

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y a 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 2030 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.



Ernesto Guzmán V.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

31 de Diciembre de 2016 y 2015

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estado de Flujo 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

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

31 de diciembre de 2016 y 2015

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

		31.12.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	295.214	480.004
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	17.294.973	16.709.265
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	801.273
Otras cuentas por cobrar		5.248	10.258
Total activo		17.595.435	18.000.800
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	177	59
Cuentas por pagar a intermediarios		-	722.765
Rescates por pagar		53.570	48.211
Remuneraciones sociedad administradora	9	1.457	1.463
Otros documentos y cuentas por pagar		339	3.244
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		55.543	775.742
Activo neto atribuible a los partícipes		17.539.892	17.225.058

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	45.829	207.757
Ingresos por dividendos		157.278	120.912
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		7.552	28.583
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	1.328.003	739.206
Resultado en venta de instrumentos financieros	15	(1.197.889)	5.734
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		340.773	1.102.192
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(261.015)	(261.112)
Otros gastos de operación		(22.111)	(21.021)
Total gastos de operación		(283.126)	(282.133)
Utilidad de la operación antes de impuesto		57.647	820.059
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		57.647	820.059
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		57.647	820.059
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		57.647	820.059

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

2016	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>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2016	692.022	1.065.840	1.446.911	734.771	3.166.512	2.467.445	6.364.117	235.712	925.813	113.077	12.838	17.225.058
Aporte de Cuotas	78.158	289.051	288.738	399.269	1.445.932	531.665	1.033.575	31.624	287.781	54.731	185.354	4.625.878
Rescate de Cuotas	(231.582)	(300.143)	(384.558)	(185.194)	(744.377)	(369.032)	(1.773.388)	(51.007)	(254.202)	(42.075)	(33.133)	(4.368.691)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(153.424)	(11.092)	(95.820)	214.075	701.555	162.633	(739.813)	(19.383)	33.579	12.656	152.221	257.187
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(14.845)	2.896	514	12.166	54.887	6.190	239	452	(4.163)	(1.501)	811	57.647
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2016	<u>523.753</u>	<u>1.057.644</u>	<u>1.351.605</u>	<u>961.012</u>	<u>3.922.954</u>	<u>2.636.269</u>	<u>5.624.543</u>	<u>216.781</u>	<u>955.229</u>	<u>124.232</u>	<u>165.870</u>	<u>17.539.892</u>
2015	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>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de enero de 2015	711.227	981.110	1.515.594	596.757	2.147.414	2.283.185	5.888.710	230.109	856.447	51.553	-	15.262.106
Aporte de Cuotas	111.496	371.626	556.609	260.527	1.239.667	459.952	1.608.018	112.612	173.179	191.717	13.800	5.099.203
Rescate de Cuotas	(150.262)	(339.949)	(712.651)	(157.437)	(353.501)	(392.239)	(1.458.034)	(118.471)	(137.893)	(134.935)	(938)	(3.956.310)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(38.766)	31.677	(156.042)	103.090	886.166	67.713	149.984	(5.859)	35.286	56.782	12.862	1.142.893
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	19.561	53.053	87.359	34.924	132.932	116.547	325.423	11.462	34.080	4.742	(24)	820.059
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015	<u>692.022</u>	<u>1.065.840</u>	<u>1.446.911</u>	<u>734.771</u>	<u>3.166.512</u>	<u>2.467.445</u>	<u>6.364.117</u>	<u>235.712</u>	<u>925.813</u>	<u>113.077</u>	<u>12.838</u>	<u>17.225.058</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Compra de activos financieros	(25.511.174)	(15.338.117)
Venta/cobro de activos financieros	25.180.254	14.756.232
Dividendos recibidos	161.051	56.294
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(316.251)	(307.160)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(486.120)	(832.751)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Colocación de cuotas en circulación	3.975.955	4.710.370
Rescate de cuotas en circulación	(3.682.177)	(3.502.195)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	293.778	1.208.175
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente	(192.342)	375.424
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	480.004	75.997
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7.552	28.583
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	295.214	480.004

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	17
Nota 4 - Riesgos financieros	18
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	27
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	30
Nota 7 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	33
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas.....	34
Nota 10 - Cuotas en circulación	39
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	40
Nota 12 - Custodia de valores	43
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	44
Nota 14 - Excesos de inversión	44
Nota 15 - Resultado en venta de instrumentos financieros	44
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	45
Nota 17 - Información estadística	45
Nota 18 - Sanciones.....	57
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	57
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	57
Nota 21 - Hechos relevantes.....	58
Nota 22 - Hechos posteriores	58

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile 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 Superintendencia de Valores y Seguros 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 2030 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 2030 inicio sus operaciones con fecha 21 de octubre de 2002. 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 2016 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 de septiembre de 2016 entrando en vigencia el 15 de octubre de 2016. Con fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus Oficios Circular N° 544 del 2009, 592 del 2010 y Circular N° 1.997 de 2010.

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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° 607 del 27 de febrero del 2017.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030 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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidades de Fomento	26.347,98	25.629,09
Dólar observado	669,47	710,16
Euro	705,60	774,61
Yen Japonés	5,73	5,89

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 los que se han 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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

El Fondo, siguiendo las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, aplicó anticipadamente las disposiciones de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros* de aplicación obligatoria a partir de enero 2018. La Administración estima que el resto de normas, interpretaciones y enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros futuros.

Las siguientes normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detallados a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas, se encuentran detallados a continuación:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes (continuación)

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, IFRS 10 “Estados financieros consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

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.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y Medición (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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.

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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)

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.

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 14 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

2.9 Tributación

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

Nota 3 - Cambios contables

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 2030, 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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
AAA - AA o N-1	58,41	62,28
A o N-2	29,36	14,41
BBB o N-3 - N-4	6,28	-
BC o emitidos por el Estado de Chile	5,95	23,31
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	15,74	13,45
Bonos bancarios	1,07	3,61
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	1,26	8,07
Bonos empresas	1,62	4,64
Bonos subordinados	0,12	0,24
Depósitos a plazo	1,19	4,44
Letras hipotecarias	0,12	0,19
Total emisores nacionales	21,12	34,64
Emisores extranjeros		
Títulos representativos de índices	35,97	32,41
Cuotas de fondos mutuos	42,91	32,95
Total emisores extranjeros	78,88	65,36
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Fondo Lifetime 2030, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	206.690	643.787
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	217.318	1.349.131
Bonos empresas	279.822	775.241
Depósitos a plazo	205.372	741.257
Letras hipotecarias	20.217	31.530
Sub-Total	<u>929.419</u>	<u>3.540.946</u>
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	10.803	310
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(177)	(59)
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>940.045</u>	<u>3.541.197</u>

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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 2016:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas de fondo mutuo extranjero	Principal Global Investors Ireland Ltda.	2.615.133	15,13
Títulos representativos de índices accionarios extranjeros	BlackRock Fund Advisors	1.840.332	10,65
Cuotas de fondo mutuo extranjero	Vanguard Group Inc/The	1.635.952	9,47
Títulos representativos de índices accionarios extranjeros	State Street Corp	1.267.147	7,33
Cuotas de fondo mutuo extranjero	BlackRock Luxembourg SA	949.169	5,49
Otros Instrumentos	62 Emisores	8.987.240	51,93
	Total inversiones financieras	17.294.973	100,00

(*) Corresponde a un total de 50 emisores y a distintos instrumentos.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$2.000.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

c) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 2016 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 extrajeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 78,88% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros y yenes.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	5,38	21,19
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	15,74	13,44
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	35,97	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	42,91	65,37
Total	100,00	100,00

Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observado. Para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros en la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia %
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	16.354.751	14.719.276	-10,00%

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo aumentando 50 puntos base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	929.419	900.518	-3,11%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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\$		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	2.720.702		2.720.702
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	7.416.437		7.416.437
Otros títulos de capitalización	6.217.612		6.217.612
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	205.372		205.372
Bonos Bancos e Inst. Financieras	206.690		206.690
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	20.217		20.217
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	279.822		279.822
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	217.318		217.318
Derivados	-	10.803	10.803
Total Activos	17.284.170	10.803	17.294.973
Pasivos	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados :	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-
Derivados	-	(177)	(177)
Total Pasivos	-	(177)	(177)

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros, 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	10	60
1.1 Emisores Nacionales	0	60
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	60
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	60
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	60
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	60
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	60
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	60
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	60
1.2 Emisores Extranjeros	0	60
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	60
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	60
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	60
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	60
2. Instrumentos de Capitalización	40	90
2.1 Emisores Nacionales	0	90
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	90
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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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	90
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	90
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	90
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	90
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	90
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
2.2 Emisores Extranjeros	0	90
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	90
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	90
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	90
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	90
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	90
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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 Superintendencia de Valores y Seguros. : 25% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 25% del activo del Fondo.
Este límite será del 10% en el caso de fondos mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Saldo en bancos	\$ Chilenos	295.214	480.004
Total efectivo		295.214	480.004

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	7.924	15.638
Efectivo	US	287.290	464.366
Total efectivo		295.214	480.004

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos netos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos netos
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	2.720.702	-	2.720.702	15,51%	2.246.085	-	2.246.085	13,04%
C.F.I y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	7.416.437	7.416.437	42,28%	-	5.506.213	5.506.213	31,97%
Otros títulos de capitalización	-	6.217.612	6.217.612	35,45%	-	5.415.711	5.415.711	31,44%
Subtotal	2.720.702	13.634.049	16.354.751	93,24%	2.246.085	10.921.924	13.168.009	76,45%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	205.372	-	205.372	1,17%	741.257	-	741.257	4,30%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	103.096	-	103.096	0,60%
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	139	-	139	0,00%	2.778	-	2.778	0,02%
Bonos de Empresas y de sociedades securitizados	-	-	-	-	6.446	-	6.446	0,04%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	21.048	-	21.048	0,12%	136.699	-	136.699	0,79%
Subtotal	226.559	-	226.559	1,29%	990.276	-	990.276	5,75%
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	185.642	-	185.642	1,06%	540.691	-	540.691	3,14%
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	20.078	-	20.078	0,11%	28.752	-	28.752	0,17%
Bonos de Empresas y de sociedades securitizados	279.822	-	279.822	1,60%	768.795	-	768.795	4,46%
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	217.318	-	217.318	1,24%	1.212.432	-	1.212.432	7,04%
Subtotal	702.860	-	702.860	4,01%	2.550.670	-	2.550.670	14,81%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	10.803	-	10.803	0,06%	310	-	310	0,00%
Subtotal	10.803	-	10.803	0,06%	310	-	310	0,00%
Total	3.660.924	13.634.049	17.294.973	98,60%	5.787.341	10.921.924	16.709.265	97,01%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

a) Composición de la cartera (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos	Nacional	Extranjero	Total	
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	(177)		(177)		(59)	-	(59)	
Subtotal	(177)		(177)		(59)	-	(59)	
Total	(177)		(177)		(59)	(59)	(59)	

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 resultados se resume como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo de inicio	16.709.265	15.199.460
Intereses y reajustes	45.829	207.757
Diferencia de cambio	-	-
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.328.003	739.206
Compras	24.096.716	15.997.765
Ventas	(22.468.363)	(11.079.224)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.416.477)	(4.355.699)
Saldo Final	17.294.973	16.709.265

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

	2016		2015	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		251		870
Compensaciones positivas recibidas por derivados	189.742		14.538	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(4.889)		(53.629)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(184.853)		39.091
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		195.228		(39.710)
Saldo Final Neto		10.626		251

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A. La Sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

4,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,7180%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie LPI	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA
0,9500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$261.015 (M\$261.112 en el año 2015) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$1.457 (M\$1.463 en el año 2015) 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 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2016

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	0,044	598,3575	-	-	-	598,3575	1.169
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	26,9018	-	26,9018	-	-	-

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	40,347	1.174.798,4627	407.032,0631	407.786,9499	-	1.174.043,5758	2.269,344
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	156,0274	-	156,0274	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,125	153,1305	-	-	-	153,1305	271
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2016 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	80,896	498.978,5675	169.536,0329	157.717,0698	-	510.797,5305	772.739
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN2	%	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	-	15.633,5051	-	15.633,5051	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,244	42606,6331	46093,056	64,9384	0	88634,7507	127.274

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2015

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	0,047	598,3575	-	-	-	598,3575	1.168
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,002	49,8618	72,9975	95,9575	-	26,9018	53

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	35,562	848.745,6523	555.951,0123	332.089,2026	102.191,0007	1.174.798,4627	2.263.221
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,005	-	23,3792	23,3792	156,0274	156,0274	301

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,114	153,1305	-	-	-	153,1305	270
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas o su personal al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	82,179	449.302,4213	87.747,2798	38.071,1336	-	498.978,5675	760.820
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN2	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	3.824,4240	3.945,0549	3.874,6141	-3.894,8648	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,676	18.494,2061	14.038,7414	39.164,7555	22.265,3131	15.633,5051	24.247

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	-	-	313,9202	-	-313,9202	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,914	-	42.278,5631	20,8864	348,9564	42.606,6331	60.610

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Cuotas en circulación

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

2016	<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 P</u>
Saldo al 1 de enero	471.852,8826	775.357,8931	932.902,4545	521.024,2800	2.225.935,6665	1.264.221,2183	3.303.501,5267	133.799,5342	607.187,4929	96.325,1331	12.838,1115
Cuotas suscritas	54.877,6807	213.241,8719	188.441,6184	288.495,9911	1.031.589,6490	278.176,5608	547.874,0712	18.060,1775	194.301,7801	47.224,0718	138.573,5764
Cuotas rescatadas	162.034,5624	221.773,4853	254.540,4822	133.062,6425	525.537,5667	193.485,1706	941.522,0682	29.305,6050	170.061,5522	36.779,1374	33.581,9916
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>364.696,0009</u>	<u>766.826,2797</u>	<u>866.803,5910</u>	<u>676.457,6287</u>	<u>2.731.987,7490</u>	<u>1.348.912,6085</u>	<u>2.909.853,5297</u>	<u>122.554,1067</u>	<u>631.427,7208</u>	<u>106.770,0675</u>	<u>167.829,6963</u>

2015	<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 P</u>
Saldo al 1 de enero	498.458,7311	751.627,9356	1.031.147,4823	447.421,0545	1.599.294,6125	1.229.484,6036	3.219.076,2263	137.656,0444	584.950,9927	45.688,4779	0,0000
Cuotas suscritas	75.597,8508	272.209,0615	360.292,4319	186.299,9880	877.438,6377	237.439,3509	843.486,6888	64.204,9809	113.372,3937	167.293,5084	13.781,0844
Cuotas rescatadas	102.203,6993	248.479,1034	458.537,4597	112.696,7625	250.797,5837	202.702,7362	759.061,3884	68.061,4911	91.135,8935	116.656,8532	942,9729
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>471.852,8826</u>	<u>775.357,8937</u>	<u>932.902,4545</u>	<u>521.024,2800</u>	<u>2.225.935,6665</u>	<u>1.264.221,2183</u>	<u>3.303.501,5267</u>	<u>133.799,5342</u>	<u>607.187,4929</u>	<u>96.325,1331</u>	<u>12.838,1115</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie P
Enero	-4,4406%	-4,2434%	-4,2271%	-4,2109%	-4,1946%	-4,2597%	-4,2434%	-4,2376%	-4,3343%	-4,3424%	-	-4,3653%
Febrero	-2,3147%	-2,1261%	-2,1106%	-2,0950%	-2,0795%	-2,1417%	-2,1261%	-2,1205%	-2,2130%	-2,2208%	-	-2,2427%
Marzo	3,5903%	3,8041%	3,8217%	3,8394%	3,8570%	3,7865%	3,8041%	3,8104%	3,7056%	3,6967%	-	3,6719%
Abril	-0,6994%	-0,5011%	-0,4847%	-0,4684%	-0,4520%	-0,5174%	-0,5011%	-0,4952%	-0,5925%	-0,6006%	-	-0,6237%
Mayo	2,9533%	3,1657%	3,1832%	3,2008%	3,2183%	3,1482%	3,1657%	3,1720%	3,0678%	3,0590%	-	3,0344%
Junio	-2,8148%	-2,6208%	-2,6048%	-2,5888%	-2,5727%	-2,6368%	-2,6208%	-2,6150%	-2,7102%	-2,7182%	-	-2,7408%
Julio	2,6666%	2,8785%	2,8959%	2,9135%	2,9309%	2,8610%	2,8785%	2,8848%	2,7808%	2,7721%	-	2,7475%
Agosto	2,5261%	2,7377%	2,7552%	2,7726%	2,7901%	2,7202%	2,7377%	2,7440%	2,6402%	2,6315%	-	2,6069%
Septiembre	-2,7774%	-2,5832%	-2,5672%	-2,5512%	-2,5352%	-2,5992%	-2,5832%	-2,5774%	-2,6727%	-2,6807%	-	-2,7033%
Octubre	-1,4595%	-1,2562%	-1,2394%	-1,2226%	-1,2058%	-1,2730%	-1,2562%	-1,2501%	-1,3499%	-1,3583%	-	-1,3819%
Noviembre	0,8795%	1,0810%	1,0976%	1,1142%	1,1309%	1,0644%	1,0810%	1,0870%	0,9881%	0,9798%	-	0,9564%
Diciembre	0,1889%	0,3957%	0,4127%	0,4298%	0,4469%	0,3786%	0,3957%	0,4018%	0,3004%	0,2919%	-	0,2679%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-2,0775%	0,6506%	8,6185%
B	0,1339%	5,2417%	16,1310%
C	0,3350%	5,6641%	16,8305%
LP3	0,4075%	5,8166%	17,0834%
LP180	-0,7836%	3,3245%	12,9734%
G	-0,8830%	3,1177%	12,6346%
LPI	-	-	-
P	1,1630%	-	-
Plan 1	0,3351%	5,6642%	16,8305%
Plan 2	0,5364%	6,0881%	17,5342%
Plan 3	0,7383%	6,5141%	18,2425%
Plan 4	0,9406%	6,9417%	18,9547%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual del Fondo series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	-4,2597%	-4,2434%	-4,2434%	-4,2271%	-4,2109%	-4,1946%	-4,3653%
Febrero	-2,4777%	-2,4622%	-2,4622%	-2,4467%	-2,4312%	-2,4157%	-2,5784%
Marzo	3,4059%	3,4235%	3,4234%	3,4410%	3,4586%	3,4762%	3,2918%
Abril	-0,8813%	-0,8650%	-0,8650%	-0,8487%	-0,8324%	-0,8161%	-0,9871%
Mayo	2,8059%	2,8234%	2,8234%	2,8409%	2,8583%	2,8758%	2,6925%
Junio	-2,8574%	-2,8414%	-2,8414%	-2,8254%	-2,8094%	-2,7935%	-2,9611%
Julio	2,5085%	2,5259%	2,5259%	2,5433%	2,5608%	2,5782%	2,3954%
Agosto	2,4559%	2,4733%	2,4733%	2,4907%	2,5081%	2,5255%	2,3428%
Septiembre	-2,6557%	-2,6397%	-2,6397%	-2,6237%	-2,6077%	-2,5917%	-2,7597%
Octubre	-1,4128%	-1,3961%	-1,3961%	-1,3793%	-1,3626%	-1,3458%	-1,5216%
Noviembre	0,8646%	0,8812%	0,8812%	0,8977%	0,9143%	0,9309%	0,7568%
Diciembre	0,2474%	0,2644%	0,2644%	0,2814%	0,2985%	0,3155%	0,1368%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales Series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-2,5982%	-0,8194%	0,9047%
Serie C	-2,4026%	-0,6205%	1,1069%
Serie Plan1	-2,4025%	-0,6205%	1,1070%
Serie Plan2	-2,2067%	-0,4213%	1,3095%
Serie Plan3	-2,0103%	-0,2216%	1,5126%
Serie Plan4	-1,8135%	-0,0215%	1,7160%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Superintendencia de Valores y Seguros es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodia (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	3.650.121	100,0000	20,7447	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	6.217.612	45,6036	35,3365
Otros Entidades	-	-	-	7.416.437	54,3964	42,1498
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	3.650.121	100,0000	20,7447	13.634.049	100,0000	77,4863

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	1.112.633	817.409
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	27.461	(3.991)
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	187.909	(74.212)
Total	1.328.003	739.206

Nota 14 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 15 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(1.199.657)	5.669
Utilidad en venta de otros instrumentos.	1768	65
Total	(1.197.889)	5.734

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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), las siguiente garantía.

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2016 Hasta 10.01.2017

Dicha póliza fue renovada para el próximo período antes del 10 de enero de 2017.

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del 2016 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.401,4793	16.842.752	2.224	1.939
FEBRERO	1.369,0390	16.147.168	1.992	1.939
MARZO	1.418,1922	16.855.338	2.123	1.938
ABRIL	1.408,2736	16.753.668	1.938	1.937
MAYO	1.449,8635	17.292.787	1.939	1.906
JUNIO	1.409,0521	16.886.042	1.821	1.922
JULIO	1.446,6260	17.545.852	1.890	1.909
AGOSTO	1.483,1696	18.032.975	1.894	1.906
SEPTIEMBRE	1.441,9767	17.464.996	1.812	1.894
OCTUBRE	1.420,9308	17.260.158	1.806	1.885
NOVIEMBRE	1.433,4284	17.403.691	1.683	1.878
DICIEMBRE	1.436,1368	17.595.435	1.740	1.866

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.868,61	16.842.752	3.450	835
FEBRERO	1.828,59	16.147.168	3.155	838
MARZO	1.897,83	16.855.338	3.465	838
ABRIL	1.888,01	16.753.668	3.373	838
MAYO	1.947,45	17.292.787	3.605	838
JUNIO	1.896,10	16.886.042	3.557	832
JULIO	1.950,35	17.545.852	3.671	832
AGOSTO	2.003,40	18.032.975	3.765	836
SEPTIEMBRE	1.951,33	17.464.996	3.672	829
OCTUBRE	1.926,49	17.260.158	3.746	832
NOVIEMBRE	1.946,99	17.403.691	3.572	833
DICIEMBRE	1.954,37	17.595.435	3.752	837

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

c) Serie C

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.844,7282	16.842.752	7.740	175
FEBRERO	1.805,5070	16.147.168	6.992	170
MARZO	1.874,1902	16.855.338	7.713	167
ABRIL	1.864,7991	16.753.668	7.489	166
MAYO	1.923,8337	17.292.787	7.397	162
JUNIO	1.873,4143	16.886.042	7.091	160
JULIO	1.927,3399	17.545.852	7.317	159
AGOSTO	1.980,1048	18.032.975	7.489	156
SEPTIEMBRE	1.928,9544	17.464.996	7.166	154
OCTUBRE	1.904,7228	17.260.158	7.305	153
NOVIEMBRE	1.925,3125	17.403.691	6.782	149
DICIEMBRE	1.932,9301	17.595.435	7.112	149

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.687,0260	16.842.752	277	64
FEBRERO	1.651,2520	16.147.168	252	58
MARZO	1.714,1719	16.855.338	277	60
ABRIL	1.705,6834	16.753.668	271	61
MAYO	1.759,7882	17.292.787	281	61
JUNIO	1.713,7694	16.886.042	271	61
JULIO	1.763,2078	17.545.852	275	60
AGOSTO	1.811,5899	18.032.975	278	59
SEPTIEMBRE	1.764,8972	17.464.996	273	60
OCTUBRE	1.742,8338	17.260.158	283	60
NOVIEMBRE	1.761,7778	17.403.691	272	60
DICIEMBRE	1.768,8571	17.595.435	272	57

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

e) Serie LP180

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.458,6686	16.842.752	1.990	69
FEBRERO	1.426,3878	16.147.168	1.822	69
MARZO	1.479,2434	16.855.338	1.993	69
ABRIL	1.470,4793	16.753.668	1.944	68
MAYO	1.515,5906	17.292.787	2.034	66
JUNIO	1.474,5148	16.886.042	1.944	66
JULIO	1.515,5186	17.545.852	2.112	65
AGOSTO	1.555,5314	18.032.975	2.176	65
SEPTIEMBRE	1.513,9567	17.464.996	2.044	65
OCTUBRE	1.493,5196	17.260.158	2.090	65
NOVIEMBRE	1.508,2773	17.403.691	1.992	66
DICIEMBRE	1.512,8082	17.595.435	2.088	64

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.316,3111	16.842.752	1.276	1.392
FEBRERO	1.288,3248	16.147.168	1.148	1.383
MARZO	1.337,3337	16.855.338	1.269	1.376
ABRIL	1.330,6327	16.753.668	1.233	1.375
MAYO	1.372,7569	17.292.787	1.321	1.391
JUNIO	1.336,7801	16.886.042	1.296	1.327
JULIO	1.375,2590	17.545.852	1.339	1.332
AGOSTO	1.412,9097	18.032.975	1.376	1.326
SEPTIEMBRE	1.376,4114	17.464.996	1.364	1.326
OCTUBRE	1.359,1212	17.260.158	1.403	1.322
NOVIEMBRE	1.373,8131	17.403.691	1.336	1.325
DICIEMBRE	1.379,2490	17.595.435	1.388	1.316

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

g) Serie PLAN 2

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.485,4160	16.842.752	1.534	1.723
FEBRERO	1.454,0653	16.147.168	1.389	1.724
MARZO	1.509,6356	16.855.338	1.444	1.575
ABRIL	1.502,3180	16.753.668	1.355	1.570
MAYO	1.550,1404	17.292.787	1.424	1.610
JUNIO	1.509,7629	16.886.042	1.379	1.603
JULIO	1.553,4847	17.545.852	1.399	1.600
AGOSTO	1.596,2856	18.032.975	1.441	1.598
SEPTIEMBRE	1.555,3054	17.464.996	1.427	1.595
OCTUBRE	1.536,0288	17.260.158	1.473	1.600
NOVIEMBRE	1.552,8881	17.403.691	1.412	1.604
DICIEMBRE	1.559,2974	17.595.435	1.476	1.608

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.350,8589	16.842.752	665	1.234
FEBRERO	1.322,5582	16.147.168	612	1.228
MARZO	1.373,3359	16.855.338	761	1.248
ABRIL	1.366,9038	16.753.668	770	1.245
MAYO	1.410,6550	17.292.787	812	1.248
JUNIO	1.374,1366	16.886.042	792	1.255
JULIO	1.414,1715	17.545.852	824	1.279
AGOSTO	1.453,3811	18.032.975	862	1.276
SEPTIEMBRE	1.416,3026	17.464.996	859	1.280
OCTUBRE	1.398,9864	17.260.158	889	1.284
NOVIEMBRE	1.414,5742	17.403.691	848	1.290
DICIEMBRE	1.420,6540	17.595.435	886	1.289

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

i) Serie PLAN 4

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.362,8830	16.842.752	2.357	3.487
FEBRERO	1.334,5424	16.147.168	2.178	3.497
MARZO	1.386,0159	16.855.338	2.433	3.494
ABRIL	1.379,7512	16.753.668	2.441	3.500
MAYO	1.424,1561	17.292.787	2.764	3.520
JUNIO	1.387,5163	16.886.042	2.777	3.546
JULIO	1.428,1833	17.545.852	2.924	3.541
AGOSTO	1.468,0308	18.032.975	3.009	3.539
SEPTIEMBRE	1.430,8139	17.464.996	2.906	3.546
OCTUBRE	1.413,5606	17.260.158	2.967	3.537
NOVIEMBRE	1.429,5459	17.403.691	2.829	3.553
DICIEMBRE	1.435,9339	17.595.435	2.963	3.560

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.122,9382	16.842.752	252	3
FEBRERO	1.097,9999	16.147.168	233	3
MARZO	1.138,5902	16.855.338	258	3
ABRIL	1.131,7514	16.753.668	255	3
MAYO	1.166,3722	17.292.787	261	3
JUNIO	1.134,6676	16.886.042	287	3
JULIO	1.166,1217	17.545.852	274	3
AGOSTO	1.196,8078	18.032.975	270	3
SEPTIEMBRE	1.164,7250	17.464.996	262	3
OCTUBRE	1.148,9048	17.260.158	284	3
NOVIEMBRE	1.160,1618	17.403.691	276	3
DICIEMBRE	1.163,5480	17.595.435	284	3

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

k) Serie LPI

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	16.842.752	-	-
FEBRERO	1.000,0000	16.147.168	-	-
MARZO	1.000,0000	16.855.338	-	-
ABRIL	1.000,0000	16.753.668	-	-
MAYO	1.000,0000	17.292.787	-	-
JUNIO	1.000,0000	16.886.042	-	-
JULIO	1.000,0000	17.545.852	-	-
AGOSTO	1.000,0000	18.032.975	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	17.464.996	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	17.260.158	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	17.403.691	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	17.595.435	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

1) Serie P

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	956,3024	16.842.752	35	189
FEBRERO	934,8553	16.147.168	40	253
MARZO	969,1827	16.855.338	59	385
ABRIL	963,1382	16.753.668	76	518
MAYO	992,3632	17.292.787	91	686
JUNIO	965,1650	16.886.042	127	906
JULIO	991,6828	17.545.852	169	1.111
AGOSTO	1.017,5347	18.032.975	204	1.162
SEPTIEMBRE	990,0278	17.464.996	233	1.404
OCTUBRE	976,3465	17.260.158	293	1.684
NOVIEMBRE	985,6845	17.403.691	323	1.784
DICIEMBRE	988,3247	17.595.435	390	1.901

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

La información estadística del Fondo del 2015 según lo requerido en la circular N° 1.997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.465,9329	15.774.479	2.403	1.989
FEBRERO	1.481,9004	16.179.747	2.212	1.994
MARZO	1.477,7591	16.315.063	2.430	1.984
ABRIL	1.497,2880	16.667.834	2.375	1.983
MAYO	1.494,1814	16.700.899	2.441	1.974
JUNIO	1.485,4949	16.850.327	2.374	1.976
JULIO	1.511,0736	17.106.220	2.439	1.970
AGOSTO	1.464,8440	16.979.772	2.433	1.971
SEPTIEMBRE	1.422,3896	16.643.204	2.227	1.965
OCTUBRE	1.480,3669	17.206.453	2.318	1.953
NOVIEMBRE	1.490,6396	17.381.867	2.286	1.944
DICIEMBRE	1.466,6054	18.000.800	2.296	1.943

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.911,4994	15.774.479	3.314	801
FEBRERO	1.935,6243	16.179.747	3.079	811
MARZO	1.933,8699	16.315.063	3.479	812
ABRIL	1.963,0166	16.667.834	3.457	813
MAYO	1.962,6531	16.700.899	3.562	812
JUNIO	1.954,8184	16.850.327	3.444	812
JULIO	1.992,2435	17.106.220	3.592	820
AGOSTO	1.934,9497	16.979.772	3.636	822
SEPTIEMBRE	1.882,3127	16.643.204	3.420	828
OCTUBRE	1.962,7458	17.206.453	3.557	832
NOVIEMBRE	1.979,9870	17.381.867	3.516	828
DICIEMBRE	1.951,7514	18.000.800	3.524	831

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

c) Serie C

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.883,2972	15.774.479	7.583	181
FEBRERO	1.907,3585	16.179.747	7.073	183
MARZO	1.905,9530	16.315.063	7.851	181
ABRIL	1.934,9967	16.667.834	7.706	178
MAYO	1.934,9669	16.700.899	7.888	181
JUNIO	1.927,5592	16.850.327	7.688	183
JULIO	1.964,7960	17.106.220	7.986	182
AGOSTO	1.908,6156	16.979.772	8.015	181
SEPTIEMBRE	1.857,0003	16.643.204	7.706	180
OCTUBRE	1.936,6809	17.206.453	8.012	176
NOVIEMBRE	1.954,0143	17.381.867	7.916	174
DICIEMBRE	1.926,4763	18.000.800	8.034	176

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.721,0574	15.774.479	278	55
FEBRERO	1.743,1421	16.179.747	248	60
MARZO	1.741,9646	16.315.063	291	61
ABRIL	1.768,6144	16.667.834	299	65
MAYO	1.768,6953	16.700.899	324	64
JUNIO	1.762,0283	16.850.327	304	62
JULIO	1.796,1772	17.106.220	321	64
AGOSTO	1.744,9249	16.979.772	325	62
SEPTIEMBRE	1.697,8370	16.643.204	317	62
OCTUBRE	1.770,7964	17.206.453	291	61
NOVIEMBRE	1.786,7508	17.381.867	286	61
DICIEMBRE	1.761,6781	18.000.800	286	61

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

e) Serie LP180

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.505,9077	15.774.479	1.907	76
FEBRERO	1.523,8400	16.179.747	1.761	76
MARZO	1.521,2720	16.315.063	1.971	74
ABRIL	1.543,0353	16.667.834	1.954	76
MAYO	1.541,5469	16.700.899	2.072	75
JUNIO	1.534,2348	16.850.327	1.990	71
JULIO	1.562,3889	17.106.220	2.053	72
AGOSTO	1.516,2746	16.979.772	2.072	71
SEPTIEMBRE	1.473,9146	16.643.204	1.941	69
OCTUBRE	1.535,6989	17.206.453	2.036	69
NOVIEMBRE	1.548,0204	17.381.867	2.036	70
DICIEMBRE	1.524,7558	18.000.800	2.050	68

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.343,8323	15.774.479	1.271	1.426
FEBRERO	1.361,0016	16.179.747	1.167	1.416
MARZO	1.359,9986	16.315.063	1.307	1.430
ABRIL	1.380,7227	16.667.834	1.318	1.436
MAYO	1.380,7013	16.700.899	1.395	1.434
JUNIO	1.375,4155	16.850.327	1.365	1.428
JULIO	1.401,9858	17.106.220	1.406	1.408
AGOSTO	1.361,8982	16.979.772	1.400	1.406
SEPTIEMBRE	1.325,0678	16.643.204	1.319	1.416
OCTUBRE	1.381,9241	17.206.453	1.392	1.433
NOVIEMBRE	1.394,2922	17.381.867	1.391	1.436
DICIEMBRE	1.374,6426	18.000.800	1.364	1.398

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

g) Serie PLAN 2

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.513,4428	15.774.479	1.707	1.760
FEBRERO	1.533,0141	16.179.747	1.582	1.768
MARZO	1.532,1448	16.315.063	1.779	1.768
ABRIL	1.555,7481	16.667.834	1.734	1.778
MAYO	1.555,9880	16.700.899	1.827	1.791
JUNIO	1.550,2858	16.850.327	1.782	1.806
JULIO	1.580,5029	17.106.220	1.734	1.727
AGOSTO	1.535,5717	16.979.772	1.577	1.692
SEPTIEMBRE	1.494,2902	16.643.204	1.463	1.707
OCTUBRE	1.558,6722	17.206.453	1.554	1.703
NOVIEMBRE	1.572,8808	17.381.867	1.553	1.717
DICIEMBRE	1.550,9776	18.000.800	1.579	1.726

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.373,5953	15.774.479	566	1.066
FEBRERO	1.391,5717	16.179.747	526	1.066
MARZO	1.391,0188	16.315.063	587	1.060
ABRIL	1.412,6802	16.667.834	582	1.056
MAYO	1.413,1385	16.700.899	613	1.066
JUNIO	1.408,1917	16.850.327	602	1.063
JULIO	1.435,8833	17.106.220	628	1.061
AGOSTO	1.395,3005	16.979.772	635	1.075
SEPTIEMBRE	1.358,0135	16.643.204	615	1.073
OCTUBRE	1.416,7648	17.206.453	656	1.075
NOVIEMBRE	1.429,9153	17.381.867	665	1.082
DICIEMBRE	1.410,2425	18.000.800	677	1.112

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

i) Serie PLAN 4

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.383,0525	15.774.479	1.674	3.214
FEBRERO	1.401,3678	16.179.747	1.561	3.291
MARZO	1.401,0493	16.315.063	1.744	3.296
ABRIL	1.423,1011	16.667.834	1.759	3.291
MAYO	1.423,8046	16.700.899	1.845	3.297
JUNIO	1.419,0537	16.850.327	1.833	3.324
JULIO	1.447,2047	17.106.220	2.008	3.315
AGOSTO	1.406,5407	16.979.772	2.153	3.319
SEPTIEMBRE	1.369,1782	16.643.204	2.115	3.372
OCTUBRE	1.428,6548	17.206.453	2.285	3.382
NOVIEMBRE	1.442,1525	17.381.867	2.302	3.387
DICIEMBRE	1.422,5533	18.000.800	2.379	3.449

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.160,4645	15.774.479	237	2
FEBRERO	1.174,1932	16.179.747	233	3
MARZO	1.172,1151	16.315.063	281	3
ABRIL	1.188,7854	16.667.834	281	3
MAYO	1.187,5379	16.700.899	294	3
JUNIO	1.181,8080	16.850.327	294	3
JULIO	1.203,3926	17.106.220	311	3
AGOSTO	1.167,7748	16.979.772	287	3
SEPTIEMBRE	1.135,0576	16.643.204	271	3
OCTUBRE	1.182,5370	17.206.453	289	3
NOVIEMBRE	1.191,9271	17.381.867	291	3
DICIEMBRE	1.173,9142	18.000.800	288	3

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

k) Serie M

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	15.774.479	-	-
FEBRERO	1.000,0000	16.179.747	-	-
MARZO	1.000,0000	16.315.063	-	-
ABRIL	1.000,0000	16.667.834	-	-
MAYO	1.000,0000	16.700.899	-	-
JUNIO	1.000,0000	16.850.327	-	-
JULIO	1.000,0000	17.106.220	-	-
AGOSTO	1.000,0000	16.979.772	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	16.643.204	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	17.206.453	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	17.381.867	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	18.000.800	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Información estadística (continuación)

1) Serie P

2015 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	15.774.479	-	-
FEBRERO	1.000,0000	16.179.747	-	-
MARZO	1.000,5455	16.315.063	-	1
ABRIL	1.014,5225	16.667.834	-	2
MAYO	1.013,2281	16.700.899	-	2
JUNIO	1.008,1104	16.850.327	1	43
JULIO	1.026,2769	17.106.220	4	81
AGOSTO	995,6625	16.979.772	8	93
SEPTIEMBRE	967,5427	16.643.204	11	110
OCTUBRE	1.007,7734	17.206.453	17	125
NOVIEMBRE	1.015,5404	17.381.867	23	154
DICIEMBRE	999,9538	18.000.800	30	171

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

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2016 y 2015, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2016 y 2015 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2016 y 2015 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2030

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 15 de octubre del 2016 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del Fondo, entre otros cambios la serie M pasa a llamarse Serie LPI. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie O y serie I. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

Durante el presente ejercicio no se han producido otros hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.