

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



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 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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 extending from the end of the signature.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	580.192	12.573
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	51.813.158	39.804.142
Cuentas por cobrar a intermediarios		2	2
Otras cuentas por cobrar		6.222	20.236
Total activo		52.399.574	39.836.953
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.085	10.776
Cuentas por pagar a intermediarios		258.430	3
Rescates por pagar		64.807	95.162
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	4.418	3.329
Otros documentos y cuentas por pagar		17.593	26.492
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		347.333	135.762
Activo neto atribuible a los partícipes		52.052.241	39.701.191

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 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	133.586	65.472
Ingresos por dividendos		365.405	276.741
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(50.533)	(28.148)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	1.731.295	6.214.642
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(43.113)	(657.094)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		2.136.640	5.871.613
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(690.731)	(436.464)
Otros gastos de operación		(16.973)	(17.586)
Total gastos de operación		(707.704)	(454.050)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.428.936	5.417.563
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.428.936	5.417.563
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.428.936	5.417.563
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.428.936	5.417.563

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 Partícipes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019

2020	<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 2020	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
Aporte de Cuotas	85.170	264.357	346.884	860.110	2.769.250	4.711.905	8.587.684	713.304	6.443.551	13.311	-	1.709.768	26.505.294
Rescate de Cuotas	(53.568)	(427.700)	(184.073)	(340.828)	(2.167.103)	(1.701.076)	(3.840.740)	(361.080)	(5.193.637)	(40.711)	(121.477)	(1.151.187)	(15.583.180)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	31.602	(163.343)	162.811	519.282	602.147	3.010.829	4.746.944	352.224	1.249.914	(27.400)	(121.477)	558.581	10.922.114
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(1.016)	51.739	74.649	87.702	534.630	263.913	369.207	13.811	(53.364)	(628)	435	87.858	1.428.936
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	68.649	1.387.861	1.736.347	2.466.511	12.195.431	7.990.894	14.987.811	1.004.139	7.345.609	20.716	57.682	2.790.591	52.052.241
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

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 2020 y 2019

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2020	2019
		M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(28.335.630)	(27.833.631)
Venta/cobro de activos financieros		18.141.486	18.943.066
Liquidación de instrumentos financieros derivados		261.023	(517.451)
Dividendos recibidos		378.962	264.715
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(719.448)	(478.995)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(10.273.607)	(9.622.296)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		26.505.294	18.796.941
Rescate de cuotas en circulación		(15.613.535)	(9.182.923)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		10.891.759	9.614.018
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		618.152	(8.278)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		12.573	48.999
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(50.533)	(28.148)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	580.192	12.573

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 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 2020 y 2019

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 2020 y 2019 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° 663 del 23 de marzo del 2021.

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 2020 y 2019

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.

	31.12.2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidades de Fomento	29.070,33	28.309,94
Dólar observado	710,95	748,74
Euro	873,30	839,58
Yen Japonés	6,88	6,88
Libra esterlina	967,15	983,24

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019.

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 2020 y 2019

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 o 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 2020 y 2019

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 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 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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
AAA - AA o N-1	54,03	63,55
A o N-2	2,39	-
BBB o N-3 - N-4	2,51	2,1
BC o emitidos por el Estado de Chile	41,07	34,35
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Emisores nacionales		
C.F.I. y derechos preferentes	0,44	-
Cuotas de Fondos mutuos	15,06	12,56
Bonos bancarios	3,02	3,27
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	3,41	4,10
Bonos empresas	1,43	1,39
Depósitos a plazo	0,44	3,17
Letras hipotecarias	0,01	0,01
Total emisores nacionales	23,81	24,50
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	51,47	48,25
Otros Títulos de Capitalización	24,72	27,25
Total emisores extranjeros	76,19	75,50
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	1.555.924	1.294.795
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	1.758.015	1.624.262
Bonos empresas	738.400	551.507
Depósitos a plazo	224.963	1.254.840
Letras hipotecarias	3.111	3.897
Sub-Total	4.280.413	4.729.301
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	214.940	226.668
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(2.085)	(10.776)
Exposición máxima al riesgo de crédito	4.493.268	4.945.193

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 2020 y 2019

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 2020:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Ireland Ltd	7.977.455	15,40
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	7.782.339	15,02
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETF A), ETF B	BlackRock Fund Advisors	6.442.077	12,43
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	FIL Investment Management Luxembourg SA	3.279.760	6,33
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	JPMorgan Asset Management Europe Sarl	3.196.729	6,17
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	23.134.798	44,65
Total		51.813.158	100,00

(*) Corresponde a un total de 51 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\$6.200.000 y otra línea de crédito con el Banco Bice por un monto de M\$8.200.000 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 2020 y 2019

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 2020 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 76,18% 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 2020 y 2019

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	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	8,29	11,95
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	15,52	12,55
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	24,72	27,25
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	51,47	48,25
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	47.317.805	42.586.025	-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	4.280.413	4.096.783	-4,29%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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\$
C.F.I. y derechos preferentes	226.179	-	226.179
Cuotas de Fondos mutuos	34.338.729	-	34.338.729
Otros títulos de capitalización	12.752.897	-	12.752.897
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	224.963	-	224.963
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.555.924	-	1.555.924
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	3.111	-	3.111
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	738.400	-	738.400
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.758.015	-	1.758.015
Derivados	-	214.940	214.940
Total Activos	51.813.158	-	51.813.158
Pasivos			
Derivados	-	(2.085)	(2.085)
Total Pasivos	-	(2.085)	(2.085)

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo en bancos	580.192	12.573
Total efectivo	580.192	12.573

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	577.575	2.186
Banco	US	2.617	10.387
Total efectivo		580.192	12.573

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2020 y al 31 de Diciembre de 2019 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 2020				Al 31 de Diciembre de 2019			
	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	226.179	0	226.179	0,43%	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	7.782.339	26.556.390	34.338.729	65,97%	4.967.789	19.097.030	24.064.819	60,61%
Otros títulos de capitalización	-	12.752.897	12.752.897	24,50%	-	10.783.354	10.783.354	27,16%
Subtotal	8.008.518	39.309.287	47.317.805	90,90%	4.967.789	29.880.384	34.848.173	87,77%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	224.963	-	224.963	0,43%	1.254.840	-	1.254.840	3,16%
Subtotal	224.963	-	224.963	0,43%	1.254.840	-	1.254.840	3,16%
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	3.111	-	3.111	0,01%	3.897	-	3.897	0,01%
Bonos Bancos e inst. financieras	1.555.924	-	1.555.924	2,99%	1.294.795	-	1.294.795	3,26%
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	738.400	-	738.400	1,42%	551.507	-	551.507	1,39%
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.758.015	-	1.758.015	3,38%	1.624.262	-	1.624.262	4,09%
Subtotal	4.055.450	-	4.055.450	7,80%	3.474.461	-	3.474.461	8,75%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	214.940	-	214.940	0,41%	226.668	-	226.668	0,57%
Subtotal	214.940	-	214.940	0,41%	226.668	-	226.668	0,57%
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	12.503.871	39.309.287	51.813.158	99,54%	9.923.758	29.880.384	39.804.142	100,25%
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	(2.085)	-	(2.085)	-	(10.776)	-	(10.776)	0,03%
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(2.085)	-	(2.085)	-	(10.776)	-	(10.776)	0,03%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo de inicio	39.577.474	24.782.173
Intereses y reajustes	133.586	65.472
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.477.699	6.496.363
Compras	28.594.057	27.833.631
Ventas	(15.062.647)	(16.044.720)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(3.121.951)	(3.555.445)
Saldo Final	51.598.218	39.577.474
Derivados Activos (Saldo de inicio)	226.668	1.609
Devengo	1.374.149	826.889
Vencimientos	(1.385.877)	(601.830)
Derivados Activos (Saldo final)	214.940	226.668
Total activo financiero a valor razonable	51.813.158	39.804.142
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(10.776)	(71.686)
Devengo	(1.116.163)	(1.058.371)
Vencimientos	1.124.854	1.119.281
Derivados Pasivos (Saldo final)	(2.085)	(10.776)
Total Derivados Netos	212.855	215.892

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		215.893		(70.077)
Compensaciones positivas recibidas por derivados	1.385.877		601.830	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(1.124.854)		(1.119.281)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(261.023)		517.451
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		257.985		(231.482)
Saldo Final Neto		212.855		215.892

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 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\$690.731 (M\$436.464 en 2019) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$4.418 (M\$3.329 en 2019) 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 2020 y 2019

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 2020

Tenedor A	%	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	0,0170	-	9,0523	-	-	9,0523	11.332

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	0,3720	11.561,1310	5.991,9219	-	-	17.553,0530	29.730.620
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	1.888,0293	-	1.888,0293	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	45,8940	2.935.667,0006	1.921.652,2456	903.604,6571	-	3.953.714,5891	6.878.516.470
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 2020 (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	0,9820	4.520,4151	1.160,7321	-	-	5.681,1471	9.864.023
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	0,1260	6.170,5442	-	-	-	6.170,5442	9.260.038
Accionistas de la Sociedad Administradora	71,0660	2.926.890,2263	2.652.522,2486	2.100.862,6376	-	3.478.549,8373	5.220.204.432
Personal clave de la administración	0,0010	-	37,4093	-	-	37,4093	56.139

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	3,2820	176.517,2663	57.806,1125	5.330,0190	- 19.680,4218	209.312,9380	400.279.723
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,2860	116.973,9656	92.558,6532	-	-	209.532,6188	400.699.829

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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 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 2020 y 2019

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 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 2020 y 2019

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:

2020	<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	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			
Cuotas suscritas	68.434,9836	154.148,0132	172.172,0803	470.880,4968	1.533.667,1256	2.878.083,5255	5.111.323,6153	416.632,0834	4.414.105,5431	9.562,5620	0,0000	1.375.803,8277			
Cuotas rescatadas	44.832,6351	249.125,7084	90.481,5625	193.293,0772	1.206.797,4865	1.050.226,1137	2.397.535,9094	220.789,9502	3.733.138,2816	29.436,2125	108.636,6805	936.232,9885			
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Saldo al 31 de Diciembre	54.841,3147	768.277,7961	813.401,4606	1.304.534,9328	6.377.194,1846	4.717.849,1630	8.614.870,0305	578.330,1302	4.894.840,2783	14.021,6050	48.670,8240	2.145.125,5007			

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			
Cuotas entregadas por 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			

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

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	2,9987%	3,1054%	3,1229%	3,1404%	3,1579%	3,0879%	3,1054%	3,1117%	3,0075%	2,9987%	3,1316%	3,0616%
Febrero	-4,3143%	-4,2216%	-4,2064%	-4,1912%	-4,1760%	-4,2369%	-4,2217%	-4,2162%	-4,3067%	-4,3143%	-4,1988%	-4,2597%
Marzo	-11,9283%	-11,8371%	-11,8221%	-11,8071%	-11,7922%	-11,8521%	-11,8371%	-11,8317%	-11,9208%	-11,9283%	-11,8146%	-11,8745%
Abril	7,7564%	7,8644%	7,8821%	7,8998%	7,9176%	7,8467%	7,8643%	7,8707%	7,7653%	7,7564%	7,8910%	7,8200%
Mayo	-0,6109%	-0,5080%	-0,4911%	-0,4742%	-0,4573%	-0,5249%	-0,5080%	-0,5019%	-0,6025%	-0,6109%	-0,4827%	-0,5503%
Junio	4,8911%	4,9962%	5,0135%	5,0307%	5,0480%	4,9789%	4,9962%	5,0024%	4,8997%	4,8911%	5,0221%	4,9531%
Julio	-0,7451%	-0,6424%	-0,6255%	-0,6086%	-0,5917%	-0,6593%	-0,6424%	-0,6363%	-0,7367%	-0,7451%	-0,6171%	-0,6845%
Agosto	3,7102%	3,8175%	3,8351%	3,8528%	3,8704%	3,7999%	3,8175%	3,8238%	3,7190%	3,7102%	3,8440%	3,7734%
Septiembre	-1,8454%	-1,7471%	-1,7309%	-1,7148%	-1,6986%	-1,7632%	-1,7471%	-1,7413%	-1,8373%	-1,8454%	-1,7228%	-1,7875%
Octubre	-2,1268%	-2,0254%	-2,0088%	-1,9922%	-1,9755%	-2,0421%	-2,0254%	-2,0195%	-2,1184%	-2,1267%	-2,0005%	-2,0670%
Noviembre	8,3017%	8,4101%	8,4280%	8,4458%	8,4636%	8,3923%	8,4102%	8,4166%	8,3105%	8,3016%	8,4369%	8,3656%
Diciembre	-1,6199%	-1,5181%	-1,5013%	-1,4846%	-1,4679%	-1,5348%	-1,5181%	-1,5120%	-1,6115%	-1,6199%	-1,4930%	-1,5599%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,7370%	22,4508%	13,1801%
B	3,7911%	25,5690%	18,9590%
C	3,9994%	26,0730%	19,6756%
LP3	4,0745%	26,2549%	19,9346%
LP180	2,8400%	23,2813%	15,7243%
G	2,7369%	23,0347%	15,3776%
LPI	4,3127%	26,8326%	18,5145%
P	3,4793%	24,3015%	16,2371%
Plan 1	3,9994%	26,0729%	19,6755%
Plan 2	4,2082%	26,5790%	20,3965%
Plan 3	4,4174%	27,0870%	21,1216%
Plan 4	4,6270%	27,5970%	21,8512%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2020	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	2,9849%	3,0024%	3,0024%	3,0199%	3,0374%	3,0549%	2,9586%
Febrero	-4,6588%	-4,6437%	-4,6437%	-4,6285%	-4,6134%	-4,5982%	-4,6816%
Marzo	-12,2645%	-12,2496%	-12,2496%	-12,2346%	-12,2197%	-12,2048%	-12,2868%
Abril	7,4961%	7,5137%	7,5137%	7,5314%	7,5491%	7,5668%	7,4695%
Mayo	-0,6143%	-0,5974%	-0,5974%	-0,5805%	-0,5636%	-0,5467%	-0,6396%
Junio	5,0525%	5,0698%	5,0697%	5,0870%	5,1043%	5,1216%	5,0266%
Julio	-0,5588%	-0,5419%	-0,5419%	-0,5250%	-0,5081%	-0,4912%	-0,5841%
Agosto	3,7564%	3,7740%	3,7740%	3,7917%	3,8093%	3,8269%	3,7300%
Septiembre	-1,8604%	-1,8443%	-1,8443%	-1,8282%	-1,8120%	-1,7959%	-1,8846%
Octubre	-2,4863%	-2,4697%	-2,4697%	-2,4532%	-2,4366%	-2,4200%	-2,5111%
Noviembre	7,6771%	7,6949%	7,6948%	7,7126%	7,7303%	7,7480%	7,6506%
Diciembre	-1,6708%	-1,6541%	-1,6541%	-1,6374%	-1,6207%	-1,6040%	-1,6959%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años(*)
Serie B	1,0762%	9,1193%	3,1218%
Serie C	1,2791%	9,3380%	3,3285%
Serie Plan1	1,2791%	9,3380%	3,3285%
Serie Plan2	1,4825%	9,5572%	3,5355%
Serie Plan3	1,6862%	9,7769%	3,7430%
Serie Plan4	1,8903%	9,9969%	3,9509%
Serie P	0,7726%	8,5672%	2,3293%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2020 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	12.288.931	100,0000%	23,4523%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	39.309.287	100,0000%	75,0183%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	12.288.931	100,0000%	23,4523%	39.309.287	100,0000%	75,0183%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	1.288.258	6.496.009
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	189.441	354
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	253.596	(281.721)
Total	1.731.295	6.214.642

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(28.699)	(647.650)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(14.415)	(9.444)
Total	(43.113)	(657.094)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, 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	13.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 7 de Enero de 2021.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.254,9868	44.810.151	93	14
FEBRERO	1.200,8430	45.189.262	109	15
MARZO	1.057,6034	37.556.937	123	15
ABRIL	1.139,6358	40.885.477	108	14
MAYO	1.132,6738	40.767.509	103	15
JUNIO	1.188,0744	43.084.718	103	15
JULIO	1.179,2218	45.175.834	94	13
AGOSTO	1.222,9728	47.578.987	62	13
SEPTIEMBRE	1.200,4043	47.755.180	59	14
OCTUBRE	1.174,8747	47.056.405	83	16
NOVIEMBRE	1.272,4091	51.808.767	81	15
DICIEMBRE	1.251,7973	52.399.574	87	15

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

b) Serie B

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.682,2817	44.810.151	7.333	1.202
FEBRERO	1.611,0057	45.189.262	7.263	1.235
MARZO	1.420,0681	37.556.937	7.085	1.234
ABRIL	1.531,4960	40.885.477	6.985	1.248
MAYO	1.523,4567	40.767.509	7.612	1.267
JUNIO	1.599,3086	43.084.718	7.826	1.279
JULIO	1.588,7650	45.175.834	8.548	1.303
AGOSTO	1.649,1361	47.578.987	9.235	1.338
SEPTIEMBRE	1.620,0579	47.755.180	9.374	1.371
OCTUBRE	1.586,9750	47.056.405	10.314	1.481
NOVIEMBRE	1.720,1588	51.808.767	10.564	1.505
DICIEMBRE	1.693,7578	52.399.574	11.398	1.540

(*) 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 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie C

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.724,8039	44.810.151	12.992	129
FEBRERO	1.651,9885	45.189.262	14.009	139
MARZO	1.456,4410	37.556.937	13.780	134
ABRIL	1.570,9806	40.885.477	12.729	132
MAYO	1.562,9994	40.767.509	13.530	134
JUNIO	1.641,0901	43.084.718	13.742	134
JULIO	1.630,5483	45.175.834	14.855	132
AGOSTO	1.692,7944	47.578.987	16.532	139
SEPTIEMBRE	1.663,2199	47.755.180	15.964	139
OCTUBRE	1.629,5323	47.056.405	17.458	140
NOVIEMBRE	1.766,5785	51.808.767	17.395	142
DICIEMBRE	1.739,7605	52.399.574	18.722	143

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

d) Serie LP3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.720,2098	44.810.151	863	76
FEBRERO	1.647,6829	45.189.262	1.343	82
MARZO	1.452,7338	37.556.937	1.268	79
ABRIL	1.567,0748	40.885.477	1.144	80
MAYO	1.559,2089	40.767.509	1.203	80
JUNIO	1.637,2066	43.084.718	1.248	84
JULIO	1.626,7889	45.175.834	1.346	84
AGOSTO	1.688,9947	47.578.987	1.355	90
SEPTIEMBRE	1.659,5848	47.755.180	1.316	89
OCTUBRE	1.626,0702	47.056.405	1.264	91
NOVIEMBRE	1.762,9293	51.808.767	1.131	90
DICIEMBRE	1.736,2731	52.399.574	1.201	91

(*) 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 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.503,1285	44.810.151	14.642	172
FEBRERO	1.438,3932	45.189.262	16.358	194
MARZO	1.266,9255	37.556.937	14.199	166
ABRIL	1.365,3059	40.885.477	12.159	176
MAYO	1.357,0804	40.767.509	13.147	173
JUNIO	1.423,5739	43.084.718	12.753	189
JULIO	1.413,0866	45.175.834	14.345	197
AGOSTO	1.465,6389	47.578.987	15.328	205
SEPTIEMBRE	1.438,7104	47.755.180	14.634	212
OCTUBRE	1.408,2326	47.056.405	15.613	215
NOVIEMBRE	1.525,2644	51.808.767	15.638	220
DICIEMBRE	1.500,6841	52.399.574	16.360	220

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

f) Serie PLAN 1

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.790,9282	44.810.151	1.971	2.396
FEBRERO	1.715,3217	45.189.262	1.848	2.381
MARZO	1.512,2773	37.556.937	1.721	2.366
ABRIL	1.631,2081	40.885.477	1.680	2.383
MAYO	1.622,9209	40.767.509	1.784	2.373
JUNIO	1.704,0050	43.084.718	1.804	2.369
JULIO	1.693,0591	45.175.834	1.916	2.360
AGOSTO	1.757,6915	47.578.987	1.968	2.360
SEPTIEMBRE	1.726,9831	47.755.180	1.685	2.363
OCTUBRE	1.692,0040	47.056.405	1.716	2.357
NOVIEMBRE	1.834,3036	51.808.767	1.705	2.358
DICIEMBRE	1.806,4577	52.399.574	1.775	2.351

(*) 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 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.112,4405	44.810.151	1.707	2.867
FEBRERO	2.023,5820	45.189.262	1.603	2.865
MARZO	1.784,3519	37.556.937	1.528	2.859
ABRIL	1.924,9962	40.885.477	1.511	2.891
MAYO	1.915,5418	40.767.509	1.610	2.886
JUNIO	2.011,5766	43.084.718	1.643	2.888
JULIO	1.998,9944	45.175.834	1.755	2.878
AGOSTO	2.075,6587	47.578.987	1.814	2.902
SEPTIEMBRE	2.039,7304	47.755.180	1.732	2.893
OCTUBRE	1.998,7563	47.056.405	1.849	2.879
NOVIEMBRE	2.167,2107	51.808.767	1.839	2.877
DICIEMBRE	2.134,6738	52.399.574	1.918	2.880

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

h) Serie PLAN 3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.867,5971	44.810.151	1.789	1.965
FEBRERO	1.789,3223	45.189.262	1.740	1.974
MARZO	1.578,0544	37.556.937	1.677	1.963
ABRIL	1.702,7180	40.885.477	1.648	1.970
MAYO	1.694,6431	40.767.509	1.740	1.965
JUNIO	1.779,8959	43.084.718	1.756	1.961
JULIO	1.769,0634	45.175.834	1.872	1.945
AGOSTO	1.837,2216	47.578.987	1.999	1.956
SEPTIEMBRE	1.805,7174	47.755.180	1.929	1.953
OCTUBRE	1.769,7445	47.056.405	2.054	1.950
NOVIEMBRE	1.919,2133	51.808.767	2.035	1.944
DICIEMBRE	1.890,7205	52.399.574	2.238	1.948

(*) 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 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.885,4985	44.810.151	8.752	8.534
FEBRERO	1.806,7601	45.189.262	8.330	8.552
MARZO	1.593,7039	37.556.937	7.607	8.534
ABRIL	1.719,8867	40.885.477	7.386	8.519
MAYO	1.712,0211	40.767.509	7.919	8.588
JUNIO	1.798,4439	43.084.718	8.019	8.544
JULIO	1.787,8022	45.175.834	8.595	8.530
AGOSTO	1.856,9976	47.578.987	9.004	8.587
SEPTIEMBRE	1.825,4542	47.755.180	8.535	8.740
OCTUBRE	1.789,3924	47.056.405	9.080	8.789
NOVIEMBRE	1.940,8397	51.808.767	8.995	8.833
DICIEMBRE	1.912,3506	52.399.574	9.402	8.873

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

j) Serie G

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.481,1902	44.810.151	116	4
FEBRERO	1.417,2872	45.189.262	108	4
MARZO	1.248,2296	37.556.937	100	4
ABRIL	1.345,0478	40.885.477	100	4
MAYO	1.336,8307	40.767.509	96	4
JUNIO	1.402,2167	43.084.718	76	4
JULIO	1.391,7686	45.175.834	51	4
AGOSTO	1.443,4055	47.578.987	47	4
SEPTIEMBRE	1.416,7688	47.755.180	43	4
OCTUBRE	1.386,6379	47.056.405	45	4
NOVIEMBRE	1.501,7515	51.808.767	45	4
DICIEMBRE	1.477,4246	52.399.574	47	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 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.171,7260	44.810.151	184	3
FEBRERO	1.122,5271	45.189.262	172	3
MARZO	989,9046	37.556.937	115	2
ABRIL	1.068,0178	40.885.477	108	2
MAYO	1.062,8627	40.767.509	114	2
JUNIO	1.116,2403	43.084.718	97	2
JULIO	1.109,3524	45.175.834	88	1
AGOSTO	1.151,9955	47.578.987	57	1
SEPTIEMBRE	1.132,1484	47.755.180	54	1
OCTUBRE	1.109,4999	47.056.405	57	1
NOVIEMBRE	1.203,1071	51.808.767	57	1
DICIEMBRE	1.185,1451	52.399.574	59	1

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

l) Serie P

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.295,6467	44.810.151	3.766	12.589
FEBRERO	1.240,4560	45.189.262	3.529	12.591
MARZO	1.093,1576	37.556.937	3.270	12.455
ABRIL	1.178,6429	40.885.477	3.160	12.736
MAYO	1.172,1573	40.767.509	3.476	12.611
JUNIO	1.230,2151	43.084.718	3.567	12.591
JULIO	1.221,7938	45.175.834	3.867	12.437
AGOSTO	1.267,8972	47.578.987	4.065	12.639
SEPTIEMBRE	1.245,2341	47.755.180	3.975	12.793
OCTUBRE	1.219,4948	47.056.405	4.399	12.704
NOVIEMBRE	1.321,5125	51.808.767	4.499	12.640
DICIEMBRE	1.300,8985	52.399.574	4.731	12.726

(*) 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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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	1.756,1373	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\$	Nº 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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.