

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022 y 2021



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de Principal Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 Milleo', is written in a cursive style.

Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
YE : Cifras expresadas en yen japonés
GBC : Cifras expresadas en libra esterlina

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

	Nota	2022 M\$	2021 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	382.823	951.443
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	69.384.399	90.702.281
Cuentas por cobrar a intermediarios		12.759	194.475
Otras cuentas por cobrar		66.196	22.313
Total activo		69.846.177	91.870.512
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	937.535	286.736
Cuentas por pagar a intermediarios		124.123	1.676
Rescates por pagar		54.326	410.020
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	6.741	8.596
Otros documentos y cuentas por pagar		71.816	2.434
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.194.541	709.462
Activo neto atribuible a los partícipes		68.651.636	91.161.050

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

	Nota	2022 M\$	2021 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	1.453.771	442.264
Ingresos por dividendos		1.188.318	951.037
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		212.043	(42.935)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(11.486.809)	10.178.456
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(387.829)	(17.508)
Otros		(476)	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		<u>(9.020.982)</u>	<u>11.511.314</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(1.369.866)	(1.100.642)
Otros gastos de operación		(26.119)	(19.645)
Total gastos de operación		<u>(1.395.985)</u>	<u>(1.120.287)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>(10.416.967)</u>	<u>10.391.027</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>(10.416.967)</u>	<u>10.391.027</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>(10.416.967)</u>	<u>10.391.027</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(10.416.967)</u>	<u>10.391.027</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2022 y 2021

2022	Serie <u>GLB (ex 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>H (ex C)</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>INV (ex LP180)</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>PAT (ex LPI)</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>I2</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2022	234.913	1.715.897	2.486.167	2.989.472	15.846.792	15.703.822	23.263.424	1.506.422	23.429.976	21.686	118.385	3.844.094	-	-	91.161.050
Aporte de Cuotas	31.705	1.091.290	1.331.471	1.535.047	10.604.963	24.961.550	8.691.149	209.516	3.619.503	11.710.202	1.825.008	12.196.935	2.951.091	16.834	80.776.264
Rescate de Cuotas	(179.890)	(2.660.869)	(3.625.142)	(4.272.931)	(25.123.551)	(12.395.917)	(17.390.789)	(1.577.716)	(19.575.115)	(1.815.051)	(1.071.300)	(2.958.559)	(221.881)	-	(92.868.711)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(148.185)	(1.569.579)	(2.293.671)	(2.737.884)	(14.518.588)	12.565.633	(8.699.640)	(1.368.200)	(15.955.612)	9.895.151	753.708	9.238.376	2.729.210	16.834	(12.092.447)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(24.157)	(146.318)	(192.496)	(251.588)	(1.328.204)	(2.285.788)	(2.420.608)	(138.222)	(2.361.083)	(399.142)	(7.463)	(753.563)	(108.061)	(273)	(10.416.967)
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2022	62.571	-	-	-	-	25.983.667	12.143.176	-	5.113.281	9.517.695	864.630	12.328.907	2.621.148	16.561	68.651.636

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 1° de Enero de 2021	68.649	1.387.861	1.736.347	2.466.511	12.195.431	7.990.894	14.987.811	1.004.139	7.345.609	20.716	57.682	2.790.591	52.052.241
Aporte de Cuotas	217.586	286.528	679.386	511.599	2.961.470	8.668.891	12.056.078	534.204	19.038.108	7.441	48.114	1.744.149	46.753.554
Rescate de Cuotas	(67.682)	(202.184)	(263.079)	(425.665)	(1.574.599)	(2.664.545)	(6.570.351)	(221.236)	(4.837.484)	(9.635)	-	(1.199.312)	(18.035.772)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	149.904	84.344	416.307	85.934	1.386.871	6.004.346	5.485.727	312.968	14.200.624	(2.194)	48.114	544.837	28.717.782
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	16.360	243.692	333.513	437.027	2.264.490	1.708.582	2.789.886	189.315	1.883.743	3.164	12.589	508.666	10.391.027
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2021	234.913	1.715.897	2.486.167	2.989.472	15.846.792	15.703.822	23.263.424	1.506.422	23.429.976	21.686	118.385	3.844.094	91.161.050

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(20.510.095)	(39.391.407)
Venta/cobro de activos financieros		33.066.839	12.141.838
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(444.067)	(1.184.789)
Dividendos recibidos		1.176.633	938.364
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(1.621.832)	(807.603)
Flujo neto originado por actividades de la operación		11.667.478	(28.303.597)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		80.776.264	46.753.555
Rescate de cuotas en circulación		(93.224.405)	(18.035.772)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(12.448.141)	28.717.783
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(780.663)	414.186
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		951.443	580.192
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		212.043	(42.935)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	382.823	951.443

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	8
Nota 3 - Cambios contables	14
Nota 4 - Riesgos financieros	14
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	36
Nota 12 - Custodia de valores	39
Nota 12 - Custodia de valores (continuación).....	40
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	41
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	41
Nota 15 - Excesos de inversión	41
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	41
Nota 17 - Información estadística	42
Nota 17 - Información estadística	50
Nota 18 - Sanciones.....	56
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	56
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	56
Nota 21 - Hechos relevantes.....	56
Nota 22 - Hechos posteriores	56

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero, este Fondo se define como un Fondo Mutuo mixto extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas con un horizonte de jubilación cercano al año 2040 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La Sociedad Administradora pertenece a Principal Financial Group y fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N°13.421 de fecha 28 de Julio de 1961.

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 inició sus operaciones con fecha 18 de Abril de 2008. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2022 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 31 de Marzo de 2022 entrando en vigencia el 30 de Abril de 2022.

Entre sus principales modificaciones se encuentran:

- a) Serie A: Se modifica nombre de la serie denominada A por GLOBAL.
- b) Serie C: Se modifica nombre de la serie denominada C por H y se modifican los Requisitos de Ingreso a la serie.
- c) Serie APVAC: Se elimina serie denominada APVAC.
- d) Serie Plan1: Se elimina serie denominada Plan1, la que se fusiona con serie B.
- e) Serie Plan2: Se elimina serie denominada Plan2, la que se fusiona con serie B.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información general (continuación)

- f) Serie Plan3: Se elimina serie denominada Plan3, la que se fusiona con serie B.
- g) Serie Plan4: Se elimina serie denominada Plan4, la que se fusiona con serie B.
- h) Serie LP3: Se elimina serie denominada LP3, la que se fusiona con serie INVERSIONISTA.
- i) Serie LP180: Se modifica nombre de la serie denominada LP180 por INVERSIONISTA y se modifican los Requisitos de Ingreso y Otra Característica Relevante de la serie.
- j) Serie G: Se modifican los Requisitos de Ingreso y Otra Característica Relevante de la serie.
- k) Serie AC: Se elimina serie denominada AC.
- l) Serie LPI: Se modifica nombre de la serie denominada LPI por PATRIMONIAL y se modifican los Requisitos de Ingreso y Otra Característica Relevante de la serie.
- m) Serie I: Se elimina serie denominada I.
- n) Serie I2: Se incorpora una nueva serie I2. Se especifican los Requisitos de Ingreso, Valor Cuota Inicial y moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates
- o) Serie O: Se modifican los Requisitos de Ingreso a la serie.
- p) Serie P: Se incorpora una nueva serie P. Se especifican los Requisitos de Ingreso, Valor Cuota Inicial, Otra Característica Relevante y moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates.
- q) Serie K: Se incorpora una nueva serie K. Se especifican los Requisitos de Ingreso, Valor Cuota Inicial, Otra Característica Relevante y moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos han sido preparados con el fin de dar cumplimiento a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparados del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 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° 692 del 29 de marzo del 2023.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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.

	31.12.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidades de Fomento	35.110,98	30.991,74
Dólar observado	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64
Yen Japonés	6,52	7,33
Centavos de Libra Esterlina	-	11,39

d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para las que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2022 y 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 2040, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales o las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

b) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o el Fondo ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercado activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero.

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “RiskAmerica”, cuya metodología de valorización se basa en la descomposición de la tasa de descuento en una tasa base y un spread. Esta tasa es obtenida a partir del cálculo de las distintas estructuras de tasas del mercado nacional, permitiendo así captar diariamente los movimientos estructurales del mercado. A su vez, el spread es obtenido a partir de información de transacciones históricas de los instrumentos lo que permite obtener información respecto al premio por riesgo específico de cada papel.

Esta metodología entrega valorizaciones que se ajustan a la realidad del mercado nacional y extranjero que poseen volatilidades estables y consistentes con las volatilidades observadas para cada instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

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

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) Ingresos por dividendos: Los que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.
- c) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- d) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Estas representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados al instrumento.

2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Cambios contables

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

Nota 4 - Riesgos financieros

El Fondo Mutuo, debido a su naturaleza, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

- a) Riesgo de crédito.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo de mercado.
- d) Riesgo de capital.

En la presente nota se describe la exposición del Fondo a cada uno de estos riesgos y los procedimientos del Fondo para su medición y administración.

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

La política de inversiones es definida por el comité de inversiones y es aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora al momento de su lanzamiento o cada vez que se presenten cambios a la misma.

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
AAA - AA o N-1	61,92	62,66
A o N-2	5,18	1,95
BBB o N-3 - N-4	0,90	1,44
BC o emitidos por el Estado de Chile	32,00	33,95
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Otra forma con la que se mitiga el riesgo de crédito es mediante la desconcentración de la cartera, al respecto el Fondo diversifica este riesgo y controla sus límites por tipo de instrumento y origen de los emisores.

La composición de la cartera separada por origen de los emisores y tipos de instrumentos, es la siguiente:

Cartera de inversiones	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
Emisores nacionales		
C.F.I. y derechos preferentes	0,55	0,36
Cuotas de Fondos mutuos	14,43	13,20
Bonos bancarios	5,38	3,37
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	5,26	2,71
Bonos empresas	5,22	1,91
Depósitos a plazo	0,58	-
Letras hipotecarias	-	-
Total emisores nacionales	31,42	21,55
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos abiertos	40,44	50,75
Otros Títulos de Capitalización	28,14	27,70
Total emisores extranjeros	68,58	78,45
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Lifetime 2040, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	3.662.035	3.047.631
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	3.581.799	2.456.808
Bonos empresas	3.550.048	1.729.993
Depósitos a plazo	396.972	-
Letras hipotecarias	1.360	2.121
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	166.773
Sub-Total	11.192.214	7.403.326
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	1.320.397	154.554
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(937.535)	(286.736)
Exposición máxima al riesgo de crédito	11.575.076	7.271.144

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2022:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Fun	8.306.126	12,20
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	5.654.468	8,31
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	EuroAmérica AGF	4.164.144	6,12
Bono Tesorería Gral. De la Rep. De Chile (BT)	Tesorería Gral. De la República	3.511.215	5,16
Títulos Representativos de Índices Accionarios EXT	iShares Core S&P 500 ETF	2.723.041	4,00
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	43.705.008	64,21
Total		68.064.002	100,00

(*) Corresponde a un total de 125 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.

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo tasas de interés, cambios de monedas extranjeras y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de porfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 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 68,58% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros y yenes.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	16,44	7,99
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	14,98	13,56
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	28,14	27,69
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	40,44	50,76
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	56.871.788	51.184.609	-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	Monto modificado	Diferencia
	M\$	M\$	%
Instrumentos de Deuda	11.192.214	10.712.068	-4,29%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$	M\$
C.F.I. y derechos preferentes	376.981	-	376.981
Cuotas de Fondos mutuos	37.343.637	-	37.343.637
Otros títulos de capitalización	19.151.170	-	19.151.170
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	396.972	-	396.972
Bonos Bancos e Inst. Financieras	3.662.035	-	3.662.035
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	1.360	-	1.360
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	3.550.048	-	3.550.048
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.581.799	-	3.581.799
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-
Derivados	-	1.320.397	1.320.397
Total Activos	68.064.002	1.320.397	69.384.399
Pasivos			
Derivados	-	(937.535)	(937.535)
Total Pasivos	-	(937.535)	(937.535)

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes, el cual puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo tiene como política realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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	0	50
1.1 Emisores Nacionales	0	50
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	50
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	50
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	50
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	50
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	50
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	50
1.2 Emisores Extranjeros	0	50
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	50
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	50
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	50
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
2. Instrumentos de Capitalización	50	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.f) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	100
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, 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 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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. : 100% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo en bancos	382.823	951.443
Total efectivo	382.823	951.443

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	283.346	950.272
Banco	US	99.477	1.171
Total efectivo		382.823	951.443

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2022 y al 31 de Diciembre de 2021 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2022

Al 31 de Diciembre de 2021

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
i) Instrumentos Capitalización								
C.F.I. y derechos preferentes	376.981	-	376.981	0,55%	328.105	-	328.105	0,36
Cuotas de Fondos mutuos	9.818.612	27.525.025	37.343.637	54,40%	11.951.430	45.957.443	57.908.873	63,53%
Otros títulos de capitalización	-	19.151.170	19.151.170	27,90%	-	24.907.423	24.907.423	27,32%
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	166.773	166.773	0,18%
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	376.981	-	376.981	0,55%	-	-	-	-
Subtotal	10.195.593	46.676.195	56.871.788	82,84%	12.279.535	71.031.639	83.311.174	91,39%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	1.360	-	1.360	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e inst. financieras	134.594	-	134.594	0,20%	196.349	-	196.349	0,22%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	158.113	-	158.113	0,23%	82.391	-	82.391	0,09%
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	396.972	-	396.972	0,58%	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	118.428	-	118.428	0,17%	-	-	-	-
Subtotal	809.467	-	809.467	1,18%	278.740	-	278.740	0,31%
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	2.121	-	2.121	-
Bonos Bancos e inst. financieras	3.527.441	-	3.527.441	5,14%	2.851.282	-	2.851.282	3,12%
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	3.431.620	-	3.431.620	5,00%	1.729.993	-	1.729.993	1,90%
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.423.686	-	3.423.686	4,99%	2.374.417	-	2.374.417	2,61%
Subtotal	10.382.747	-	10.382.747	15,13%	6.957.813	-	6.957.813	7,63%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	1.320.397	-	1.320.397	1,92%	154.554	-	154.554	0,17%
Subtotal	1.320.397	-	1.320.397	1,92%	154.554	-	154.554	0,17%
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	22.708.204	46.676.195	69.384.399	101,08%	19.670.642	71.031.639	90.702.281	99,50%
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
Derivados	(937.535)	-	(937.535)	-	(286.736)	-	(286.736)	0,32%
Subtotal	(937.535)	-	(937.535)	-	(286.736)	-	(286.736)	-0,32%
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(937.535)	-	(937.535)	-	(286.736)	-	(286.736)	-0,32%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

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

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo de inicio	90.547.727	51.598.218
Intereses y reajustes	1.453.771	442.264
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(11.297.086)	11.726.412
Compras	20.632.541	39.134.653
Ventas	(32.205.333)	(9.706.664)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(1.067.619)	(2.647.156)
Saldo Final	<u>68.064.002</u>	<u>90.547.727</u>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	154.554	214.940
Devengo	1.786.820	456.269
Vencimientos	(620.977)	(516.655)
Y Derivados Activos (Saldo final)	<u>1.320.397</u>	<u>154.554</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>69.384.399</u>	<u>90.702.281</u>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(286.736)	(2.085)
Devengo	(1.715.843)	(1.973.648)
Vencimientos	1.065.044	1.688.997
Derivados Pasivos (Saldo final)	<u>(937.535)</u>	<u>(286.736)</u>
Total Derivados Netos	<u>382.862</u>	<u>(132.182)</u>

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

	31.12.2022 M\$		31.12.2021 M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		(132.182)		212.855
Compensaciones positivas recibidas por derivados	601.667		611.958	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(1.045.734)		(1.796.747)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		444.067		1.184.789
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		70.977		(1.529.826)
Saldo Final Neto		<u>382.862</u>		<u>132.182</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 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 GLOBAL	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie H	Exento de IVA
2,6180%	para la serie INVERSIONISTA	IVA incluido
2,6180%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
1,7000%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,5000%	para la serie P	Exento de IVA
1,0080%	para la serie K	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$1.369.866 (M\$1.100.642 en 2021) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$6.741 (M\$8.596 en 2021) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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 2022

Tenedor GLB	%	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	-	7,6545	-	7,6545	-	-	-

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0750	19.595,8052	88.987,4903	97.588,6292	126,1771	11.120,8433	19.418,925
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,6140	-	430.961,1869	336.925,2726	-2.615,2806	91.420,6337	159.636,315

Tenedor H	%	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	2,6710	-	113.631,3597	10.655,5848	77.159,3247	180.135,0997	324.385,234
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	5.320.048,7812	540.399,0891	5.860.447,8703	-	-	58,471
Personal clave de la administración	3,2060	-	244.671,4798	15.521,0382	-12.966,9997	216.183,4419	389.300,678

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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 2022(continuación)

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	12.096,4098	252,5608	12.348,9707	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor INV	%	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	0,5520	6.170,5442	12.431,3576	3.078,1394	3.073,1941	18.596,9566	28.248.346
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	8.119.360,3386	264.724,4540	8.384.084,7926	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0010	41,1008	6,3762	-	-	47,4771	72.117

Tenedor G	%	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	99,9000	-	7.523.548,7828	1.156.968,5125	-	6.366.580,2703	9.508.166.121
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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 2022(continuación)

Tenedor PLAN 4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	375.442,2016	10.143,7345	82.710,8711	-302.875,0651	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	121.312,2982	126.251,3280	622.540,4284	374.976,8022	-	-

Tenedor P	%	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	74,7840	-	7.794.461,3505	901.581,6120	-	6.892.879,7385	9.220.017.953
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor K	%	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	-	-	1.794,0846	1.794,0846	-	-	-
Personal clave de la administración	6,2890	-	205.867,0184	35.689,4531	-	170.177,5653	164.851.501

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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 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	0,0050	9,0523	-	1,3977	-	7,6546	11,081

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,2470	17.553,0530	16.207,2913	14.164,5390	-	19.595,8053	38.775,454
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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	46,5740	3.953.714,5891	2.538.378,7876	1.172.044,5955	-	5.320.048,7812	10.834.687,923
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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 2021 (continuación)

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,6330	5.681,1471	11.414,9442	4.999,6815	-	12.096,4098	24.603.600
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0460	6.170,5442	-	-	-	6.170,5442	10.719.350
Accionistas de la Sociedad Administradora	60,2000	3.478.549,8373	6.346.345,6016	1.705.535,1003	-	8.119.360,3386	14.104.795.265
Personal clave de la administración	-	37,4093	38,2404	34,5489	-	41,1008	71.400

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	4,5340	209.312,9380	130.047,6106	20.318,2596	-	319.042,2890	718.510.162
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	2,5260	209.532,6188	10.742,4319	42.562,8400	-	177.712,2107	400.222.897

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

	<u>Serie GLB (ex A)</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie H (ex C)</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie INV (ex LP180)</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie PAT (ex LPI)</u>	<u>Serie P</u>	<u>Serie K</u>	<u>Serie I2</u>
2022														
Saldo al 1 de Enero	162.274,3023	811.432,1028	992.929,9711	1.345.297,6124	7.036.500,0781	7.936.181,4302	11.422.807,3647	740.635,4754	13.487.357,8339	12.692,7669	85.076,8667	2.536.944,3822	-	-
Cuotas suscritas	24.139,9123	563.704,6034	578.615,9058	753.355,6885	5.134.752,4137	13.802.756,8040	4.632.601,7381	107.155,2045	2.238.000,3410	7.527.659,6979	1.421.368,7959	8.819.391,1933	2.932.804,6974	17.562,5946
Cuotas rescatadas	136.449,5815	1.375.136,7062	1.571.545,8769	2.098.653,3009	12.171.252,4918	6.858.594,0012	9.312.154,6782	847.790,6799	12.359.091,7084	1.167.391,9057	805.830,6601	2.139.252,4499	226.971,7806	-
Saldo al 31 de Diciembre	49.964,6331	-	-	-	-	14.880.344,2330	6.743.254,4246	-	3.366.266,4665	6.372.960,5591	700.615,0025	9.217.083,1256	2.705.832,9168	17.562,5946

	<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>
2021												
Saldo al 1 de Enero	54.841,3147	768.277,7961	813.401,4606	1.304.534,9328	6.377.194,1846	4.717.849,1630	8.614.870,0305	578.330,1302	4.894.840,2783	14.021,6050	48.670,8240	2.145.125,5007
Cuotas suscritas	158.332,9290	146.430,9772	292.913,2726	251.314,8211	1.411.161,7820	4.643.976,3107	6.265.246,0312	277.824,3550	11.518.586,9334	4.629,8680	36.406,0427	1.233.410,0201
Cuotas rescatadas	50.899,9414	103.276,6697	113.384,7611	210.552,1416	751.855,8895	1.425.644,0435	3.457.308,6970	115.519,0098	2.926.069,3778	5.958,7061	-	841.591,1386
Saldo al 31 de Diciembre	162.274,3023	811.432,1028	992.929,9711	1.345.297,6124	7.036.500,0781	7.936.181,4302	11.422.807,3647	740.635,4754	13.487.357,8339	12.692,7669	85.076,8667	2.536.944,3822

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Series	Serie GLB EX A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie H EX C	Serie LP3	Serie INV EX LP180	Serie G	Serie PAT EX LPI	Serie K	Serie P	Serie I2
Enero	-6,4322%	-6,3354%	-6,3195%	-6,3036%	-6,2876%	-6,3513%	-6,3354%	-6,3297%	-6,4243%	-6,4322%	-6,3115%	-	-6,3752%	
Febrero	-2,9284%	-2,8376%	-2,8227%	-2,8078%	-2,7929%	-2,8526%	-2,8376%	-2,8323%	-2,9210%	-2,9284%	-2,8153%	-	-2,8749%	
Marzo	0,4416%	0,5455%	0,5626%	0,5797%	0,5967%	0,5284%	0,5455%	0,5516%	0,4500%	0,4415%	0,5711%	-	0,5028%	
Abril	-0,1509%	-	-	-	-	-0,0633%	-0,0469%	-	-0,1387%	-0,1466%	-0,0223%	--	-0,0866%	
Mayo	-0,8847%	-	-	-	-	-0,6809%	-0,6641%	-	-0,7584%	-0,7586%	-0,6387%	-	-0,6654%	
Junio	1,0615%	-	-	-	-	1,2665%	1,2831%	-	1,1900%	1,1901%	1,3081%	1,3240%	1,2831%	
Julio	1,1606%	-	-	-	-	1,3727%	1,3899%	-	1,2936%	1,2936%	1,4157%	1,4322%	1,3899%	
Agosto	-1,9413%	-	-	-	-	-1,7358%	-1,7191%	-	-1,8124%	-1,8124%	-1,6941%	-1,6780%	-1,7191%	-1,6707%
Septiembre	-3,8204%	-	-	-	-	-3,6253%	-3,6095%	-	-3,6980%	-3,6980%	-3,5857%	-3,5705%	-3,6095%	-3,5582%
Octubre	0,0032%	-	-	-	-	0,2128%	0,2298%	-	0,1347%	0,1347%	0,2554%	0,2718%	0,2298%	0,2937%
Noviembre	3,2795%	-	-	-	-	3,4890%	3,5060%	-	3,4109%	3,4110%	3,5316%	3,5479%	3,5060%	3,5783%
Diciembre	-3,7851%	-	-	-	-	-3,5834%	-3,5670%	-	-3,6585%	-3,6585%	-3,5424%	-3,5267%	-3,5670%	-3,4974%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
GLB (EX A)	-13,4925%	0,0402%	2,7783%
B	-11,7543%	3,0947%	7,0031%
H (EX C)	-11,5777%	3,5078%	7,6476%
INV (EX LP180)	-12,5608%	1,2190%	4,0936%
G	-12,5895%	1,0847%	3,8512%
PAT (EX LPI)	-11,3119%	4,1309%	8,6218%
P	-11,7229%	2,8224%	6,3999%
K	-	-	-
l2	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2020	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie K	Serie P
Enero	-7,0141%	-6,9983%	-6,9983%	-6,9825%	-6,9667%	-6,9509%	-	7,0378%
Febrero	-3,8584%	-3,8436%	-3,8436%	-3,8289%	-3,8141%	-3,7994%	-	3,8805%
Marzo	-0,0690%	-0,0520%	-0,0520%	-0,0350%	-0,0180%	-0,0011%	-	0,0944%
Abril	-1,4571%	-1,4409%	-	-	-	-	-	1,4801%
Mayo	-2,2098%	-2,1932%	-	-	-	-	-	2,1945%
Junio	0,0199%	0,0363%	-	-	-	-	0,0768%	0,0363%
Julio	0,3703%	0,3873%	-	-	-	-	0,4293%	0,3873%
Agosto	-2,9533%	-2,9368%	-	-	-	-	-2,8963%	2,9369%
Septiembre	-4,8117%	-4,7960%	-	-	-	-	-4,7575%	4,7960%
Octubre	-0,7781%	-0,7612%	-	-	-	-	-0,7197%	0,7612%
Noviembre	2,8604%	2,8773%	-	-	-	-	2,9189%	2,8773%
Diciembre	-4,4049%	-4,3887%	-	-	-	-	-4,3487%	4,3887%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	-22,1073%	-7,6107%	-4,8014%
Serie H (EX C)	-21,9514%	-7,4258%	-4,6106%
Serie K	-	-	-
Serie P	-22,0796%	-7,7328%	-4,9806%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2022 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	21.387.807	100,0000%	36,6213%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	46.676.195	100,0000%	66,8271%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	21.387.807	100,0000%	30,6213%	46.676.195	100,0000%	66,8271%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	19.516.088	100,0000%	21,2435%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	71.031.639	100,0000%	77,3187%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	19.516.088	100,0000%	21,2435%	71.031.639	100,0000%	77,3187%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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 2022 y 2021 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(11.595.227)	12.708.297
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	298.141	(981.885)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(189.723)	(1.547.956)
Total	(11.486.809)	10.178.456

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Utilidad/(Perdida) en venta instrumentos de capitalización.	(445.141)	(19.701)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	57.312	2.193
Total	(387.829)	(17.508)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, 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	28.000,00	Desde 10.01.2022 Hasta 10.01.2023

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 10 de Enero de 2023.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2022 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.354,5076	86.643.479	520	39
FEBRERO	1.314,8422	84.242.101	448	38
MARZO	1.320,6480	83.088.635	468	33
ABRIL	-	-	423	-

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Global O GLB.

b) Serie GBL

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ABRIL	1.318,6549	82.200.047	22	32
MAYO	1.306,9885	79.645.520	206	36
JUNIO	1.320,8617	79.851.140	173	34
JULIO	1.336,1919	76.638.470	199	33
AGOSTO	1.310,2522	73.788.175	212	35
SEPTIEMBRE	1.260,1958	71.007.039	207	34
OCTUBRE	1.260,2362	69.561.618	216	32
NOVIEMBRE	1.301,5659	71.725.326	217	32
DICIEMBRE	1.252,3009	72.114.359	230	35

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie B

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.853,0856	86.643.479	22.156	2.168
FEBRERO	1.800,2254	84.242.101	19.479	2.176
MARZO	1.809,7380	83.088.635	20.650	2.184
ABRIL	1.808,5917	82.200.047	20.243	17.127
MAYO	1.796,2763	79.645.520	41.866	16.931
JUNIO	1.819,0254	79.851.140	39.263	16.791
JULIO	1.843,9944	76.638.470	40.968	16.717
AGOSTO	1.811,9863	73.788.175	40.261	16.672
SEPTIEMBRE	1.746,2965	71.007.039	37.614	16.658
OCTUBRE	1.750,0130	69.561.618	37.821	16.568
NOVIEMBRE	1.811,0713	71.725.326	37.140	16.458
DICIEMBRE	1.746,1738	72.114.359	37.935	16.452

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

(**) Con Fecha 30 de Abril de 2022, serie absorbió ex series Plan1, Plan2, Plan3 y Plan 4.

d) Serie PLAN 1

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.980,6811	86.643.479	2.102	2.321
FEBRERO	1.924,4765	84.242.101	1.840	2.320
MARZO	1.934,9744	83.088.635	1.958	2.316
ABRIL	-	-	1.852	-

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

(**) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

e) Serie PLAN 2

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.345,6376	86.643.479	2.417	2.845
FEBRERO	2.279,4266	84.242.101	2.069	2.845
MARZO	2.292,2499	83.088.635	2.211	2.835
ABRIL	-	-	2.093	-

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

(**) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 3

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.082,0879	86.643.479	2.685	1.936
FEBRERO	2.023,6268	84.242.101	2.364	1.938
MARZO	2.035,3568	83.088.635	2.525	1.939
ABRIL	-	-	2.404	-

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

(**) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

g) Serie PLAN 4

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.110,4815	86.643.479	11.699	8.846
FEBREROS	2.051,5376	84.242.101	10.297	8.838
MARZO	2.063,7798	83.088.635	11.049	8.792
ABRIL	-	-	10.448	-

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

(**) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

h) Serie C

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.907,5515	86.643.479	28.828	217
FEBRERO	1.853,4222	84.242.101	25.796	216
MARZO	1.863,5325	83.088.635	27.229	214
ABRIL	-	-	25.698	-

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie H.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie H

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ABRIL	1.862,6579	82.200.047	879	210
MAYO	1.850,2885	79.645.520	17.729	294
JUNIO	1.874,0294	79.851.140	17.090	293
JULIO	1.900,0758	76.638.470	17.599	301
AGOSTO	1.867,4116	73.788.175	17.111	297
SEPTIEMBRE	1.800,0080	71.007.039	15.772	290
OCTUBRE	1.804,1451	69.561.618	15.458	289
NOVIEMBRE	1.867,3987	71.725.326	15.066	290
DICIEMBRE	1.800,7886	72.114.359	15.563	292

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022.

j) Serie LP3

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.905,2159	86.643.479	1.848	123
FEBRERO	1.851,2551	84.242.101	1.708	115
MARZO	1.861,4670	83.088.635	1.738	113
ABRIL	-	-	1.623	-

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie INV.

k) Serie LP180

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.625,5790	86.643.479	50.565	487
FEBRERO	1.578,0966	84.242.101	43.540	473
MARZO	1.585,1988	83.088.635	44.831	455
ABRIL	-	-	40.692	-

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie INV.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

l) Serie INV

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ABRIL	1.582,9995	82.200.047	1.366	533
MAYO	1.570,9947	79.645.520	16.468	504
JUNIO	1.589,6902	79.851.140	15.144	483
JULIO	1.610,2550	76.638.470	15.054	470
AGOSTO	1.581,0712	73.788.175	14.323	458
SEPTIEMBRE	1.522,6032	71.007.039	12.889	446
OCTUBRE	1.524,6543	69.561.618	12.512	437
NOVIEMBRE	1.576,6593	71.725.326	11.926	413
DICIEMBRE	1.518,9768	72.114.359	11.720	399

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

(**) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, absorbió serie LP3 y LP180.

m) Serie LPI

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.303,6832	86.643.479	59	1
FEBRERO	1.266,9808	84.242.101	44	1
MARZO	1.274,2165	83.088.635	47	1
ABRIL	-	-	44	-

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

(**) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie PAT.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

o) Serie PAT

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ABRIL	1.273,9329	82.200.047	2	1
MAYO	1.265,7958	79.645.520	1.445	15
JUNIO	1.282,3534	79.851.140	1.430	14
JULIO	1.300,5075	76.638.470	1.367	14
AGOSTO	1.278,4761	73.788.175	1.095	13
SEPTIEMBRE	1.232,6343	71.007.039	931	13
OCTUBRE	1.235,7823	69.561.618	938	13
NOVIEMBRE	1.279,4247	71.725.326	929	13
DICIEMBRE	1.234,1021	72.114.359	921	12

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

(**) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022.

p) Serie G

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.598,6486	86.643.479	47	4
FEBRERO	1.551,8340	84.242.101	42	4
MARZO	1.558,6859	83.088.635	44	4
ABRIL	1.556,4002	82.200.047	44	5
MAYO	1.544,5929	79.645.520	25.039	5
JUNIO	1.562,9747	79.851.140	24.133	5
JULIO	1.583,1936	76.638.470	24.025	5
AGOSTO	1.554,5001	73.788.175	23.350	5
SEPTIEMBRE	1.497,0148	71.007.039	21.582	5
OCTUBRE	1.499,0316	69.561.618	21.378	5
NOVIEMBRE	1.550,1629	71.725.326	21.067	5
DICIEMBRE	1.493,4495	72.114.359	21.550	5

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

r) **Serie I2**

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
JULIO	991,9135	76.638.470	-	1
AGOSTO	975,3420	73.788.175	-	1
SEPTIEMBRE	940,6373	71.007.039	-	1
OCTUBRE	943,3998	69.561.618	-	1
NOVIEMBRE	977,1578	71.725.326	1	1
DICIEMBRE	942,9831	72.114.359	4	1

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

s) **Serie K**

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
MAYO	992,4634	79.645.520	1.685	17
JUNIO	1.005,6040	79.851.140	1.741	17
JULIO	1.020,0065	76.638.470	2.229	22
AGOSTO	1.002,8907	73.788.175	2.380	22
SEPTIEMBRE	967,0826	71.007.039	2.244	21
OCTUBRE	969,7108	69.561.618	2.267	22
NOVIEMBRE	1.004,1150	71.725.326	2.248	21
DICIEMBRE	968,7029	72.114.359	2.293	20

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

t) Serie P

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.418,6460	86.643.479	6.274	12.673
FEBRERO	1.377,8611	84.242.101	5.424	12.693
MARZO	1.384,7891	83.088.635	5.709	12.609
ABRIL	1.383,5894	82.200.047	5.511	12.540
MAYO	1.374,3827	79.645.520	16.951	12.238
JUNIO	1.392,0172	79.851.140	16.359	12.538
JULIO	1.411,3647	76.638.470	17.447	12.393
AGOSTO	1.387,1017	73.788.175	17.294	12.310
SEPTIEMBRE	1.337,0349	71.007.039	15.863	12.351
OCTUBRE	1.340,1079	69.561.618	15.911	12.355
NOVIEMBRE	1.387,0924	71.725.326	15.737	12.222
DICIEMBRE	1.337,6148	72.114.359	16.026	12.257

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2021 según lo requerido en la Circular N° 1.997 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.294,6808	54.028.715	164	14
FEBRERO	1.299,1942	53.821.322	152	14
MARZO	1.309,7840	54.799.857	177	17
ABRIL	1.312,5105	56.617.954	258	19
MAYO	1.325,0671	59.375.969	271	22
JUNIO	1.331,2375	62.422.201	253	21
JULIO	1.356,0936	68.193.940	245	24
AGOSTO	1.402,7646	76.105.487	271	27
SEPTIEMBRE	1.391,3146	79.172.965	309	36
OCTUBRE	1.404,5927	83.086.014	346	39
NOVIEMBRE	1.419,8375	87.323.877	440	41
DICIEMBRE	1.447,6220	91.868.676	531	41

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.753,2972	54.028.715	12.209	1.573
FEBRERO	1.760,7838	53.821.322	11.439	1.585
MARZO	1.776,6713	54.799.857	12.672	1.591
ABRIL	1.781,8601	56.617.954	12.599	1.620
MAYO	1.800,4630	59.375.969	13.490	1.647
JUNIO	1.810,3613	62.422.201	14.539	1.696
JULIO	1.845,7588	68.193.940	16.104	1.738
AGOSTO	1.910,9339	76.105.487	17.471	1.768
SEPTIEMBRE	1.896,9224	79.172.965	17.447	1.823
OCTUBRE	1.916,6826	83.086.014	18.794	1.874
NOVIEMBRE	1.939,1073	87.323.877	19.875	1.925
DICIEMBRE	1.978,7630	91.868.676	21.786	2.163

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) Serie C

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.801,2230	54.028.715	19.589	144
FEBRERO	1.809,1918	53.821.322	17.674	145
MARZO	1.825,8262	54.799.857	19.035	146
ABRIL	1.831,4597	56.617.954	18.672	150
MAYO	1.850,8952	59.375.969	19.865	152
JUNIO	1.861,3769	62.422.201	19.936	155
JULIO	1.898,0945	68.193.940	21.322	158
AGOSTO	1.965,4512	76.105.487	23.428	169
SEPTIEMBRE	1.951,3609	79.172.965	23.857	174
OCTUBRE	1.972,0230	83.086.014	25.607	188
NOVIEMBRE	1.995,4233	87.323.877	26.482	199
DICIEMBRE	2.036,5768	91.868.676	28.846	214

(*) 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\$	N° de Partícipes
ENERO	1.797,7223	54.028.715	1.272	90
FEBRERO	1.805,7755	53.821.322	1.184	92
MARZO	1.822,4901	54.799.857	1.306	93
ABRIL	1.828,2212	56.617.954	1.260	92
MAYO	1.847,7355	59.375.969	1.261	94
JUNIO	1.858,3093	62.422.201	1.255	93
JULIO	1.895,0823	68.193.940	1.438	100
AGOSTO	1.962,4523	76.105.487	1.615	109
SEPTIEMBRE	1.948,4988	79.172.965	1.610	111
OCTUBRE	1.969,2512	83.086.014	1.674	113
NOVIEMBRE	1.992,7363	87.323.877	1.686	122
DICIEMBRE	2.033,9589	91.868.676	1.807	123

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) Serie LP180

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.552,2258	54.028.715	16.850	227
FEBRERO	1.557,7565	53.821.322	14.997	221
MARZO	1.570,5871	54.799.857	16.652	234
ABRIL	1.573,9856	56.617.954	17.707	255
MAYO	1.589,1788	59.375.969	18.707	259
JUNIO	1.596,7104	62.422.201	20.753	294
JULIO	1.626,6618	68.193.940	27.298	337
AGOSTO	1.682,7875	76.105.487	35.036	363
SEPTIEMBRE	1.669,1892	79.172.965	40.743	413
OCTUBRE	1.685,2626	83.086.014	44.874	433
NOVIEMBRE	1.703,6937	87.323.877	47.363	462
DICIEMBRE	1.737,1806	91.868.676	50.692	486

(*) 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	1.870,2764	54.028.715	1.846	2.352
FEBRERO	1.878,5508	53.821.322	1.709	2.349
MARZO	1.895,8230	54.799.857	1.881	2.351
ABRIL	1.901,6721	56.617.954	1.831	2.349
MAYO	1.921,8528	59.375.969	1.874	2.350
JUNIO	1.932,7362	62.422.201	1.876	2.351
JULIO	1.970,8615	68.193.940	2.001	2.346
AGOSTO	2.040,8004	76.105.487	2.064	2.345
SEPTIEMBRE	2.026,1700	79.172.965	2.017	2.342
OCTUBRE	2.047,6243	83.086.014	2.073	2.338
NOVIEMBRE	2.071,9214	87.323.877	2.061	2.334
DICIEMBRE	2.114,6531	91.868.676	2.164	2.327

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.210,4633	54.028.715	1.999	2.882
FEBRERO	2.220,5836	53.821.322	1.849	2.870
MARZO	2.241,3816	54.799.857	2.036	2.872
ABRIL	2.248,6668	56.617.954	1.989	2.870
MAYO	2.272,9157	59.375.969	2.042	2.884
JUNIO	2.286,1630	62.422.201	2.040	2.869
JULIO	2.331,6559	68.193.940	2.332	2.862
AGOSTO	2.414,8084	76.105.487	2.584	2.861
SEPTIEMBRE	2.397,8909	79.172.965	2.529	2.861
OCTUBRE	2.423,6933	83.086.014	2.611	2.855
NOVIEMBRE	2.452,8558	87.323.877	2.599	2.853
DICIEMBRE	2.503,8693	91.868.676	2.725	2.851

(*) 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 Partícipes
ENERO	1.958,1811	54.028.715	2.465	1.953
FEBRERO	1.967,4484	53.821.322	2.314	1.956
MARZO	1.986,2128	54.799.857	2.553	1.951
ABRIL	1.992,9961	56.617.954	2.487	1.948
MAYO	2.014,8303	59.375.969	2.477	1.954
JUNIO	2.026,9069	62.422.201	2.430	1.951
JULIO	2.067,5919	68.193.940	2.550	1.946
AGOSTO	2.141,6909	76.105.487	2.635	1.946
SEPTIEMBRE	2.127,0362	79.172.965	2.582	1.944
OCTUBRE	2.150,2889	83.086.014	2.679	1.941
NOVIEMBRE	2.176,5198	87.323.877	2.663	1.939
DICIEMBRE	2.222,1637	91.868.676	2.766	1.942

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.980,9197	54.028.715	9.682	8.869
FEBRERO	1.990,5996	53.821.322	8.903	8.870
MARZO	2.009,9260	54.799.857	9.862	8.851
ABRIL	2.017,1217	56.617.954	9.709	8.861
MAYO	2.039,5661	59.375.969	10.059	8.875
JUNIO	2.052,1281	62.422.201	10.050	8.861
JULIO	2.093,6752	68.193.940	10.550	8.863
AGOSTO	2.169,0775	76.105.487	10.934	8.846
SEPTIEMBRE	2.154,5897	79.172.965	10.774	8.863
OCTUBRE	2.178,5138	83.086.014	11.276	8.854
NOVIEMBRE	2.205,4516	87.323.877	11.448	8.852
DICIEMBRE	2.252,0844	91.868.676	12.017	8.843

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

j) Serie G

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.528,0373	54.028.715	49	4
FEBRERO	1.533,3642	53.821.322	45	4
MARZO	1.545,8627	54.799.857	48	4
ABRIL	1.549,0807	56.617.954	46	4
MAYO	1.563,9009	59.375.969	45	4
JUNIO	1.571,1834	62.422.201	44	4
JULIO	1.600,5199	68.193.940	45	4
AGOSTO	1.655,6032	76.105.487	54	4
SEPTIEMBRE	1.642,0897	79.172.965	52	4
OCTUBRE	1.657,7614	83.086.014	54	4
NOVIEMBRE	1.675,7539	87.323.877	50	4
DICIEMBRE	1.708,5464	91.868.676	50	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.227,3268	54.028.715	61	1
FEBRERO	1.233,0404	53.821.322	56	1
MARZO	1.244,6947	54.799.857	62	1
ABRIL	1.248,8429	56.617.954	60	1
MAYO	1.262,4172	59.375.969	61	1
JUNIO	1.269,8794	62.422.201	61	1
JULIO	1.295,2591	68.193.940	64	1
AGOSTO	1.341,5652	76.105.487	66	1
SEPTIEMBRE	1.332,2758	79.172.965	64	1
OCTUBRE	1.346,7261	83.086.014	114	2
NOVIEMBRE	1.363,0426	87.323.877	115	2
DICIEMBRE	1.391,5087	91.868.676	120	2

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

l) Serie P

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.346,2849	54.028.715	5.030	12.785
FEBRERO	1.351,7225	53.821.322	4.668	12.765
MARZO	1.363,5715	54.799.857	5.184	12.721
ABRIL	1.367,2165	56.617.954	5.129	12.807
MAYO	1.381,1387	59.375.969	5.339	13.108
JUNIO	1.388,3894	62.422.201	5.403	13.212
JULIO	1.415,1757	68.193.940	5.814	13.072
AGOSTO	1.464,7730	76.105.487	6.041	13.008
SEPTIEMBRE	1.453,6743	79.172.965	5.935	13.060
OCTUBRE	1.468,4429	83.086.014	6.185	12.885
NOVIEMBRE	1.485,2570	87.323.877	6.137	12.834
DICIEMBRE	1.515,2455	91.868.676	6.499	12.850

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2022 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.