

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 2060

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2060, 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 2060 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 2060

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 2060

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	17.225	13.347
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	3.526.638	1.243.043
Cuentas por cobrar a intermediarios		44	-
Otras cuentas por cobrar		2.469	5.294
Total activo		3.546.376	1.261.684
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	12.821	68
Cuentas por pagar a intermediarios		13.936	-
Rescates por pagar		1.430	10.333
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	356	117
Otros documentos y cuentas por pagar		298	85
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		28.841	10.603
Activo neto atribuible a los partícipes		3.517.535	1.251.081

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	40	71
Ingresos por dividendos		67.315	23.211
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(1.302)	(5.772)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	346.780	(43.734)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	295	(3.145)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación.		413.128	(29.369)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(38.201)	(19.416)
Otros gastos de operación		(14.272)	(8.925)
Total gastos de operación		(52.473)	(28.341)
Utilidad de la operación antes de impuesto		360.655	(57.710)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		360.655	(57.710)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios.		360.655	(57.710)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios.		360.655	(57.710)

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Por los ejercicios terminado entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
2021	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>LPI</u>	<u>P</u>	<u>General</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2021	11.876	-	4.963	38.423	112.615	279.919	457.720	97.919	247.646	-	-	1.251.081
Aporte de Cuotas	114.094	200	4.257	105.961	99.192	516.518	631.137	101.090	1.038.180	263.216	-	2.873.845
Rescate de Cuotas	(29.702)	-	(5.646)	(5.147)	(71.663)	(131.971)	(433.168)	(13.524)	(277.225)	-	-	(968.046)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	84.393	200	(1.389)	100.814	27.529	384.547	197.969	87.566	760.955	263.216	-	1.905.800
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.579	21	603	20.000	28.328	81.316	90.702	27.824	92.010	16.272	-	360.655
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2021	99.847	221	4.177	159.237	168.472	745.782	746.391	213.309	1.100.611	279.488	-	3.517.535
	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
2020	<u>A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>LP3</u>	<u>LP180</u>	<u>LPI</u>	<u>P</u>	<u>General</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2020	32.718	-	1.295	25.003	27.948	168.016	184.187	31.035	286.631	68.923	6	825.762
Aporte de Cuotas	10.620	-	7.322	19.143	86.440	207.380	531.945	223.516	2.027.078	-	-	3.113.444
Rescate de Cuotas	(29.483)	-	(3.701)	(7.654)	(6.993)	(95.978)	(279.052)	(162.554)	(1.978.747)	(66.248)	(5)	(2.630.415)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(18.863)	-	3.621	11.489	79.447	111.402	252.893	60.962	48.331	(66.248)	(5)	483.029
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(1.979)	-	47	1.931	5.220	501	20.640	5.922	(87.316)	(2.675)	(1)	(57.710)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2020	11.876	-	4.963	38.423	112.615	279.919	457.720	97.919	247.646	-	-	1.251.081

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminado entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

		2021	2020
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(2.954.221)	(3.995.139)
Venta/cobro de activos financieros		1.044.478	3.512.085
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(55.598)	10.660
Dividendos recibidos		70.455	20.396
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(5.733)	(24.394)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(1.900.619)	(476.392)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		2.873.845	3.113.444
Rescate de cuotas en circulación		(968.046)	(2.620.682)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.905.799	492.762
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		5.180	16.370
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		13.347	2.749
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(1.302)	(5.772)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	17.225	13.347

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	12
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	32
Nota 12 - Custodia de valores	34
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	36
Nota 15 - Excesos de inversión	36
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	36
Nota 17 - Información estadística	37
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 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2060 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 ofrecer una alternativa de inversión para orientado a personas que deseen invertir en una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de jubilación cercano al año 2060 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 2060 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 2060

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 2060 al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 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° 677 del 29 de marzo del 2022.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2060 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 2060

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 2060

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 el ejercicio terminado 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 15 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021.

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 2060, 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 2060

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.

b) 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 2060

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 2060

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.

Nota 3 - Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambio de criterio o clasificación que informar.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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 2060, 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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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	14,56	16,70
Depósitos a plazo	2,55	-
Pagarés emitidos por el estado	-	1,21
Total emisores nacionales	17,11	17,91
Emisores extranjeros		
Otros Títulos de Capitalización	76,51	79,93
Otros Inst. e Inversiones Financieras	6,38	2,16
Total emisores extranjeros	82,89	82,09
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 2060 los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	89.882	-
Pagarés emitidos por el estado	-	15.000
Otros Inst. e Inversiones Financieras	224.376	26.712
Sub-Total	314.258	41.712
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	8.121	6.478
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(12.821)	(68)
Exposición máxima al riesgo de crédito	309.558	48.122

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 2060

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	1.008.336	28,65
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	SSgA Funds Management Inc	797.139	22,66
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	FONDO MUTUO ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	512.183	14,56
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	Vanguard Group Inc/The	416.797	11,85
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	Van Eck Associates Corp	191.459	5,44
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	592.604	16,84
Total		3.518.517	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 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Riesgos financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

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 82,89 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	2,55	1,21
Instrumentos de deuda extranjeros	6,38	2,16
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	14,56	16,70
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	76,51	79,93
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	3.428.635	3.085.772	-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	89.882	89.702	-0,20%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	512.183	-	512.183
Otros títulos de capitalización	2.692.076	-	2.692.076
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	89.882	-	89.882
Otros Inst. e Inversiones Financieras	224.376	-	224.376
Derivados	-	8.121	8.121
Total Activos	3.518.517	8.121	3.526.638
Pasivos			
Derivados	-	(12.821)	(12.821)
Total Pasivos	-	(12.821)	(12.821)

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 2060

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.	0	100

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 2060

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 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo en banco	17.225	13.347
Total efectivo	17.225	13.347

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2021	2020
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	14.575	2.719
Banco	US\$	2.650	10.628
Total efectivo		17.225	13.347

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 durante cada año, 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	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos
i) Instrumentos Capitalización								
Cuotas de Fondos Mutuos	512.183	-	512.183	14,56	206.451	-	206.451	16,50
Otros títulos de capitalización		2.692.076	2.692.076	76,53		988.402	988.402	79,01
Subtotal	512.183	2.692.076	3.204.259	91,09	206.451	988.402	1.194.853	95,51
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst. Fin.	89.882		89.882	2,55	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	15.000		15.000	1,20
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	224.376	224.376	6,38	-	26.712	26.712	2,14
Subtotal	89.882	224.376	314.258	8,93	15.000	26.712	41.712	3,34
Derivados	8.121		8.121	0,23	6.478	-	6.478	0,52
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	610.186	2.916.452	3.526.638	100,25	227.929	1.015.114	1.243.043	99,37%

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos	Nacional	Extranjero	Total	% de Pasivos
Derivados	(12.821)	-	(12.821)	-	(68)	-	(68)	-
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	597.365	2.916.452	3.513.817	-	(68)	-	(68)	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	2020
	M\$	M\$
Saldo de inicio	1.243.043	814.290
Intereses y reajustes	40	71
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	346.780	(57.705)
Compras	2.954.221	3.995.139
Ventas	(924.231)	(3.368.030)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(101.336)	(147.200)
Saldo Final	3.518.517	1.236.565
Derivados Activos (Saldo de inicio)	6.478	7.027
Devengo	18.393	44.748
Vencimientos	(16.750)	(45.297)
Derivados Activos (Saldo final)	8.121	6.478
Total activo financiero a valor razonable	3.526.638	1.243.043
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(68)	(199)
Devengo	(84.724)	(34.507)
Vencimientos	71.971	34.637
Derivados Pasivos (Saldo final)	(12.821)	(68)
Total Derivados Netos	(4.700)	6.409

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

	2021		2020	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		6.410		6.828
Compensaciones positivas recibidas por derivados	21.616		45.298	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(77.214)		(34.637)	
Total compensaciones pagadas-recibidas		55.598		(10.661)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(66.708)		10.242
Saldo final (Neto)		(4.700)		6.410

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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\$38.201 (M\$19.416 en el año 2020) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales, adeudándose M\$356 (M\$117 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 2060

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 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	39,3880	272.218,9866	218.384,3808	276.351,1826	-	214.252,1848	293.990.849
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	1,5900	2.134,4479	213,8414	-	-	2.348,2893	3.392.045
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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	18,0870	55.869,1669	146.232,4493	59.110,0693	-	142.991,5469	199.072.245
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	68,3550	98.045,3066	241.747,9123	67.574,2323	-	272.218,9866	312.875.001
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	26,6040	83.854,8494	1.007.454,4335	1.035.440,1160	-	55.869,1669	65.882.843
Personal clave de la Administración	-	22,2341	-	22,2341	-	-	-

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	2,6350	1.344,2776	790,1703	-	-	2.134,4479	2.580.637
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 (continuación)

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 - Cuotas en circulación

	<u>Serie A</u>	<u>PLAN 1</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 LPI</u>	<u>Serie P</u>
2021											
Saldo al 1 de Enero	10.133,6328	0,0000	4.553,4972	32.651,6025	92.340,0067	233.198,6438	398.242,4547	80.989,0227	210.005,6064	0,0000	0,0000
Cuotas suscritas	86.068,3269	193,1941	3.422,5000	84.348,1060	72.792,6746	386.188,8377	490.048,3747	76.649,8996	789.214,1382	255.369,0145	0,0000
Cuotas rescatadas	23.965,9479	0,0000	4.772,5812	4.107,2098	50.116,1808	97.930,3968	344.341,9415	9.966,3331	208.661,8393	0,0000	0,0000
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	72.236,0118	193,1941	3.203,4160	112.892,4987	115.016,5005	521.457,0847	543.948,8879	147.672,5892	790.557,9049	255.369,0145	0,0000
2020											
Saldo al 1 de Enero	28.297,3823	-	1.221,7057	21.889,2141	23.655,9044	143.335,3170	164.439,5113	26.357,3614	246.623,1678	66.149,7160	5,0000
Cuotas suscritas	8.822,0134	-	7.010,7790	17.969,8469	74.727,9247	182.705,7403	489.073,5746	199.496,4600	1.802.709,4837	-	-
Cuotas rescatadas	26.985,7629	-	3.678,9875	7.207,4585	6.043,8224	92.842,4135	255.270,6312	144.864,7987	1.839.327,0451	66.149,7160	5,0000
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	10.133,6328	-	4.553,4972	32.651,6025	92.340,0067	233.198,6438	398.242,4547	80.989,0227	210.005,6064	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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
Enero	2,8891%	-	3,0131%	3,0306%	3,0481%	2,9781%	2,9956%	3,0019%	2,8978%	0,0000%	0,0000%
Febrero	1,0243%	1,1187%	1,1342%	1,1497%	1,1653%	1,1032%	1,1187%	1,1243%	1,0320%	0,0000%	0,0000%
Marzo	2,3438%	2,4498%	2,4672%	2,4846%	2,5020%	2,4323%	2,4498%	2,4560%	2,3525%	0,0000%	0,0000%
Abril	-0,0490%	0,0511%	0,0675%	0,0840%	0,1004%	0,0347%	0,0511%	0,0570%	-0,0408%	0,0000%	0,0000%
Mayo	1,2113%	1,3161%	1,3333%	1,3505%	1,3677%	1,2989%	1,3161%	1,3223%	1,2199%	0,0000%	0,0000%
Junio	0,7803%	0,8813%	0,8979%	0,9145%	0,9311%	0,8647%	0,8813%	0,8872%	0,7886%	0,0000%	0,0000%
Julio	0,9764%	1,0809%	1,0980%	1,1152%	1,1324%	1,0637%	1,0809%	1,0871%	0,9849%	0,1161%	0,0000%
Agosto	3,4775%	3,5846%	3,6022%	3,6198%	3,6374%	3,5670%	3,5846%	3,5909%	3,4863%	3,6110%	0,0000%
Septiembre	-0,6632%	-0,5637%	-0,5474%	-0,5310%	-0,5147%	-0,5801%	-0,5637%	-0,5578%	-0,6551%	-0,5392%	0,0000%
Octubre	1,4497%	1,5547%	1,5719%	1,5892%	1,6065%	1,5374%	1,5547%	1,5609%	1,4583%	1,5806%	0,0000%
Noviembre	0,4122%	0,5128%	0,5293%	0,5458%	0,5624%	0,4962%	0,5128%	0,5187%	0,4204%	0,5376%	0,0000%
Diciembre	2,8501%	2,9651%	2,9740%	2,9915%	3,0090%	2,9390%	2,9565%	2,9628%	2,8588%	2,9828%	0,0000%

b) Rentabilidad en los últimos periodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	17,9414%	19,5478%	-
B	19,1480%	22,0100%	-
C	19,3867%	22,5054%	-
LP3	19,4727%	22,6767%	-
LP180	18,0593%	19,7873%	-
LPI	8,5089%	5,0409%	-
P	0,0000%	-1,0153%	-
Plan 1	-	-	-
Plan 2	19,6257%	22,9916%	-
Plan 3	19,8653%	23,4851%	-
Plan 4	20,1053%	23,9810%	-
O	17,9414%	19,5478%	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	2,7892%	2,8067%	-	2,8241%	2,8416%	2,8591%	-0,1834%
Febrero	0,5383%	0,5537%	0,5537%	0,5691%	0,5846%	0,6000%	-0,5587%
Marzo	2,0581%	2,0755%	2,0755%	2,0928%	2,1102%	2,1275%	-0,3653%
Abril	-0,3023%	-0,2860%	-0,2860%	-0,2696%	-0,2532%	-0,2368%	-0,3369%
Mayo	0,8913%	0,9085%	0,9085%	0,9256%	0,9428%	0,9599%	-0,4023%
Junio	0,5368%	0,5534%	0,5534%	0,5699%	0,5864%	0,6030%	-0,3250%
Julio	0,9013%	0,9184%	0,9185%	0,9356%	0,9528%	0,9699%	-0,1607%
Agosto	2,9531%	2,9706%	2,9706%	2,9881%	3,0056%	3,0231%	-0,5927%
Septiembre	-1,0866%	-1,0703%	-1,0703%	-1,0540%	-1,0378%	-1,0215%	-0,5095%
Octubre	0,5610%	0,5781%	0,5781%	0,5952%	0,6123%	0,6293%	-0,9617%
Noviembre	-0,7526%	-0,7362%	-0,7362%	-0,7199%	-0,7036%	-0,6873%	-1,2426%
Diciembre	2,1786%	2,1960%	2,2045%	2,2133%	2,2307%	2,2481%	-0,7387%

d) Rentabilidad real últimos periodos anuales Series APV

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	11,7611%	5,5709%	-
Serie C	11,9851%	5,7850%	-
Serie Plan1	-	-	-
Serie Plan2	12,2092%	5,9947%	-
Serie Plan3	12,4340%	6,2072%	-
Serie Plan4	12,6590%	6,4202%	-
Serie P	-6,1997%	-4,9110%	-

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 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	602.065	100,000%	16,9769%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	2.916.452	100,000%	82,2375%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	602.065	100,000%	16,9769%	2.916.452	100,000%	82,2375%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 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	221.451	100,000%	17,5520%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	1.015.114	100,000%	80,4571%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	221.451	100,000%	17,5520%	1.015.114	100,000%	80,4571%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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.	417.966	(57.706)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(2)	1
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(71.184)	13.971
Total	346.780	(43.734)

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/(Perdida) en venta instrumentos de capitalización.	(1.033)	(3.070)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	1.328	(75)
Total	295	(3.145)

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 2060

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 Partícipes
ENERO	1.205,8100	1.367.418	43	9
FEBRERO	1.218,1606	1.448.491	67	10
MARZO	1.246,7122	1.664.360	74	10
ABRIL	1.246,1010	1.733.786	114	12
MAYO	1.261,1955	1.694.561	91	12
JUNIO	1.271,0370	1.883.997	58	11
JULIO	1.283,4470	2.492.831	53	10
AGOSTO	1.328,0784	2.684.925	55	9
SEPTIEMBRE	1.319,2707	2.748.997	55	12
OCTUBRE	1.338,3963	2.849.169	57	11
NOVIEMBRE	1.343,9131	3.022.908	64	13
DICIEMBRE	1.382,2153	3.546.376	120	12

(*) 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 Partícipes
ENERO	1.236,0941	1.367.418	432	78
FEBRERO	1.249,7306	1.448.491	445	85
MARZO	1.280,1284	1.664.360	542	88
ABRIL	1.280,5720	1.733.786	538	93
MAYO	1.297,2048	1.694.561	587	101
JUNIO	1.308,4217	1.883.997	647	111
JULIO	1.322,3389	2.492.831	783	125
AGOSTO	1.369,5062	2.684.925	877	128
SEPTIEMBRE	1.361,5617	2.748.997	808	129
OCTUBRE	1.382,4946	2.849.169	848	132
NOVIEMBRE	1.389,3552	3.022.908	864	137
DICIEMBRE	1.430,1890	3.546.376	925	148

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	1.183,7802	1.367.418	607	8
FEBRERO	1.197,0235	1.448.491	562	8
MARZO	1.226,3476	1.664.360	626	8
ABRIL	1.226,9742	1.733.786	683	7
MAYO	1.243,1219	1.694.561	518	8
JUNIO	1.254,0777	1.883.997	506	9
JULIO	1.267,6324	2.492.831	535	13
AGOSTO	1.313,0719	2.684.925	626	14
SEPTIEMBRE	1.305,6700	2.748.997	700	15
OCTUBRE	1.325,9691	2.849.169	766	15
NOVIEMBRE	1.332,7683	3.022.908	760	16
DICIEMBRE	1.372,1720	3.546.376	937	15

(*) 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	1.245,3357	1.367.418	132	31
FEBRERO	1.259,3370	1.448.491	125	32
MARZO	1.290,2669	1.664.360	142	36
ABRIL	1.291,0024	1.733.786	173	37
MAYO	1.308,0729	1.694.561	186	38
JUNIO	1.319,6787	1.883.997	193	38
JULIO	1.334,0243	2.492.831	208	39
AGOSTO	1.381,9277	2.684.925	215	40
SEPTIEMBRE	1.374,2189	2.748.997	212	41
OCTUBRE	1.395,6695	2.849.169	231	43
NOVIEMBRE	1.402,9092	3.022.908	225	42
DICIEMBRE	1.444,4748	3.546.376	254	43

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	1.213,4064	1.367.418	568	53
FEBRERO	1.225,9290	1.448.491	530	53
MARZO	1.254,7691	1.664.360	597	54
ABRIL	1.254,2573	1.733.786	739	60
MAYO	1.269,5579	1.694.561	789	60
JUNIO	1.279,5700	1.883.997	977	71
JULIO	1.292,1730	2.492.831	1.404	81
AGOSTO	1.337,2215	2.684.925	1.678	84
SEPTIEMBRE	1.328,4617	2.748.997	1.747	91
OCTUBRE	1.347,8350	2.849.169	1.900	92
NOVIEMBRE	1.353,5019	3.022.908	1.941	96
DICIEMBRE	1.392,1959	3.546.376	2.243	99

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

f) Serie PLAN 1

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	986,8526	1.367.418	0	1
FEBRERO	997,8927	1.448.491	0	1
MARZO	1.022,3386	1.664.360	0	1
ABRIL	1.022,8610	1.733.786	0	1
MAYO	1.036,3227	1.694.561	0	1
JUNIO	1.045,4559	1.883.997	0	1
JULIO	1.056,7561	2.492.831	0	1
AGOSTO	1.094,6366	2.684.925	0	1
SEPTIEMBRE	1.088,4659	2.748.997	0	1
OCTUBRE	1.105,3882	2.849.169	0	1
NOVIEMBRE	1.111,0562	3.022.908	0	1
DICIEMBRE	1.144	3.546.376	0	1

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.122,7922	1.367.418	6	3
FEBRERO	1.135,5271	1.448.491	5	3
MARZO	1.163,5426	1.664.360	6	3
ABRIL	1.164,3283	1.733.786	6	3
MAYO	1.179,8522	1.694.561	4	3
JUNIO	1.190,4461	1.883.997	3	3
JULIO	1.203,5174	2.492.831	3	4
AGOSTO	1.246,8702	2.684.925	4	4
SEPTIEMBRE	1.240,0454	2.748.997	4	4
OCTUBRE	1.259,5382	2.849.169	4	5
NOVIEMBRE	1.266,2049	3.022.908	4	5
DICIEMBRE	1.303,8622	3.546.376	4	5

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

h) Serie PLAN 3

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.212,4153	1.367.418	60	22
FEBRERO	1.226,3550	1.448.491	60	22
MARZO	1.256,8248	1.664.360	67	23
ABRIL	1.257,8807	1.733.786	67	24
MAYO	1.274,8684	1.694.561	83	25
JUNIO	1.286,5266	1.883.997	105	25
JULIO	1.300,8744	2.492.831	134	27
AGOSTO	1.347,9632	2.684.925	137	27
SEPTIEMBRE	1.340,8053	2.748.997	135	27
OCTUBRE	1.362,1134	2.849.169	141	27
NOVIEMBRE	1.369,5483	3.022.908	140	27
DICIEMBRE	1.410,5183	3.546.376	147	27

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 4

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.256,7440	1.367.418	92	116
FEBRERO	1.271,3884	1.448.491	87	116
MARZO	1.303,1984	1.664.360	99	121
ABRIL	1.304,5073	1.733.786	99	123
MAYO	1.322,3493	1.694.561	107	124
JUNIO	1.334,6612	1.883.997	114	142
JULIO	1.349,7750	2.492.831	127	143
AGOSTO	1.398,8715	2.684.925	134	146
SEPTIEMBRE	1.391,6720	2.748.997	134	149
OCTUBRE	1.414,0287	2.849.169	143	149
NOVIEMBRE	1.421,9805	3.022.908	129	151
DICIEMBRE	1.464,7679	3.546.376	116	164

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

j) Serie LPI

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.008,6250	1.367.418	0	0
FEBRERO	1.008,6250	1.448.491	0	0
MARZO	1.008,6250	1.664.360	0	0
ABRIL	1.008,6250	1.733.786	0	0
MAYO	1.008,6250	1.694.561	0	0
JUNIO	1.008,6250	1.883.997	0	0
JULIO	1.009,7961	2.492.831	53	1
AGOSTO	1.046,2598	2.684.925	188	1
SEPTIEMBRE	1.040,6186	2.748.997	184	1
OCTUBRE	1.057,0661	2.849.169	191	1
NOVIEMBRE	1.062,7484	3.022.908	211	2
DICIEMBRE	1.094,4478	3.546.376	282	2

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

k) Serie P

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.097,3421	1.367.418	0	0
FEBRERO	1.097,3421	1.448.491	0	0
MARZO	1.097,3421	1.664.360	0	0
ABRIL	1.097,3421	1.733.786	0	0
MAYO	1.097,3421	1.694.561	0	0
JUNIO	1.097,3421	1.883.997	0	0
JULIO	1.097,3421	2.492.831	0	0
AGOSTO	1.097,3421	2.684.925	0	0
SEPTIEMBRE	1.097,3421	2.748.997	0	0
OCTUBRE	1.097,3421	2.849.169	0	0
NOVIEMBRE	1.097,3421	3.022.908	0	0
DICIEMBRE	1.097,3421	3.546.376	0	0

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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\$	N° de Participes
ENERO	1.189,8200	1.020.719	78	11
FEBRERO	1.133,9992	1.230.408	74	12
MARZO	994,8086	875.031	67	12
ABRIL	1.070,0599	1.248.958	57	11
MAYO	1.055,5089	873.495	48	10
JUNIO	1.106,4524	1.039.857	49	10
JULIO	1.095,2090	975.275	37	7
AGOSTO	1.137,6310	1.196.621	5	9
SEPTIEMBRE	1.115,1514	1.296.272	5	8
OCTUBRE	1.083,3111	1.155.897	5	6
NOVIEMBRE	1.187,7399	1.311.086	7	8
DICIEMBRE	1.171,9510	1.261.684	28	8

(*) 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 Participes
ENERO	1.207,3146	1.020.719	264	34
FEBRERO	1.151,6044	1.230.408	275	36
MARZO	1.011,1273	875.031	213	34
ABRIL	1.088,5233	1.248.958	186	41
MAYO	1.074,6499	873.495	220	43
JUNIO	1.127,4601	1.039.857	259	45
JULIO	1.116,9684	975.275	285	46
AGOSTO	1.161,2373	1.196.621	332	59
SEPTIEMBRE	1.139,2438	1.296.272	341	67
OCTUBRE	1.107,6728	1.155.897	403	69
NOVIEMBRE	1.215,4664	1.311.086	405	72
DICIEMBRE	1.200,3466	1.261.684	403	76

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	1.153,8504	1.020.719	256	11
FEBRERO	1.100,7821	1.230.408	268	12
MARZO	966,6685	875.031	264	13
ABRIL	1.040,8324	1.248.958	298	13
MAYO	1.027,7416	873.495	328	14
JUNIO	1.078,4732	1.039.857	366	17
JULIO	1.068,6188	975.275	393	9
AGOSTO	1.111,1598	1.196.621	538	10
SEPTIEMBRE	1.090,2938	1.296.272	628	11
OCTUBRE	1.060,2592	1.155.897	602	10
NOVIEMBRE	1.163,6303	1.311.086	593	11
DICIEMBRE	1.149,3504	1.261.684	597	8

(*) 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	1.213,0276	1.020.719	38	13
FEBRERO	1.157,3037	1.230.408	38	14
MARZO	1.016,3664	875.031	36	14
ABRIL	1.094,4081	1.248.958	52	16
MAYO	1.080,7094	873.495	86	15
JUNIO	1.134,0707	1.039.857	60	16
JULIO	1.123,7771	975.275	108	28
AGOSTO	1.168,5855	1.196.621	100	31
SEPTIEMBRE	1.146,7093	1.296.272	106	33
OCTUBRE	1.115,1894	1.155.897	108	31
NOVIEMBRE	1.223,9885	1.311.086	102	32
DICIEMBRE	1.209,0417	1.261.684	117	32

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	1.196,1165	1.020.719	906	23
FEBRERO	1.140,0909	1.230.408	1.071	28
MARZO	1.000,2377	875.031	855	20
ABRIL	1.075,9879	1.248.958	638	26
MAYO	1.061,4465	873.495	742	28
JUNIO	1.112,7677	1.039.857	457	28
JULIO	1.101,5533	975.275	537	43
AGOSTO	1.144,3189	1.196.621	559	44
SEPTIEMBRE	1.121,7991	1.296.272	675	50
OCTUBRE	1.089,8616	1.155.897	528	47
NOVIEMBRE	1.195,0199	1.311.086	472	48
DICIEMBRE	1.179,2344	1.261.684	552	50

(*) 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				
FEBRERO				
MARZO				
ABRIL				
MAYO				
JUNIO				
JULIO				
AGOSTO				
SEPTIEMBRE				
OCTUBRE				
NOVIEMBRE				
DICIEMBRE				

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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	1.092,2607	1.020.719	2	3
FEBRERO	1.042,1904	1.230.408	5	4
MARZO	915,3708	875.031	5	4
ABRIL	985,7613	1.248.958	5	4
MAYO	973,5281	873.495	5	4
JUNIO	1.021,7050	1.039.857	5	4
JULIO	1.012,5416	975.275	5	4
AGOSTO	1.053,0293	1.196.621	5	4
SEPTIEMBRE	1.033,4252	1.296.272	5	3
OCTUBRE	1.005,1281	1.155.897	5	3
NOVIEMBRE	1.103,3056	1.311.086	5	3
DICIEMBRE	1.089,9513	1.261.684	5	3

(*) 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	1.177,0854	1.020.719	25	16
FEBRERO	1.123,3051	1.230.408	24	17
MARZO	986,7822	875.031	22	17
ABRIL	1.062,8388	1.248.958	25	17
MAYO	1.049,8274	873.495	24	15
JUNIO	1.101,9611	1.039.857	25	18
JULIO	1.092,2633	975.275	27	18
AGOSTO	1.136,1313	1.196.621	29	18
SEPTIEMBRE	1.115,1629	1.296.272	30	18
OCTUBRE	1.084,8120	1.155.897	33	19
NOVIEMBRE	1.190,9684	1.311.086	34	20
DICIEMBRE	1.176,7527	1.261.684	36	20

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN4

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.217,6749	1.020.719	23	55
FEBRERO	1.162,2251	1.230.408	24	60
MARZO	1.021,1459	875.031	25	65
ABRIL	1.100,0316	1.248.958	27	65
MAYO	1.086,7498	873.495	29	65
JUNIO	1.140,9047	1.039.857	31	72
JULIO	1.131,0565	975.275	35	76
AGOSTO	1.176,6828	1.196.621	39	79
SEPTIEMBRE	1.155,1564	1.296.272	53	86
OCTUBRE	1.123,9080	1.155.897	75	97
NOVIEMBRE	1.234,0932	1.311.086	77	106
DECEMBER	1.219,5701	1.261.684	85	114

(*) 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	1.073,6029	1.020.719	73	1
FEBRERO	1.024,4694	1.230.408	66	1
MARZO	899,8827	875.031	58	1
ABRIL	969,1617	1.248.958	57	1
MAYO	957,2162	873.495	60	1
JUNIO	1.004,6682	1.039.857	40	1
JULIO	1.008,6250	975.275	28	-
AGOSTO	1.008,6250	1.196.621	-	-
SEPTIEMBRE	1.008,6250	1.296.272	-	-
OCTUBRE	1.008,6250	1.155.897	-	-
NOVIEMBRE	1.008,6250	1.311.086	-	-
DECEMBER	1.008,6250	1.261.684	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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 Partícipes
ENERO	1.141,6000	1.020.719	-	1
FEBRERO	1.088,5921	1.230.408	-	1
MARZO	955,6000	875.031	-	1
ABRIL	1.028,4000	1.248.958	-	1
MAYO	1.015,0000	873.495	-	1
JUNIO	1.064,6000	1.039.857	-	1
JULIO	1.054,6000	975.275	-	1
AGOSTO	1.096,0000	1.196.621	-	1
SEPTIEMBRE	1.075,0000	1.296.272	-	1
OCTUBRE	1.097,3421	1.155.897	-	-
NOVIEMBRE	1.097,3421	1.311.086	-	-
DICIEMBRE	1.097,3421	1.261.684	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2060

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.