE	1.565,8534	31.773.407	5.489	1.139
NOVIEMBRE	1.665,2569	38.287.796	6.038	1.161
DICIEMBRE	1.631,8912	39.836.953	6.639	1.185

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.436,7535	24.890.639	7.657	92
FEBRERO	1.443,1471	24.937.115	6.512	92
MARZO	1.490,0715	25.962.989	7.208	92
ABRIL	1.519,7247	27.479.974	7.034	97
MAYO	1.497,2064	27.926.537	7.665	95
JUNIO	1.521,7754	28.668.732	7.809	97
JULIO	1.552,0577	30.140.155	8.721	96
AGOSTO	1.546,2652	29.956.630	8.803	95
SEPTIEMBRE	1.584,0793	30.664.004	8.357	95
OCTUBRE	1.604,6237	31.773.407	8.758	109
NOVIEMBRE	1.706,7689	38.287.796	9.705	115
DICIEMBRE	1.672,8558	39.836.953	11.894	127

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.431,8947	24.890.639	466	74
FEBRERO	1.438,3462	24.937.115	435	74
MARZO	1.485,2051	25.962.989	490	73
ABRIL	1.514,8514	27.479.974	474	70
MAYO	1.492,4967	27.926.537	500	72
JUNIO	1.517,0784	28.668.732	566	69
JULIO	1.547,3616	30.140.155	584	67
AGOSTO	1.541,6810	29.956.630	565	65
SEPTIEMBRE	1.579,4762	30.664.004	550	66
OCTUBRE	1.600,0589	31.773.407	565	67
NOVIEMBRE	1.702,0144	38.287.796	586	70
DICIEMBRE	1.668,2978	39.836.953	762	74

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.266,1768	24.890.639	5.859	87
FEBRERO	1.270,7210	24.937.115	5.030	88
MARZO	1.310,7932	25.962.989	5.512	88
ABRIL	1.335,6508	27.479.974	6.064	87
MAYO	1.314,6112	27.926.537	7.147	85
JUNIO	1.334,9566	28.668.732	6.554	88
JULIO	1.360,2288	30.140.155	7.055	88
AGOSTO	1.353,8660	29.956.630	7.243	86
SEPTIEMBRE	1.385,7011	30.664.004	7.054	88
OCTUBRE	1.402,3403	31.773.407	7.662	94
NOVIEMBRE	1.490,2389	38.287.796	9.826	134
DICIEMBRE	1.459,2417	39.836.953	13.364	156

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.491,8346	24.890.639	1.600	2.468
FEBRERO	1.498,4732	24.937.115	1.474	2.470
MARZO	1.547,1963	25.962.989	1.664	2.462
ABRIL	1.577,9865	27.479.974	1.645	2.460
MAYO	1.554,6050	27.926.537	1.705	2.447
JUNIO	1.580,1160	28.668.732	1.669	2.438
JULIO	1.611,5588	30.140.155	1.747	2.432
AGOSTO	1.605,5443	29.956.630	1.736	2.424
SEPTIEMBRE	1.644,8082	30.664.004	1.739	2.422
OCTUBRE	1.666,1404	31.773.407	1.817	2.420
NOVIEMBRE	1.772,2015	38.287.796	1.843	2.424
DICIEMBRE	1.736,9884	39.836.953	1.919	2.415

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.756,1373	24.890.639	1.349	2.883
FEBRERO	1.764,2230	24.937.115	1.241	2.883
MARZO	1.821,8966	25.962.989	1.401	2.886
ABRIL	1.858,4584	27.479.974	1.387	2.872
MAYO	1.831,2320	27.926.537	1.424	2.887
JUNIO	1.861,5881	28.668.732	1.405	2.897
JULIO	1.898,9550	30.140.155	1.480	2.875
AGOSTO	1.892,1891	29.956.630	1.471	2.867
SEPTIEMBRE	1.938,7814	30.664.004	1.479	2.879
OCTUBRE	1.964,2599	31.773.407	1.549	2.876
NOVIEMBRE	2.089,6421	38.287.796	1.581	2.883
DICIEMBRE	2.048,4693	39.836.953	1.658	2.888

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.549,4892	24.890.639	1.264	1.919
FEBRERO	1.556,8620	24.937.115	1.212	1.928
MARZO	1.608,0298	25.962.989	1.373	1.925
ABRIL	1.640,5698	27.479.974	1.365	1.921
MAYO	1.616,8099	27.926.537	1.443	1.925
JUNIO	1.643,8817	28.668.732	1.426	1.917
JULIO	1.677,1635	30.140.155	1.536	1.970
AGOSTO	1.671,4720	29.956.630	1.554	1.971
SEPTIEMBRE	1.712,9111	30.664.004	1.548	1.974
OCTUBRE	1.735,7163	31.773.407	1.619	1.975
NOVIEMBRE	1.846,8135	38.287.796	1.664	1.973
DICIEMBRE	1.810,7327	39.836.953	1.741	1.970

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.561,2161	24.890.639	5.692	8.477
FEBRERO	1.568,8853	24.937.115	5.265	8.490
MARZO	1.620,7235	25.962.989	6.012	8.494
ABRIL	1.653,7920	27.479.974	5.996	8.474
MAYO	1.630,1178	27.926.537	6.269	8.457
JUNIO	1.657,6849	28.668.732	6.206	8.516
JULIO	1.691,5337	30.140.155	6.588	8.535
AGOSTO	1.686,0796	29.956.630	6.814	8.532
SEPTIEMBRE	1.728,1646	30.664.004	6.827	8.539
OCTUBRE	1.751,4704	31.773.407	7.163	8.511
NOVIEMBRE	1.863,8823	38.287.796	7.484	8.539
DICIEMBRE	1.827,7786	39.836.953	8.242	8.540

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.248,9444	24.890.639	114	3
FEBRERO	1.253,3305	24.937.115	106	3
MARZO	1.292,7446	25.962.989	124	3
ABRIL	1.317,1517	27.479.974	129	3
MAYO	1.296,2932	27.926.537	132	3
JUNIO	1.316,2471	28.668.732	121	4
JULIO	1.341,0512	30.140.155	122	4
AGOSTO	1.334,6651	29.956.630	107	4
SEPTIEMBRE	1.365,9365	30.664.004	102	4
OCTUBRE	1.382,2215	31.773.407	105	4
NOVIEMBRE	1.468,7382	38.287.796	109	4
DICIEMBRE	1.438,0663	39.836.953	112	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	973,1191	24.890.639	76	2
FEBRERO	977,6742	24.937.115	70	2
MARZO	1.009,7207	25.962.989	79	2
ABRIL	1.030,0686	27.479.974	78	2
MAYO	1.015,0642	27.926.537	80	2
JUNIO	1.031,9756	28.668.732	76	1
JULIO	1.052,7794	30.140.155	52	1
AGOSTO	1.049,1176	29.956.630	51	1
SEPTIEMBRE	1.075,0391	30.664.004	51	1
OCTUBRE	1.089,2594	31.773.407	75	2
NOVIEMBRE	1.158,8837	38.287.796	164	3
DICIEMBRE	1.136,1463	39.836.953	174	3

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.088,2492	24.890.639	3.563	10.406
FEBRERO	1.091,8348	24.937.115	3.329	10.432
MARZO	1.125,9005	25.962.989	3.815	10.408
ABRIL	1.146,8920	27.479.974	3.836	10.585
MAYO	1.128,4593	27.926.537	4.048	11.050
JUNIO	1.146,5056	28.668.732	2.714	11.352
JULIO	1.168,8238	30.140.155	2.950	11.658
AGOSTO	1.163,9675	29.956.630	2.989	11.920
SEPTIEMBRE	1.191,9427	30.664.004	3.137	12.138
OCTUBRE	1.206,8891	31.773.407	3.331	12.203
NOVIEMBRE	1.283,1884	38.287.796	3.422	12.214
DICIEMBRE	1.257,1577	39.836.953	3.666	12.798

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Información estadística

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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.143,4164	22.541.033	149	5
FEBRERO	1.088,4088	21.438.985	130	4
MARZO	1.084,1279	21.971.439	156	4
ABRIL	1.092,4623	22.383.220	148	4
MAYO	1.095,4381	23.087.184	156	4
JUNIO	1.090,6396	25.023.006	151	4
JULIO	1.098,8852	25.393.533	156	3
AGOSTO	1.127,2143	26.838.999	153	3
SEPTIEMBRE	1.101,8985	26.314.431	150	3
OCTUBRE	1.063,6037	25.480.199	148	3
NOVIEMBRE	1.052,2007	25.328.219	142	4
DICIEMBRE	1.022,2863	24.841.012	144	4

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.475,0398	22.541.033	3.220	736
FEBRERO	1.406,7363	21.438.985	2.938	760
MARZO	1.404,1400	21.971.439	3.370	779
ABRIL	1.417,8044	22.383.220	3.325	798
MAYO	1.424,6461	23.087.184	3.602	817
JUNIO	1.421,2822	25.023.006	3.569	828
JULIO	1.435,0295	25.393.533	3.852	839
AGOSTO	1.475,1096	26.838.999	4.035	856
SEPTIEMBRE	1.444,9054	26.314.431	4.087	859
OCTUBRE	1.397,6127	25.480.199	4.098	861
NOVIEMBRE	1.385,4336	25.328.219	4.038	872
DICIEMBRE	1.348,8663	24.841.012	4.108	882

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.506,2856	22.541.033	5.590	82
FEBRERO	1.436,7555	21.438.985	5.175	83
MARZO	1.434,3475	21.971.439	6.008	83
ABRIL	1.448,5441	22.383.220	5.905	85
MAYO	1.455,7814	23.087.184	6.312	87
JUNIO	1.452,5827	25.023.006	6.725	100
JULIO	1.466,8815	25.393.533	7.815	103
AGOSTO	1.508,1077	26.838.999	8.242	103
SEPTIEMBRE	1.477,4707	26.314.431	8.089	101
OCTUBRE	1.429,3553	25.480.199	8.217	99
NOVIEMBRE	1.417,1322	25.328.219	7.916	98
DICIEMBRE	1.379,9631	24.841.012	7.938	96

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.500,1122	22.541.033	464	84
FEBRERO	1.430,9462	21.438.985	481	86
MARZO	1.428,6351	21.971.439	563	88
ABRIL	1.442,8602	22.383.220	535	87
MAYO	1.450,1581	23.087.184	524	81
JUNIO	1.447,0576	25.023.006	448	80
JULIO	1.461,3915	25.393.533	447	78
AGOSTO	1.502,5551	26.838.999	430	75
SEPTIEMBRE	1.472,1181	26.314.431	431	75
OCTUBRE	1.424,2637	25.480.199	407	74
NOVIEMBRE	1.412,1677	25.328.219	398	75
DICIEMBRE	1.375,2123	24.841.012	452	73

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.342,3807	22.541.033	5.625	91
FEBRERO	1.279,3187	21.438.985	5.385	95
MARZO	1.275,9621	21.971.439	5.956	105
ABRIL	1.287,4073	22.383.220	5.958	99
MAYO	1.292,6115	23.087.184	6.485	102
JUNIO	1.288,5866	25.023.006	6.741	99
JULIO	1.300,0364	25.393.533	7.485	96
AGOSTO	1.335,3043	26.838.999	7.474	99
SEPTIEMBRE	1.306,9758	26.314.431	7.199	98
OCTUBRE	1.263,2124	25.480.199	6.736	95
NOVIEMBRE	1.251,2597	25.328.219	6.235	91
DICIEMBRE	1.217,2845	24.841.012	6.328	90

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.564,0338	22.541.033	1.512	2.562
FEBRERO	1.491,8380	21.438.985	1.304	2.545
MARZO	1.489,3376	21.971.439	1.441	2.544
ABRIL	1.504,0784	22.383.220	1.380	2.532
MAYO	1.511,5933	23.087.184	1.461	2.514
JUNIO	1.508,2719	25.023.006	1.410	2.501
JULIO	1.523,1189	25.393.533	1.467	2.486
AGOSTO	1.565,9252	26.838.999	1.504	2.482
SEPTIEMBRE	1.534,1135	26.314.431	1.697	2.490
OCTUBRE	1.484,1531	25.480.199	1.691	2.463
NOVIEMBRE	1.471,4614	25.328.219	1.592	2.467
DICIEMBRE	1.432,8673	24.841.012	1.584	2.482

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.837,4482	22.541.033	1.327	2.943
FEBRERO	1.752,9008	21.438.985	1.165	2.930
MARZO	1.750,2604	21.971.439	1.299	2.922
ABRIL	1.767,8742	22.383.220	1.258	2.928
MAYO	1.777,0090	23.087.184	1.343	2.932
JUNIO	1.773,3962	25.023.006	1.298	2.916
JULIO	1.791,1573	25.393.533	1.350	2.909
AGOSTO	1.841,8098	26.838.999	1.366	2.901
SEPTIEMBRE	1.804,6901	26.314.431	1.375	2.904
OCTUBRE	1.746,2144	25.480.199	1.376	2.907
NOVIEMBRE	1.731,5663	25.328.219	1.319	2.899
DICIEMBRE	1.686,4361	24.841.012	1.331	2.895

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.617,9929	22.541.033	1.393	2.210
FEBRERO	1.543,7803	21.438.985	1.217	2.210
MARZO	1.541,7166	21.971.439	1.358	2.208
ABRIL	1.557,4878	22.383.220	1.327	2.214
MAYO	1.565,8015	23.087.184	1.414	2.208
JUNIO	1.562,8747	25.023.006	1.377	2.199
JULIO	1.578,7954	25.393.533	1.367	2.156
AGOSTO	1.623,7182	26.838.999	1.276	1.924
SEPTIEMBRE	1.591,2556	26.314.431	1.252	1.931
OCTUBRE	1.539,9574	25.480.199	1.251	1.922
NOVIEMBRE	1.527,2908	25.328.219	1.194	1.921
DICIEMBRE	1.487,7374	24.841.012	1.210	1.912

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	1.626,9817	22.541.033	5.172	8.168
FEBRERO	1.552,5949	21.438.985	4.650	8.160
MARZO	1.550,7827	21.971.439	5.236	8.182
ABRIL	1.566,9040	22.383.220	5.071	8.193
MAYO	1.575,5354	23.087.184	5.392	8.162
JUNIO	1.572,8491	25.023.006	5.295	8.128
JULIO	1.589,1414	25.393.533	5.626	8.288
AGOSTO	1.634,6361	26.838.999	5.754	8.425
SEPTIEMBRE	1.602,2184	26.314.431	5.693	8.446
OCTUBRE	1.550,8303	25.480.199	5.667	8.400
NOVIEMBRE	1.538,3268	25.328.219	5.444	8.439
DICIEMBRE	1.498,7424	24.841.012	5.559	8.451

(*) 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	1.325,4342	22.541.033	136	3
FEBRERO	1.263,0717	21.438.985	119	3
MARZO	1.259,6507	21.971.439	132	3
ABRIL	1.270,8450	22.383.220	126	3
MAYO	1.275,8741	23.087.184	124	3
JUNIO	1.271,7971	25.023.006	109	3
JULIO	1.282,9886	25.393.533	114	3
AGOSTO	1.317,6824	26.838.999	114	3
SEPTIEMBRE	1.289,6222	26.314.431	112	3
OCTUBRE	1.246,3340	25.480.199	113	3
NOVIEMBRE	1.234,4396	25.328.219	110	3
DICIEMBRE	1.200,8192	24.841.012	111	3

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.000,0000	22.541.033	0	0
FEBRERO	1.000,0000	21.438.985	0	0
MARZO	1.000,0000	21.971.439	0	0
ABRIL	1.000,0000	22.383.220	0	0
MAYO	1.000,0000	23.087.184	0	0
JUNIO	1.000,0000	25.023.006	0	0
JULIO	1.000,0000	25.393.533	0	0
AGOSTO	1.020,1645	26.838.999	15	2
SEPTIEMBRE	999,6862	26.314.431	78	2
OCTUBRE	967,3764	25.480.199	77	2
NOVIEMBRE	959,3406	25.328.219	74	2
DICIEMBRE	934,4166	24.841.012	75	2

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.158,1607	22.541.033	2.395	7.902
FEBRERO	1.103,4297	21.438.985	2.182	8.513
MARZO	1.100,1778	21.971.439	2.524	8.743
ABRIL	1.109,6976	22.383.220	2.517	8.798
MAYO	1.113,8219	23.087.184	2.746	8.896
JUNIO	1.110,0051	25.023.006	2.712	9.252
JULIO	1.119,5044	25.393.533	2.955	9.473
AGOSTO	1.149,5016	26.838.999	3.119	9.687
SEPTIEMBRE	1.124,7621	26.314.431	3.298	10.354
OCTUBRE	1.086,7471	25.480.199	3.391	10.293
NOVIEMBRE	1.076,1262	25.328.219	3.335	10.742
DICIEMBRE	1.046,5667	24.841.012	3.446	10.696

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 otros hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.