

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020



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 2050

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2050, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2050 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 'Daniel Zacharow M.', is positioned above the printed name.

Daniel Zacharow M.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	53.984	31.102
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	11.226.919	2.031.817
Cuentas por cobrar a intermediarios		82	-
Otras cuentas por cobrar		6.986	1.215
Total activo		11.287.971	2.064.134
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	42.628	103
Cuentas por pagar a intermediarios		16.698	-
Rescates por pagar		15.779	1.429
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	1.192	193
Otros documentos y cuentas por pagar		185	60
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		76.482	1.785
Activo neto atribuible a los partícipes		11.211.489	2.062.349

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Estado de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	382	112
Ingresos por dividendos		183.485	37.101
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(6.634)	(6.306)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	827.409	37.599
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(2.980)	(4.588)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		1.001.662	63.918
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(98.604)	(29.611)
Otros gastos de operación		(19.656)	(14.472)
Total gastos de operación		(118.260)	(44.083)
Utilidad de la operación antes de impuesto		883.402	19.835
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		883.402	19.835
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		883.402	19.835
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		883.402	19.835

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

2021	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 15 de Enero de 2021	3.124	2.770	7.215	20.236	190.137	640.411	769.998	32.848	393.758	1.852	-	-	2.062.349
Aporte de Cuotas	53.299	19.154	2.694	59.025	621.590	1.957.508	3.049.580	244.004	4.392.743	3.575	-	-	10.403.172
Rescate de Cuotas	(17.890)	(1.591)	(114)	(19.243)	(134.047)	(446.783)	(747.833)	(119.387)	(650.546)	-	-	-	(2.137.434)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	35.409	17.563	2.580	39.782	487.543	1.510.725	2.301.747	124.617	3.742.197	3.575	-	-	8.265.738
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	1.923	2.552	1.538	6.825	68.324	206.974	298.172	16.868	279.616	610	-	-	883.402
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2021	40.456	22.885	11.333	66.843	746.004	2.358.110	3.369.917	174.333	4.415.571	6.037	-	-	11.211.489

2020	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 15 de Enero de 2020	31.870	1.690	4.667	22.754	69.985	173.372	269.664	32.981	443.852	-	69.496	5	1.120.336
Aporte de Cuotas	3.272	1.096	2.621	18.609	130.694	581.316	1.003.101	25.610	1.899.881	1.765	-	-	3.667.965
Rescate de Cuotas	(29.139)	0	(32)	(21.366)	(17.060)	(127.663)	(523.084)	(24.164)	(1.939.550)	-	(63.724)	(5)	(2.745.787)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(25.867)	1.096	2.589	(2.757)	113.634	453.653	480.017	1.446	(39.669)	1.765	(63.724)	(5)	922.178
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(2.879)	(16)	(41)	239	6.518	13.386	20.317	(1.579)	(10.425)	87	(5.772)	-	19.835
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2020	3.124	2.770	7.215	20.236	190.137	640.411	769.998	32.848	393.758	1.852	-	-	2.062.349

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

		2021	2020
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(10.068.006)	(4.337.240)
Venta/cobro de activos financieros		1.864.465	3.438.848
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(135.981)	19.444
Dividendos recibidos		183.485	39.522
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(80.185)	(51.441)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(8.236.222)	(890.867)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		10.403.172	3.667.965
Rescate de cuotas en circulación		(2.137.434)	(2.744.358)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		8.265.738	923.607
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		29.516	32.740
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		31.102	4.668
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6.634)	(6.306)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	53.984	31.102

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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.....	21
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	24
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	25
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	27
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	27
Nota 10 - Cuotas en circulación	29
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	31
Nota 12 - Custodia de valores	33
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	35
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	35
Nota 15 - Excesos de inversión	35
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	35
Nota 17 - Información estadística	36
Nota 18 - Sanciones.....	43
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	49
Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa	49
Nota 21 - Hechos relevantes.....	49
Nota 22 - Hechos posteriores	49

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2050 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado, 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, Santiago. 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 ofrecer una alternativa de inversión para personas que deseen invertir en una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de jubilación cercano al año 2050 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. El Fondo podrá invertir hasta un 100% en instrumentos de capitalización.

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 2050 inició sus operaciones con fecha 15 Enero del 2019. 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 2021 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 19 de Noviembre de 2018 entrando en vigencia el 28 de Noviembre de 2018.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 comparativos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2050 al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

La preparación de los estados financieros 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° 677 del 29 de marzo del 2022.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2050 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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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.

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Dólar observado	844,69	710,95

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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros cubren el siguiente ejercicio:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021 y 2020.

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 2050, 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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo 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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 14 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2050, 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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
AAA - AA o N-1	100,00	-
BC o emitidos por el Estado de Chile	-	100,00
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (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	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
Emisores nacionales		
Cuotas Fondos mutuos	14,65	16,86
Depósitos a plazo	1,34	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	1,24
Total emisores nacionales	15,99	18,10
Emisores extranjeros		
Otros Títulos de Capitalización	77,77	79,75
Otros Inst. e Inversiones Financieras	6,24	2,15
Total emisores extranjeros	84,01	81,90
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (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 Mutuo Principal Lifetime 2050, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Bonos bancarios	-	-
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central de Chile	-	-
Bonos empresas	-	-
Depósitos a plazo	149.803	-
Letras hipotecarias	-	-
Pagarés emitidos por el Estado	-	25.000
Otros Inst. e Inversiones Financieras	698.993	43.559
Pagarés de Empresas	-	-
Sub-Total	848.796	68.559
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	21.384	10.095
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(42.628)	(103)
Exposición máxima al riesgo de crédito	827.552	78.551

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por cuanto cada Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos y proceder al pago oportuno de los rescates solicitados. Por este motivo estableció una política de liquidez que busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy poco conveniente debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.

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 2021:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	BlackRock Fund Advisors	3.054.951	27,26
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	SSgA Funds Management Inc	2.521.869	22,51
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	FONDO MUTUO ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	1.641.422	14,65
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETF)	Vanguard Group Inc/The	1.265.971	11,30
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT (ETF)	JP Morgan Investment Management Inc	614.844	5,49
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	2.106.478	18,80
Total		11.205.535	100,00

(*) Corresponde a un total de 9 emisores y distintos tipos de instrumentos.

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$14.400.000 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

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.

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de portfolio, 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 que 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 2021 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 84,01 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (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	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	1,34	1,24
Instrumentos de deuda extranjeros	6,24	2,15
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	14,65	16,86
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	77,77	79,75
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	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	10.356.739	9.321.065	-10,00%

En el caso de 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	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	
Instrumentos de Deuda	848.796	847.098	-0,20%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados			
Cuotas de Fondos Mutuos	1.641.422	-	1.641.422
Otros títulos de capitalización	8.715.317	-	8.715.317
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	149.803	-	149.803
Otros Inst. e Inversiones Financieras	698.993	-	698.993
Derivados	-	21.384	21.384
Total Activos	11.205.535	21.384	11.226.919
Pasivos			
Derivados	-	(42.628)	(42.628)
Total Pasivos	-	(42.628)	(42.628)

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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, y que tengan presencia igual o superior al 90%, o que cuenten con Market Maker según lo establecido en la NCG N°327	0	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para no ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en la bolsa de valores del país.	0	10
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, entendiéndose 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, entendiéndose 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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo en banco	53.984	31.102
Total efectivo	53.984	31.102

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2021	2020
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	51.864	19.262
Banco	US\$	2.120	11.840
Total efectivo		53.984	31.102

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 y sus movimientos, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de Diciembre de 2021				Al 31 de Diciembre de 2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	1.641.422	-	1.641.422	14,64	340.952	-	340.952	16,53
Otros Títulos de Capitalización	-	8.715.317	8.715.317	77,74	-	1.612.211	1.612.211	78,18
Subtotal	1.641.422	8.715.317	10.356.739	92,38	340.952	1.612.211	1.953.163	94,71
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	149.803	-	149.803	1,34	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	25.000	-	25.000	1,21
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	698.993	698.993	6,23	-	43.559	43.559	2,11
Subtotal	149.803	698.993	848.796	7,57	25.000	43.559	68.559	3,32
Derivados	21.384	-	21.384	0,19	10.095	-	10.095	0,49
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	1.812.609	9.414.310	11.226.919	100,14	376.047	1.655.770	2.031.817	98,52

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
Derivados	(42.628)	-	(42.628)	-	(103)	-	(103)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(42.628)	-	(42.628)	-	(103)	-	(103)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo de inicio	2.031.817	1.105.487
Intereses y reajustes	382	112
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	827.409	22.319
Compras	10.068.006	4.337.240
Ventas	(1.559.258)	(3.336.940)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(162.821)	(106.496)
Saldo final	11.205.535	2.021.722
Derivados Activos (Saldo de inicio)	10.095	7.995
Devengo	36.898	66.518
Vencimientos	(25.609)	(64.418)
Derivados Activos (Saldo final)	21.384	10.095
Total activo financiero a valor razonable	11.226.919	2.031.817
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(103)	(370)
Devengo	(204.115)	(44.706)
Vencimientos	161.590	44.973
Derivados Pasivos (Saldo final)	(42.628)	(103)
Total Derivados Netos	(21.244)	9.992

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

	2021 M\$		2020 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		9.992		7.624
Compensaciones positivas recibidas por derivados	25.609		64.418	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(161.590)		(44.973)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		135.981		(19.445)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(167.217)		21.812
Saldo final (Neto)		(21.244)		9.992

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 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
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 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 2021 ascendió a M\$98.604 (M\$29.611 en el año 2020) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$1.192 (M\$193 en el año 2020) 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 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2021

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	-	-	-	-	-	-	-

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	0,2220	5.539,2529	-	-	-	5.539,2529	7.470.825
Accionistas de la Sociedad Administradora	18,0860	105.920,5049	397.136,6113	51.155,5364	-	451.901,5798	609.482.462
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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	26,2090	18.292,0473	1.011.234,8132	145.840,8566	-	883.686,0039	1.157.259.815
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,2770	4.620,6460	2.291,6434	-	-	6.912,2894	9.524.046
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0060	-	34,2210	-	-	34,2210	47.151

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 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	-	5,0000	-	5,0000	-	-	-

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	0,8070	5.539,2529	-	-	-	5.539,2529	6.213.595
Accionistas de la Sociedad Administradora	15,4310	145.721,6307	252.806,8358	292.607,9516	-	105.920,5049	118.815.151
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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	5,1170	207.546,6445	257.081,4355	446.336,0327	-	18.292,0473	20.147.686
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,7680	1.123,2428	3.627,8012	-	- 130,3980	4.620,6460	5.263.454
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 - Cuotas en circulación

2021	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	2.853,2734	2.635,6170	6.744,4464	17.714,4317	166.916,0254	570.561,6726	686.432,8964	30.075,9321	357.491,8139	1.593,2935	0,0000	0,0000
Cuotas suscritas	42.967,1512	16.831,6230	2.141,8134	45.740,3297	477.422,8045	1.532.286,7107	2.411.703,0182	197.593,6983	3.534.323,4023	2.780,4260	0,0000	0,0000
Cuotas rescatadas	14.704,4719	1.358,8134	93,7616	14.981,9571	102.910,0671	351.991,6442	599.506,7442	95.005,6469	520.076,1988	0,0000	0,0000	0,0000
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	31.115,9527	18.108,4266	8.792,4982	48.472,8043	541.428,7628	1.750.856,7391	2.498.629,1704	132.663,9835	3.371.739,0174	4.373,7195	0,0000	0,0000

2020	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	28.226,8869	1.578,0420	4.290,1989	19.627,7566	60.660,3590	151.289,3448	235.933,6649	29.658,1384	391.078,9646	-	66.152,5171	5,0000
Cuotas suscritas	2.995,3030	1.057,5750	2.484,6554	17.063,5118	121.678,0850	544.492,8250	932.339,5310	24.164,7142	1.853.628,2829	1.593,2935	-	-
Cuotas rescatadas	28.368,9165	-	30,4079	18.976,8367	15.422,4186	125.220,4972	481.840,2995	23.746,9205	1.887.215,4336	-	66.152,5171	5,0000
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	2.853,2734	2.635,6170	6.744,4464	17.714,4317	166.916,0254	570.561,6726	686.432,8964	30.075,9321	357.491,8139	1.593,2935	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad Mensual 2021

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie LPI	Serie P	Serie G
Enero	3,0051%	3,1118%	3,1293%	3,1468%	3,1643%	3,0942%	3,1118%	3,1180%	3,0139%	0,0000%	0,0000%	3,0051%
Febrero	0,9928%	1,0873%	1,1027%	1,1183%	1,1338%	1,0717%	1,0872%	1,0928%	1,0006%	0,0000%	0,0000%	0,9928%
Marzo	2,1858%	2,2916%	2,3090%	2,3263%	2,3437%	2,2742%	2,2916%	2,2978%	2,1945%	0,0000%	0,0000%	2,1858%
Abril	-0,0079%	0,0922%	0,1087%	0,1251%	0,1416%	0,0758%	0,0922%	0,0981%	0,0003%	0,0000%	0,0000%	-0,0079%
Mayo	1,3794%	1,4843%	1,5015%	1,5188%	1,5360%	1,4671%	1,4843%	1,4905%	1,3880%	0,0000%	0,0000%	1,3794%
Junio	0,8618%	0,9628%	0,9794%	0,9960%	1,0126%	0,9462%	0,9628%	0,9688%	0,8701%	0,0000%	0,0000%	0,8618%
Julio	1,3608%	1,4657%	1,4829%	1,5002%	1,5174%	1,4485%	1,4657%	1,4719%	1,3694%	0,0000%	0,0000%	1,3608%
Agosto	3,5534%	3,6606%	3,6782%	3,6958%	3,7134%	3,6430%	3,6606%	3,6669%	3,5622%	0,0000%	0,0000%	3,5534%
Septiembre	-0,6238%	-0,5243%	-0,5079%	-0,4916%	-0,4752%	-0,5406%	-0,5243%	-0,5184%	-0,6156%	0,0000%	0,0000%	-0,6238%
Octubre	1,5243%	1,6293%	1,6466%	1,6639%	1,6812%	1,6121%	1,6294%	1,6356%	1,5329%	0,0000%	0,0000%	1,5243%
Noviembre	0,3220%	0,4225%	0,4390%	0,4555%	0,4720%	0,4060%	0,4225%	0,4284%	0,3302%	0,0000%	0,0000%	0,3220%
Diciembre	2,8659%	2,9724%	2,9898%	3,0073%	3,0248%	2,9548%	2,9723%	2,9786%	2,8746%	0,0000%	0,0000%	2,8659%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	18,7780%	15,1567%	-
B	19,9933%	17,5287%	-
C	20,2335%	18,0005%	-
LP3	20,3201%	18,1706%	-
LP180	18,8968%	15,3875%	-
G	18,7779%	-	-
LPI	-	-7,3073%	-
P	-	-5,0343%	-
Plan 1	20,2336%	18,0006%	-
Plan 2	20,4742%	18,4740%	-
Plan 3	20,7155%	18,9495%	-
Plan 4	20,9571%	19,4269%	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual Series APV

Año 2021	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	2,9052%	2,9227%	2,9227%	2,9401%	2,9576%	2,9751%	-0,1834%
Febrero	0,5070%	0,5224%	0,5224%	0,5378%	0,5533%	0,5687%	-0,5587%
Marzo	1,9006%	1,9179%	1,9179%	1,9352%	1,9525%	1,9698%	-0,3653%
Abril	-0,2614%	-0,2450%	-0,2450%	-0,2285%	-0,2122%	-0,1958%	-0,3369%
Mayo	1,0589%	1,0761%	1,0761%	1,0932%	1,1104%	1,1275%	-0,4023%
Junio	0,6181%	0,6346%	0,6346%	0,6511%	0,6677%	0,6843%	-0,3250%
Julio	1,2855%	1,3026%	1,3027%	1,3199%	1,3371%	1,3543%	-0,1607%
Agosto	3,0286%	3,0462%	3,0462%	3,0637%	3,0812%	3,0987%	-0,5927%
Septiembre	-1,0473%	-1,0310%	-1,0310%	-1,0148%	-0,9985%	-0,9822%	-0,5095%
Octubre	0,6349%	0,6520%	0,6520%	0,6691%	0,6862%	0,7033%	-0,9617%
Noviembre	-0,8417%	-0,8254%	-0,8254%	-0,8091%	-0,7928%	-0,7765%	-1,2426%
Diciembre	2,1943%	2,2117%	2,2117%	2,2290%	2,2464%	2,2638%	-0,7387%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	12,5540%	3,6140%	-
Serie C	12,7793%	3,8217%	-
Serie Plan1	12,7795%	3,8218%	-
Serie Plan2	13,0051%	4,0299%	-
Serie Plan3	13,2315%	4,2384%	-
Serie Plan4	13,4581%	4,4474%	-
Serie P	-6,1997%	-6,8613%	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo al 2021 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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	1.791.225	100,000%	15,8685%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	9.414.310	100,000%	83,4015%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.791.225	100,000%	15,8685%	9.414.310	100,000%	83,4015%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo al 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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	365.952	100,000%	17,7291%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	1.655.770	100,000%	80,2162%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	365.952	100,000%	17,7291%	1.655.770	100,000%	80,2162%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2021 y 2020 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	991.049	22.284
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(65)	35
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(163.575)	15.280
Total	827.409	37.599

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Utilidad/Pérdida en venta instrumentos de capitalización.	(3.120)	(4.931)
Utilidad/Pérdida en venta de otros instrumentos.	140	343
Total	(2.980)	(4.588)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, 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 10.01.2021 Hasta 10.01.2022

Dicha póliza fue renovada para el próximo periodo el 10 de Enero de 2022.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2021 según lo requerido en la Circular N°.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.127,5357	2.174.154	4	9
FEBRERO	1.138,7301	2.247.772	1	10
MARZO	1.163,6206	2.604.101	1	11
ABRIL	1.163,5281	2.809.224	1	10
MAYO	1.179,5776	3.594.747	1	11
JUNIO	1.189,7430	4.521.542	12	15
JULIO	1.205,9329	5.994.200	51	16
AGOSTO	1.248,7847	6.721.602	61	15
SEPTIEMBRE	1.240,9948	7.417.720	52	17
OCTUBRE	1.259,9109	8.485.927	35	16
NOVIEMBRE	1.263,9677	10.228.086	78	19
DICIEMBRE	1.300,1914	11.287.942	93	17

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

b) Serie B

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.157,1530	2.174.154	957	170
FEBRERO	1.169,5547	2.247.772	922	175
MARZO	1.196,1529	2.604.101	1.093	182
ABRIL	1.197,0590	2.809.224	1.101	191
MAYO	1.214,6212	3.594.747	1.205	210
JUNIO	1.226,1137	4.521.542	1.328	225
JULIO	1.243,8735	5.994.200	1.614	241
AGOSTO	1.289,1876	6.721.602	1.870	260
SEPTIEMBRE	1.282,2180	7.417.720	2.198	277
OCTUBRE	1.302,8886	8.485.927	2.435	297
NOVIEMBRE	1.308,1777	10.228.086	2.728	331
DICIEMBRE	1.346,8321	11.287.942	3.191	359

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.156,6447	2.174.154	1.082	16
FEBRERO	1.169,2202	2.247.772	1.007	16
MARZO	1.196,0136	2.604.101	1.159	17
ABRIL	1.197,1164	2.809.224	1.300	18
MAYO	1.214,8854	3.594.747	1.360	18
JUNIO	1.226,5823	4.521.542	1.478	30
JULIO	1.244,5599	5.994.200	2.437	35
AGOSTO	1.290,1184	6.721.602	2.688	35
SEPTIEMBRE	1.283,3549	7.417.720	2.790	35
OCTUBRE	1.304,2654	8.485.927	2.991	36
NOVIEMBRE	1.309,7754	10.228.086	3.520	39
DICIEMBRE	1.348,7062	11.287.942	3.972	44

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

d) Serie LP3

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.126,2218	2.174.154	42	13
FEBRERO	1.138,5296	2.247.772	39	14
MARZO	1.164,6910	2.604.101	43	14
ABRIL	1.165,8341	2.809.224	42	14
MAYO	1.183,2111	3.594.747	54	17
JUNIO	1.194,6738	4.521.542	75	22
JULIO	1.212,2579	5.994.200	133	26
AGOSTO	1.256,7106	6.721.602	216	34
SEPTIEMBRE	1.250,1962	7.417.720	227	34
OCTUBRE	1.270,6439	8.485.927	128	37
NOVIEMBRE	1.276,0874	10.228.086	147	44
DICIEMBRE	1.314,0972	11.287.942	184	45

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.134,6413	2.174.154	872	41
FEBRERO	1.145,9944	2.247.772	790	41
MARZO	1.171,1432	2.604.101	910	43
ABRIL	1.171,1467	2.809.224	1.111	49
MAYO	1.187,4022	3.594.747	1.516	57
JUNIO	1.197,7332	4.521.542	2.785	65
JULIO	1.214,1345	5.994.200	3.945	83
AGOSTO	1.257,3847	6.721.602	4.666	111
SEPTIEMBRE	1.249,6440	7.417.720	5.553	127
OCTUBRE	1.268,7995	8.485.927	6.744	145
NOVIEMBRE	1.272,9895	10.228.086	8.125	173
DECIEMBRE	1.309,5826	11.287.942	9.454	183

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

f) Serie G

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.197,0257	2.174.154	5	1
FEBRERO	1.208,9103	2.247.772	5	1
MARZO	1.235,3350	2.604.101	5	1
ABRIL	1.235,2369	2.809.224	5	1
MAYO	1.252,2756	3.594.747	5	1
JUNIO	1.263,0672	4.521.542	5	1
JULIO	1.280,2544	5.994.200	6	1
AGOSTO	1.325,7472	6.721.602	11	1
SEPTIEMBRE	1.317,4771	7.417.720	11	1
OCTUBRE	1.337,5593	8.485.927	12	1
NOVIEMBRE	1.341,8658	10.228.086	13	1
DECIEMBRE	1.380,3221	11.287.942	14	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 1

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.083,8144	2.174.154	4	4
FEBRERO	1.095,5982	2.247.772	3	4
MARZO	1.120,7050	2.604.101	4	4
ABRIL	1.121,7382	2.809.224	7	5
MAYO	1.138,3885	3.594.747	20	5
JUNIO	1.149,3484	4.521.542	21	5
JULIO	1.166,1943	5.994.200	24	5
AGOSTO	1.208,8842	6.721.602	25	5
SEPTIEMBRE	1.202,5466	7.417.720	25	5
OCTUBRE	1.222,1402	8.485.927	27	5
NOVIEMBRE	1.227,3038	10.228.086	27	5
DICIEMBRE	1.263,7837	11.287.942	29	5

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

h) Serie PLAN 2

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.103,3197	2.174.154	8	6
FEBRERO	1.115,4865	2.247.772	8	6
MARZO	1.141,2427	2.604.101	9	6
ABRIL	1.142,4833	2.809.224	8	6
MAYO	1.159,6379	3.594.747	9	6
JUNIO	1.170,9951	4.521.542	9	6
JULIO	1.188,3599	5.994.200	9	6
AGOSTO	1.232,0702	6.721.602	9	6
SEPTIEMBRE	1.225,8125	7.417.720	9	6
OCTUBRE	1.245,9970	8.485.927	10	6
NOVIEMBRE	1.251,4665	10.228.086	10	7
DICIEMBRE	1.288,8832	11.287.942	12	7

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 3

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.178,2845	2.174.154	20	32
FEBRERO	1.191,4611	2.247.772	20	32
MARZO	1.219,1785	2.604.101	23	32
ABRIL	1.220,7042	2.809.224	23	32
MAYO	1.239,2441	3.594.747	24	33
JUNIO	1.251,5869	4.521.542	27	36
JULIO	1.270,3628	5.994.200	35	37
AGOSTO	1.317,3133	6.721.602	39	37
SEPTIEMBRE	1.310,8378	7.417.720	40	37
OCTUBRE	1.332,6489	8.485.927	44	39
NOVIEMBRE	1.338,7191	10.228.086	55	40
DICIEMBRE	1.378,9789	11.287.942	61	40

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

j) Serie PLAN 4

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.175,1615	2.174.154	155	218
FEBRERO	1.188,4853	2.247.772	150	218
MARZO	1.216,3400	2.604.101	175	220
ABRIL	1.218,0621	2.809.224	178	224
MAYO	1.236,7717	3.594.747	231	226
JUNIO	1.249,2953	4.521.542	262	233
JULIO	1.268,2522	5.994.200	281	241
AGOSTO	1.315,3480	6.721.602	238	244
SEPTIEMBRE	1.309,0978	7.417.720	236	244
OCTUBRE	1.331,1060	8.485.927	262	246
NOVIEMBRE	1.337,3888	10.228.086	429	252
DICIEMBRE	1.377,8425	11.287.942	556	257

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

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	973,7592	2.174.154	0	0
FEBRERO	973,7592	2.247.772	0	0
MARZO	973,7592	2.604.101	0	0
ABRIL	973,7592	2.809.224	0	0
MAYO	973,7592	3.594.747	0	0
JUNIO	973,7592	4.521.542	0	0
JULIO	973,7592	5.994.200	0	0
AGOSTO	973,7592	6.721.602	0	0
SEPTIEMBRE	973,7592	7.417.720	0	0
OCTUBRE	973,7592	8.485.927	0	0
NOVIEMBRE	973,7592	10.228.086	0	0
DICIEMBRE	973,7592	11.287.942	0	0

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

1) Serie P

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.029,9985	2.174.154	0	0
FEBRERO	1.029,9985	2.247.772	0	0
MARZO	1.029,9985	2.604.101	0	0
ABRIL	1.029,9985	2.809.224	0	0
MAYO	1.029,9985	3.594.747	0	0
JUNIO	1.029,9985	4.521.542	0	0
JULIO	1.029,9985	5.994.200	0	0
AGOSTO	1.029,9985	6.721.602	0	0
SEPTIEMBRE	1.029,9985	7.417.720	0	0
OCTUBRE	1.029,9985	8.485.927	0	0
NOVIEMBRE	1.029,9985	10.228.086	0	0
DICIEMBRE	1.029,9985	11.287.942	0	0

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la Circular N°.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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.153,0584	1.248.998	76	11
FEBRERO	1.089,9650	1.496.743	71	11
MARZO	945,0335	1.294.100	63	11
ABRIL	1.009,1767	2.525.247	53	10
MAYO	991,1619	1.594.934	43	10
JUNIO	1.040,8587	1.693.582	44	10
JULIO	1.025,6392	1.574.235	32	8
AGOSTO	1.064,2907	1.959.221	2	9
SEPTIEMBRE	1.045,1255	1.776.918	3	9
OCTUBRE	1.013,0701	1.748.957	3	9
NOVIEMBRE	1.109,7590	2.050.086	3	9
DICIEMBRE	1.094,6403	2.064.134	7	10

(*) 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\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.171,3274	1.248.998	289	66
FEBRERO	1.108,1305	1.496.743	327	73
MARZO	961,6141	1.294.100	308	78
ABRIL	1.027,7422	2.525.247	386	84
MAYO	1.010,2693	1.594.934	462	85
JUNIO	1.061,8122	1.693.582	478	90
JULIO	1.047,1915	1.574.235	577	102
AGOSTO	1.087,5952	1.959.221	680	114
SEPTIEMBRE	1.068,9042	1.776.918	685	128
OCTUBRE	1.037,0157	1.748.957	759	138
NOVIEMBRE	1.136,9411	2.050.086	787	150
DICIEMBRE	1.122,4225	2.064.134	878	165

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

c) Serie C

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.168,4670	1.248.998	356	12
FEBRERO	1.105,5997	1.496.743	336	13
MARZO	959,5814	1.294.100	417	13
ABRIL	1.025,7383	2.525.247	497	15
MAYO	1.008,4704	1.594.934	653	15
JUNIO	1.060,0961	1.693.582	595	16
JULIO	1.045,6765	1.574.235	644	8
AGOSTO	1.086,2065	1.959.221	763	15
SEPTIEMBRE	1.067,7150	1.776.918	818	15
OCTUBRE	1.036,0380	1.748.957	822	15
NOVIEMBRE	1.136,0561	2.050.086	831	16
DICIEMBRE	1.121,7389	2.064.134	973	17

(*) 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	1.136,9127	1.248.998	42	6
FEBRERO	1.075,8047	1.496.743	49	7
MARZO	933,7784	1.294.100	44	7
ABRIL	998,2156	2.525.247	43	8
MAYO	981,4711	1.594.934	48	10
JUNIO	1.031,7753	1.693.582	47	12
JULIO	1.017,8030	1.574.235	52	15
AGOSTO	1.057,3176	1.959.221	52	14
SEPTIEMBRE	1.039,3792	1.776.918	43	13
OCTUBRE	1.008,6046	1.748.957	38	13
NOVIEMBRE	1.106,0394	2.050.086	38	13
DICIEMBRE	1.092,1677	2.064.134	40	13

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.159,1627	1.248.998	1.002	15
FEBRERO	1.095,8223	1.496.743	848	16
MARZO	950,1923	1.294.100	928	17
ABRIL	1.014,7688	2.525.247	1.307	37
MAYO	996,7388	1.594.934	1.478	24
JUNIO	1.046,8012	1.693.582	977	27
JULIO	1.031,5821	1.574.235	1.023	31
AGOSTO	1.070,5487	1.959.221	977	35
SEPTIEMBRE	1.051,3565	1.776.918	891	37
OCTUBRE	1.019,1969	1.748.957	1.165	39
NOVIEMBRE	1.116,5627	2.050.086	854	41
DECIEMBRE	1.101,4451	2.064.134	892	42

(*) 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	1.094,8919	1.248.998	2	1
FEBRERO	1.035,9835	1.496.743	2	1
MARZO	899,1595	1.294.100	2	1
ABRIL	961,1510	2.525.247	2	1
MAYO	944,9708	1.594.934	2	2
JUNIO	993,3454	1.693.582	2	2
JULIO	979,8335	1.574.235	2	2
AGOSTO	1.017,8113	1.959.221	2	2
SEPTIEMBRE	1.000,4841	1.776.918	2	2
OCTUBRE	970,8020	1.748.957	3	3
NOVIEMBRE	1.064,5221	2.050.086	3	3
DECIEMBRE	1.051,1065	2.064.134	3	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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	1.112,3639	1.248.998	5	5
FEBRERO	1.052,6825	1.496.743	5	5
MARZO	913,8082	1.294.100	5	4
ABRIL	976,9704	2.525.247	5	4
MAYO	960,6868	1.594.934	5	5
JUNIO	1.010,0321	1.693.582	5	5
JULIO	996,4627	1.574.235	5	5
AGOSTO	1.035,2609	1.959.221	6	6
SEPTIEMBRE	1.017,8037	1.776.918	7	6
OCTUBRE	987,7753	1.748.957	8	6
NOVIEMBRE	1.083,3122	2.050.086	8	6
DICIEMBRE	1.069,8415	2.064.134	8	6

(*) 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	1.185,5643	1.248.998	23	21
FEBRERO	1.122,1338	1.496.743	22	20
MARZO	974,2626	1.294.100	21	23
ABRIL	1.041,7743	2.525.247	22	26
MAYO	1.024,5846	1.594.934	25	26
JUNIO	1.077,3888	1.693.582	26	27
JULIO	1.063,0948	1.574.235	29	29
AGOSTO	1.104,6751	1.959.221	31	30
SEPTIEMBRE	1.086,2256	1.776.918	30	29
OCTUBRE	1.054,3579	1.748.957	33	29
NOVIEMBRE	1.156,5248	2.050.086	34	31
DICIEMBRE	1.142,3375	2.064.134	33	31

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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	1.180,0531	1.248.998	56	100
FEBRERO	1.117,0952	1.496.743	56	109
MARZO	970,0527	1.294.100	56	127
ABRIL	1.037,4429	2.525.247	59	130
MAYO	1.020,4982	1.594.934	91	134
JUNIO	1.073,2682	1.693.582	101	148
JULIO	1.059,2089	1.574.235	114	153
AGOSTO	1.100,8242	1.959.221	120	152
SEPTIEMBRE	1.082,6168	1.776.918	115	161
OCTUBRE	1.051,0332	1.748.957	125	190
NOVIEMBRE	1.153,0675	2.050.086	129	205
DICIEMBRE	1.139,1165	2.064.134	142	215

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

j) Serie LPI

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.074,2355	1.248.998	73	1
FEBRERO	1.016,6805	1.496.743	68	1
MARZO	882,6307	1.294.100	61	1
ABRIL	943,7154	2.525.247	60	1
MAYO	928,0651	1.594.934	62	1
JUNIO	975,8150	1.693.582	45	1
JULIO	973,7592	1.574.235	32	-
AGOSTO	973,7592	1.959.221	-	-
SEPTIEMBRE	973,7592	1.776.918	-	-
OCTUBRE	973,7592	1.748.957	-	-
NOVIEMBRE	973,7592	2.050.086	-	-
DICIEMBRE	973,7592	2.064.134	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

k) Serie P

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.108,4000	1.248.998	-	1
FEBRERO	1.048,4000	1.496.743	-	1
MARZO	909,4000	1.294.100	-	1
ABRIL	971,8000	2.525.247	-	1
MAYO	955,0000	1.594.934	-	1
JUNIO	1.003,4000	1.693.582	-	1
JULIO	989,4000	1.574.235	-	1
AGOSTO	1.027,4000	1.959.221	-	1
SEPTIEMBRE	1.009,4000	1.776.918	-	1
OCTUBRE	1.029,9985	1.748.957	-	-
NOVIEMBRE	1.029,9985	2.050.086	-	-
DICIEMBRE	1.029,9985	2.064.134	-	-

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

l) Serie G

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	-	-	-	-
FEBRERO	-	-	-	-
MARZO	1.003,2764	1.294.100	-	1
ABRIL	1.071,3730	2.525.247	1	1
MAYO	1.052,2474	1.594.934	1	1
JUNIO	1.105,0068	1.693.582	1	1
JULIO	1.088,8490	1.574.235	2	1
AGOSTO	1.129,8828	1.959.221	2	1
SEPTIEMBRE	1.109,5359	1.776.918	2	1
OCTUBRE	1.075,5050	1.748.957	3	1
NOVIEMBRE	1.178,1532	2.050.086	3	1
DICIEMBRE	1.162,1032	2.064.134	4	1

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2050

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 – Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no hubo operaciones de compra con retroventa

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2021 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.