

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2020 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2018

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

31 de Diciembre de 2017 y 2016

Informe de los Auditores Independientes

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 2020

31 de diciembre de 2017 y 2016

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	70.030	171.569
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	17.015.218	13.083.750
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	-
Otras cuentas por cobrar		2.622	4.995
Total activo		17.087.870	13.260.314
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		292	127
Cuentas por pagar a intermediarios		-	-
Rescates por pagar		50.038	98.375
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.250	1.071
Otros documentos y cuentas por pagar		105	160
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		52.685	99.733
Activo neto atribuible a los partícipes		17.035.185	13.160.581

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	109.116	92.927
Ingresos por dividendos		88.991	125.517
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		20.729	(6.353)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7-13	1.620.299	825.446
Resultado en venta de instrumentos financieros		(159.434)	(763.070)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		1.679.701	274.467
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(225.292)	(196.745)
Otros gastos de operación		(15.539)	(20.152)
Total gastos de operación		(240.831)	(216.897)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.438.870	57.570
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.438.870	57.570
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.438.870	57.570
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.438.870	57.570

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

2017	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	67.161	581.467	750.632	817.447	2.187.108	1.496.100	5.843.036	448.732	796.530	37.879	134.489	13.160.581
Aporte de Cuotas	18.537	111.369	178.871	250.378	657.794	618.730	1.878.420	493.199	2.545.794	262.660	393.990	7.409.742
Rescate de Cuotas	(37.109)	(143.844)	(198.240)	(129.896)	(474.635)	(510.567)	(2.046.053)	(255.496)	(809.032)	(227.688)	(141.448)	(4.974.008)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(18.572)	(32.475)	(19.369)	120.482	183.159	108.163	(167.633)	237.703	1.736.762	34.972	252.542	2.435.734
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.506	63.444	84.831	97.081	265.077	158.193	614.163	46.091	82.709	4.665	19.110	1.438.870
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017	52.095	612.436	816.094	1.035.010	2.635.344	1.762.456	6.289.566	732.526	2.616.001	77.516	406.141	17.035.185
2016	<u>Serie A</u> M\$	<u>Serie PLAN1</u> M\$	<u>Serie PLAN2</u> M\$	<u>Serie PLAN3</u> M\$	<u>Serie PLAN4</u> M\$	<u>Serie B</u> M\$	<u>Serie C</u> M\$	<u>Serie LP3</u> M\$	<u>Serie LP180</u> M\$	<u>Serie G</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2016	47.340	590.757	1.260.359	677.596	1.832.562	1.528.712	6.069.620	467.609	1.053.190	37.083	12.511	13.577.339
Aporte de Cuotas	40.858	132.527	175.332	250.481	990.374	282.726	1.137.420	69.192	240.694	72.558	149.228	3.541.390
Rescate de Cuotas	(20.426)	(145.175)	(677.881)	(122.024)	(675.142)	(319.648)	(1.382.769)	(89.610)	(484.678)	(70.572)	(27.793)	(4.015.718)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	20.432	(12.648)	(502.549)	128.457	315.232	(36.922)	(245.349)	(20.418)	(243.984)	1.986	121.435	(474.328)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(611)	3.358	(7.178)	11.394	39.314	4.310	18.765	1.541	(12.676)	(1.190)	543	57.570
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2016	67.161	581.467	750.632	817.447	2.187.108	1.496.100	5.843.036	448.732	796.530	37.879	134.489	13.160.581

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(21.966.883)	(20.082.394)
Venta/cobro de activos financieros	7	19.597.679	20.740.516
Dividendos recibidos		91.374	126.459
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(231.829)	(230.505)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(2.509.659)	554.076
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		7.409.732	2.959.067
Rescate de cuotas en circulación		(5.022.341)	(3.354.421)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		2.387.391	(395.354)
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(122.268)	158.722
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		171.569	19.200
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		20.729	(6.353)
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	70.030	171.569

Las notas adjuntas números 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	15
Nota 4 - Riesgos financieros	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	25
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	28
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	29
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	32
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	32
Nota 10 - Cuotas en circulación	35
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	36
Nota 12 - Custodia de valores	39
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	41
Nota 14 - Excesos de inversión	41
Nota 15 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	41
Nota 16 - Información estadística	42
Nota 17 - Sanciones	54
Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes	54
Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa	54
Nota 20 - Hechos relevantes	55
Nota 21 - Hechos posteriores	55

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero (ex 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 2020 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 2020 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 2017 fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de Julio entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 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° 622 del 27 de Febrero del 2018.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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.

	31.12.2017	31.12.2016
	\$	\$
Unidades de Fomento	26.798,14	26.347,98
Dólar observado	614,75	669,47
Euro	739,15	705,60
Yen	5,46	5,73

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y entre el 28 de Abril y 31 de Diciembre de 2016.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administración efectuó evaluación de la norma y enmiendas con entrada en vigencia en Enero 2018, específicamente IFRS 15 e IFRIC 22, concluyendo que su aplicación no tiene impacto sobre los estados financieros del fondo.

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 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 9	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2019

IFRS 9 “Instrumentos financieros”

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que un flujo de efectivo contractual sea únicamente pagos de principal e intereses sobre capital principal pendientes y el instrumento de lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. La modificación a la IFRS 9 pretende aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancias que causa la terminación anticipada del contrato de que parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados del capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia. Esto aplica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otro elemento del cambio en valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son respectivos. La aplicación será a partir del 1 de Enero del 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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: “Risk America”, 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 Lifetime 2020 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
AAA-AA o N-1	71,75	58,01
A o N-2	10,46	19,76
B o N-3 - N-4	1,51	4,59
BB	0,80	
BC o emitidos por el estado de Chile	15,48	17,64
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Emisores nacionales		
Acciones	10,64	14,30
Bonos bancarios	8,66	3,83
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	13,74	4,81
Bonos empresas	6,15	3,34
Depósitos a plazo	5,31	0,88
Letras hipotecarias	0,03	0,10
Pagarés de Empresas	0	0
Total emisores nacionales	44,53	27,26
Emisores extranjeros		
Títulos representativos de índices	15,81	37,70
Cuotas de fondos mutuos	39,66	35,04
Total emisores extranjeros	55,47	72,74
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2020, los valores no consideran garantías asociadas:

Instrumentos de deuda al:	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Bonos bancarios	1.467.277	500.957
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	2.327.218	628.354
Bonos empresas	1.042.282	436.549
Depósitos a plazo	899.719	114.883
Letras hipotecarias	4.350	12.612
Pagaré Empresa	0	0
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>5.740.846</u>	<u>1.693.355</u>
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	73.861	7.717
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(292)	(127)
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>5.814.415</u>	<u>1.700.945</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.

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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\$	%
Bono tesorería gral. rep de Chile en pesos (btp) y bono tesorería gral. rep de Chile en UF (btu)	TESORERIA GRAL DE LA REPUBLICA	2.057.647	12,15
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Principal Global Investors Ireland Ltd	1.996.833	11,79
Titulos representativos de indices accionarios ext	BlackRock Fund Advisors	949.656	5,61
Bonos de bancos e instituciones financieras (bb)	BANCO RIPLEY	931.758	5,50
Titulos representativos de indices accionarios ext	SSgA Funds Management Inc	709.905	4,19
Otros Instrumentos	(*) Ver comentarios	10.295.557	60,77
Total		16.941.356	100,00

(*) Corresponde a un total de 90 emisores y distintos tipos de 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de portfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando 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 72,74 % y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses.

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	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	33,89	12,96
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	10,64	14,30
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	15,81	37,70
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	39,66	35,04
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

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 observados, para la cartera de cuotas de fondos de inversión extranjeros, 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	11.200.511	10.080.460	-10%

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	5.740.846	5.593.818	-2,56%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	1.802.718	-	1.802.718
Cuotas de fondos mutuos	6.718.714	-	6.718.714
Otros títulos de capitalización	2.679.079	-	2.679.079
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	899.719	-	899.719
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.467.277	-	1.467.277
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	4.350	-	4.350
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	1.042.282	-	1.042.282
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0	-	0
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.327.218	-	2.327.218
Derivados	-	73.569	73.569
Total Activos	16.941.357	73.569	17.014.926

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	20	70
1.1 Emisores Nacionales	0	70
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	70
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	70
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	70
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	70
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	70
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	70
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	70
1.2 Emisores Extranjeros	0	70
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	70
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	70
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	70
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	70
2. Instrumentos de Capitalización	30	80
2.1 Emisores Nacionales	0	80
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	80
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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	80
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	80
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	80
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	80
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	80
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
2.2 Emisores Extranjeros	0	80
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	80
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	80
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	80
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	80
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo en bancos	70.030	171.569
Total efectivo	70.030	171.569

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

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Efectivo	\$ Chilenos	67.528	7.910
Efectivo	US	2.502	163.659
Total efectivo		70.030	171.569

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de Diciembre de 2016			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
i) Instrumentos Capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	1.802.718	-	1.802.718	10,55	1.869.513	-	1.869.513	14,21
Cuotas de fondos mutuos	-	6.718.714	6.718.714	39,32	-	4.581.630	4.581.630	34,81
Otros títulos de capitalización	-	2.679.079	2.679.079	15,68	-	4.931.535	4.931.535	37,47
Subtotal	1.802.718	9.397.793	11.200.511	65,55	1.869.513	9.513.165	11.382.678	86,49
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	899.719	-	899.719	5,27	114.883	-	114.883	0,87
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	0	-	66.603	-	66.603	0,51
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	4.350	-	4.350	0,02	2.583	-	2583	0,02
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarès de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	904.069	-	904.069	5,29	184.069	-	184.069	1,40
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.467.277	-	1.467.277	8,59	434.354	-	434.354	3,30
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	-	-	-	-	10.029	-	10.029	0,08
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	1.042.282	-	1.042.282	6,10	436.549	-	436.549	3,32
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	2.327.218	-	2.327.218	13,61	628.354	-	628.354	4,77
Subtotal	4.836.777	-	4.836.777	28,31	1.509.286	-	1.509.286	11,47
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	73.861	0	73.861	0,43	7.717	-	7.717	0,06
Subtotal	73.861	0	73.861	0,43	7.717	-	7.717	0,06
Total	7.617.425	9.397.793	17.015.218	99,57	3.570.585	9.513.165	13.083.750	99,42

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

a) Composición de la cartera (continuación)

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de Diciembre de 2016			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (pasivo)								
Derivados	(292)	-	(292)	0,00	(127)	-	(127)	0,00
Subtotal	(292)	-	(292)	0,00	(127)	-	(127)	0,00
Total	(292)	-	(292)	0,00	(127)	-	(127)	0,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo de inicio	13.076.033	14.265.712
Intereses y reajustes	109.116	92.927
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.620.299	825.446
Compras	21.966.883	18.101.155
Ventas	(15.347.987)	(18.138.165)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(4.482.987)	(2.071.042)
	<u>16.941.357</u>	<u>13.076.033</u>
Derivados Activos	<u>73.861</u>	<u>7.717</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>17.015.218</u>	<u>13.083.750</u>
Derivados Pasivos	<u>(292)</u>	<u>(127)</u>
Total Pasivos financieros a valor razonable	<u>(292)</u>	<u>(127)</u>
Total derivados neto	<u>73.569</u>	<u>7.590</u>

- c) El movimiento de los derivados se resume como sigue:

	2017		2016	
	M\$		M\$	
	Sub- Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		7.590		(2.116)
Compensaciones positivas recibidas por derivados	19.873		140.595	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(86.958)		(3.492)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		67.085		(137.103)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(1.106)		146.809
Saldo Final (Neto)		<u>73.569</u>		<u>7.590</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

3,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7000%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,7180%	para la serie G	IVA incluido
1,1500%	para la serie AC	IVA incluido
1,1500%	para la serie LPI	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA
0,9000%	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\$225.292 (M\$196.745 en el año 2016) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adevudándose M\$2.250 (M\$1.071 en el año 2016) 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2017

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,581	1.049.376,2949	148.240,4507	237.327,6661	- 913.332,507	46.956,5727	99,438
Accionistas de la Sociedad Administradora	28,605	-	64.544,819	175.262,619	960.289,079	849.571,280	1.799,100
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	288.020,3976	624.392,4048	45.587,5642	- 866.824,5640	0,6742	1
Accionistas de la Sociedad Administradora	62,255	-	446.090,143	301.696,417	866.825,238	1.011.218,963	1.628,601
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN1	%	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	0,515	-	20,909	-	2.035,973	2.056,882	3,153
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2016

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	34,196	930.466,9380	334.388,3105	215.391,2314	-	1.049.464,0171	1.998.104
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	52,947	476.810,3561	77.442,0778	266.232,0363	-	288.020,3976	421.739
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	-	211.683,8855	-	211.683,8855	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	28.279,9322	238.472,5107	266.752,4429	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes

2017	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>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	48.820,9725	421.961,7147	489.052,1484	575.919,9374	1.525.099,6532	824.235,2127	3.068.937,5579	259.893,7720	543.979,0813	32.306,9896	134.716,9338
Cuotas suscritas	12.422,2228	74.948,0927	107.854,6551	161.974,7422	422.407,4689	310.743,5825	898.854,0248	258.235,6481	1.589.977,0458	206.236,5461	368.032,8678
Cuotas rescatadas	26.624,7873	97.330,0205	119.823,1392	84.907,8525	305.199,8001	260.252,1853	997.732,3992	136.963,0451	509.647,9154	178.374,3123	131.453,3099
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	34.618,4080	399.579,7869	477.083,6643	652.986,8271	1.642.307,3220	874.726,6099	2.970.059,1835	381.166,3750	1.624.308,2117	60.169,2234	371.296,4917

2016	<u>Serie A</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN1</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN2</u>	<u>Serie</u> <u>PLAN3</u>	<u>Serie</u> <u>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	34.029,8802	431.073,2424	827.346,1879	481.958,2996	1.292.687,7710	845.160,3921	3.205.570,4001	272.520,7266	715.174,4443	31.416,9658	12.413,7853
Cuotas suscritas	29.839,7691	97.795,5031	116.426,3154	180.998,3792	708.221,1229	158.002,9117	606.235,1686	40.448,6911	166.321,5352	62.024,6620	150.250,7977
Cuotas rescatadas	15.048,6768	106.907,0308	454.720,3549	87.036,7414	475.809,2407	178.928,0911	742.868,0108	53.075,6457	337.516,8982	61.134,6382	27.947,6492
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	48.820,9725	421.961,7147	489.052,1484	575.919,9374	1.525.099,6532	824.235,2127	3.068.937,5579	259.893,7720	543.979,0813	32.306,9896	134.716,9338

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	-0,7197%	-0,5792%	-0,5623%	-0,5455%	-0,5286%	-0,5961%	-0,5792%	-0,5732%	-0,6736%	-0,6820%	-	-0,7058%
Febrero	2,6959%	2,8271%	2,8429%	2,8587%	2,8744%	2,8113%	2,8271%	2,8328%	2,7390%	2,7311%	-	2,7089%
Marzo	3,6667%	3,8134%	3,8311%	3,8487%	3,8663%	3,7958%	3,8134%	3,8198%	3,7149%	3,7061%	-	3,6813%
Abril	1,2632%	1,4019%	1,4186%	1,4352%	1,4519%	1,3852%	1,4019%	1,4079%	1,3087%	1,3004%	-	1,2770%
Mayo	2,0277%	2,1720%	2,1894%	2,2067%	2,2241%	2,1547%	2,1720%	2,1783%	2,0750%	2,0664%	-	2,0419%
Junio	-0,9036%	-0,7679%	-0,7516%	-0,7352%	-0,7189%	-0,7842%	-0,7679%	-0,7620%	-0,8590%	-0,8672%	-	-0,8902%
Julio	1,4005%	1,5440%	1,5612%	1,5785%	1,5957%	1,5267%	1,5440%	1,5502%	1,4476%	1,4390%	-	1,4147%
Agosto	-1,6697%	-1,5305%	-1,5138%	-1,4971%	-1,4803%	-1,5473%	-1,5305%	-1,5245%	-1,6240%	-1,6324%	-	-1,6559%
Septiembre	0,9456%	1,0839%	1,1005%	1,1171%	1,1337%	1,0673%	1,0839%	1,0899%	0,9910%	0,9828%	-	0,9593%
Octubre	0,9235%	1,0663%	1,0835%	1,1006%	1,1178%	1,0491%	1,0663%	1,0725%	0,9704%	0,9618%	-	0,9376%
Noviembre	0,0003%	0,1372%	0,1537%	0,1702%	0,1866%	0,1208%	0,1372%	0,1432%	0,0453%	0,0371%	-	0,0139%
Diciembre	-0,4863%	-0,3455%	-0,3286%	-0,3116%	-0,2947%	-0,3624%	-0,3455%	-0,3394%	-0,4401%	-0,4485%	-	-0,4724%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-0,4837%	-0,4668%	-0,4668%
B	2,5235%	2,5393%	2,5393%
C	3,4827%	3,5003%	3,5003%
LP3	1,0437%	1,0603%	1,0603%
LP180	1,8878%	1,9051%	1,9051%
G	-0,9111%	-0,8948%	-0,8948%
LPI	1,7854%	1,8027%	1,8027%
P	-1,5723%	-1,5556%	-1,5556%
Plan 1	0,8675%	0,8841%	0,8841%
Plan 2	1,1322%	1,1493%	1,1494%
Plan 3	-0,2396%	-0,2232%	-0,2232%
Plan 4	-0,6116%	-0,5947%	-0,5947%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2016	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	-0,4837%	-0,4668%	-0,4668%	-0,4499%	-0,4330%	-0,4160%	-0,5935%
Febrero	2,5235%	2,5393%	2,5393%	2,5550%	2,5707%	2,5865%	2,4214%
Marzo	3,4827%	3,5003%	3,5003%	3,5179%	3,5355%	3,5530%	3,3685%
Abril	1,0437%	1,0603%	1,0603%	1,0769%	1,0935%	1,1102%	0,9358%
Mayo	1,8878%	1,9051%	1,9051%	1,9225%	1,9398%	1,9571%	1,7754%
Junio	-0,9111%	-0,8948%	-0,8948%	-0,8785%	-0,8622%	-0,8459%	-1,0169%
Julio	1,7854%	1,8027%	1,8027%	1,8200%	1,8373%	1,8545%	1,6730%
Agosto	-1,5723%	-1,5556%	-1,5556%	-1,5389%	-1,5222%	-1,5054%	-1,6809%
Septiembre	0,8675%	0,8841%	0,8841%	0,9007%	0,9173%	0,9338%	0,7598%
Octubre	1,1322%	1,1493%	1,1494%	1,1665%	1,1837%	1,2009%	1,0206%
Noviembre	-0,2396%	-0,2232%	-0,2232%	-0,2068%	-0,1904%	-0,1740%	-0,3461%
Diciembre	-0,6116%	-0,5947%	-0,5947%	-0,5778%	-0,5609%	-0,5441%	-0,7213%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Ultimo Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	9,1388%	3,2153%	2,4172%
Serie C	9,3573%	3,4222%	2,6224%
Serie Plan1	9,3573%	3,4223%	2,6225%
Serie Plan2	9,5763%	3,6296%	2,8281%
Serie Plan3	9,7957%	3,8373%	3,0341%
Serie Plan4	10,0154%	4,0455%	3,2406%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2017 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	7.543.564	100,0000	44,1457	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	2.679.079	28,5075	15,6783
Otros Entidades	-	-	-	6.718.714	71,4925	39,3186
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	7.543.564	100,0000	44,1457	9.397.793	100,0000	54,9969

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2016 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	3.562.868	100.0000	26.8687	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	4.931.535	51,8391	37,1902
Otros Entidades	-	-	0.0000	4.581.630	48,1609	35,5514
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	3.562.868	100.0000	26.8687	9.513.165	100,0000	72,7416

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	1.598.488	643.956
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(53.402)	53.815
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	75.143	127.675
Total	1.620.229	825.446

Nota 14 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 15 - 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 10.01.2017 Hasta 10.01.2018

Dicha póliza fue renovada para el próximo período antes del 10 de Enero de 2018.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2017 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

a) Serie A

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.365,7624	13.098.898	147	9
FEBRERO	1.402,5814	13.615.476	83	9
MARZO	1.454,0101	13.604.712	95	9
ABRIL	1.472,3772	13.387.817	92	9
MAYO	1.502,2319	13.812.883	114	9
JUNIO	1.488,6579	13.755.705	135	9
JULIO	1.509,5061	15.878.521	140	9
AGOSTO	1.484,3019	16.464.706	139	10
SEPTIEMBRE	1.498,3378	16.194.428	134	10
OCTUBRE	1.512,1743	16.537.435	139	10
NOVIEMBRE	1.512,1786	16.447.260	137	11
DICIEMBRE	1.504,8247	17.087.870	140	11

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.804,3164	13.098.898	2.181	437
FEBRERO	1.855,0420	13.615.476	1.937	431
MARZO	1.925,4558	13.604.712	2.205	428
ABRIL	1.952,1278	13.387.817	2.150	429
MAYO	1.994,1895	13.812.883	2.255	431
JUNIO	1.978,5514	13.755.705	2.183	427
JULIO	2.008,7582	15.878.521	2.195	425
AGOSTO	1.977,6771	16.464.706	2.217	436
SEPTIEMBRE	1.998,7845	16.194.428	2.185	443
OCTUBRE	2.019,7542	16.537.435	2.210	448
NOVIEMBRE	2.022,1935	16.447.260	2.154	452
DICIEMBRE	2.014,8649	17.087.870	2.401	469

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

c) Serie C

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.892,8997	13.098.898	7.473	126
FEBRERO	1.946,4142	13.615.476	6.745	124
MARZO	2.020,6392	13.604.712	7.508	117
ABRIL	2.048,9669	13.387.817	6.933	115
MAYO	2.093,4709	13.812.883	7.162	117
JUNIO	2.077,3956	13.755.705	6.970	115
JULIO	2.109,4699	15.878.521	7.368	120
AGOSTO	2.077,1835	16.464.706	8.214	120
SEPTIEMBRE	2.099,6975	16.194.428	7.953	120
OCTUBRE	2.122,0862	16.537.435	8.112	119
NOVIEMBRE	2.124,9985	16.447.260	7.630	119
DICIEMBRE	2.117,6569	17.087.870	7.963	121

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.716,7006	13.098.898	549	51
FEBRERO	1.765,3311	13.615.476	495	49
MARZO	1.832,7628	13.604.712	528	48
ABRIL	1.858,5667	13.387.817	500	47
MAYO	1.899,0515	13.812.883	544	47
JUNIO	1.884,5806	13.755.705	512	47
JULIO	1.913,7947	15.878.521	506	46
AGOSTO	1.884,6184	16.464.706	518	50
SEPTIEMBRE	1.905,1582	16.194.428	498	50
OCTUBRE	1.925,5904	16.537.435	514	52
NOVIEMBRE	1.928,3471	16.447.260	509	55
DICIEMBRE	1.921,8025	17.087.870	719	61

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

e) Serie LP180

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.454,4029	13.098.898	1.786	46
FEBRERO	1.494,2383	13.615.476	1.599	45
MARZO	1.549,7476	13.604.712	1.776	44
ABRIL	1.570,0298	13.387.817	1.637	44
MAYO	1.602,6087	13.812.883	1.713	45
JUNIO	1.588,8422	13.755.705	1.855	46
JULIO	1.611,8420	15.878.521	2.682	60
AGOSTO	1.585,6658	16.464.706	4.639	73
SEPTIEMBRE	1.601,3803	16.194.428	4.860	73
OCTUBRE	1.616,9196	16.537.435	5.438	81
NOVIEMBRE	1.617,6515	16.447.260	5.351	83
DICIEMBRE	1.610,5326	17.087.870	5.802	86

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.370,0273	13.098.898	745	619
FEBRERO	1.408,7596	13.615.476	671	606
MARZO	1.462,4815	13.604.712	766	601
ABRIL	1.482,9839	13.387.817	741	604
MAYO	1.515,1945	13.812.883	795	597
JUNIO	1.503,5595	13.755.705	767	594
JULIO	1.526,7742	15.878.521	772	596
AGOSTO	1.503,4062	16.464.706	769	593
SEPTIEMBRE	1.519,7015	16.194.428	734	588
OCTUBRE	1.535,9061	16.537.435	765	588
NOVIEMBRE	1.538,0140	16.447.260	746	587
DICIEMBRE	1.532,7003	17.087.870	781	583

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

g) Serie PLAN 2

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.526,2401	13.098.898	828	887
FEBRERO	1.569,6296	13.615.476	747	886
MARZO	1.629,7632	13.604.712	859	882
ABRIL	1.652,8825	13.387.817	843	879
MAYO	1.689,0703	13.812.883	896	877
JUNIO	1.676,3759	13.755.705	865	876
JULIO	1.702,5481	15.878.521	891	874
AGOSTO	1.676,7745	16.464.706	884	873
SEPTIEMBRE	1.695,2275	16.194.428	839	870
OCTUBRE	1.713,5945	16.537.435	878	867
NOVIEMBRE	1.716,2282	16.447.260	849	862
DICIEMBRE	1.710,5893	17.087.870	884	861

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.411,6336	13.098.898	768	725
FEBRERO	1.451,9877	13.615.476	699	726
MARZO	1.507,8705	13.604.712	805	724
ABRIL	1.529,5122	13.387.817	791	724
MAYO	1.563,2646	13.812.883	844	722
JUNIO	1.551,7709	13.755.705	816	722
JULIO	1.576,2652	15.878.521	848	725
AGOSTO	1.552,6671	16.464.706	880	723
SEPTIEMBRE	1.570,0123	16.194.428	862	726
OCTUBRE	1.587,2925	16.537.435	908	723
NOVIEMBRE	1.589,9937	16.447.260	890	723
DICIEMBRE	1.585,0389	17.087.870	937	719

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

i) Serie PLAN 4

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.426,4952	13.098.898	1.684	1.824
FEBRERO	1.467,4990	13.615.476	1.533	1.817
MARZO	1.524,2374	13.604.712	1.773	1.814
ABRIL	1.546,3682	13.387.817	1.746	1.813
MAYO	1.580,7613	13.812.883	1.884	1.809
JUNIO	1.569,3969	13.755.705	1.850	1.805
JULIO	1.594,4401	15.878.521	1.934	1.808
AGOSTO	1.570,8369	16.464.706	1.945	1.801
SEPTIEMBRE	1.588,6462	16.194.428	1.859	1.804
OCTUBRE	1.606,4040	16.537.435	1.949	1.801
NOVIEMBRE	1.609,4021	16.447.260	1.908	1.797
DICIEMBRE	1.604,6592	17.087.870	2.008	1.801

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.164,4726	13.098.898	87	2
FEBRERO	1.196,2753	13.615.476	79	2
MARZO	1.240,6104	13.604.712	82	2
ABRIL	1.256,7438	13.387.817	85	2
MAYO	1.282,7130	13.812.883	158	2
JUNIO	1.271,5898	13.755.705	251	2
JULIO	1.289,8876	15.878.521	244	2
AGOSTO	1.268,8320	16.464.706	250	2
SEPTIEMBRE	1.281,3016	16.194.428	320	2
OCTUBRE	1.293,6250	16.537.435	288	2
NOVIEMBRE	1.294,1043	16.447.260	255	2
DICIEMBRE	1.288,2999	17.087.870	194	2

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

k) Serie LPI

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	13.098.898	-	-
FEBRERO	1.000,0000	13.615.476	-	-
MARZO	1.000,0000	13.604.712	-	-
ABRIL	1.000,0000	13.387.817	-	-
MAYO	1.000,0000	13.812.883	-	-
JUNIO	1.000,0000	13.755.705	-	-
JULIO	1.000,0000	15.878.521	-	-
AGOSTO	1.000,0000	16.464.706	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	16.194.428	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	16.537.435	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	16.447.260	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	17.087.870	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

l) Serie P

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	991,2649	13.098.898	377	1.523
FEBRERO	1.018,1170	13.615.476	382	1.661
MARZO	1.055,5966	13.604.712	492	1.755
ABRIL	1.069,0761	13.387.817	534	1.764
MAYO	1.090,9057	13.812.883	615	1.828
JUNIO	1.081,1950	13.755.705	645	2.009
JULIO	1.096,4902	15.878.521	729	2.119
AGOSTO	1.078,3334	16.464.706	779	2.228
SEPTIEMBRE	1.088,6782	16.194.428	808	2.421
OCTUBRE	1.098,8859	16.537.435	903	2.479
NOVIEMBRE	1.099,0382	16.447.260	937	2.610
DICIEMBRE	1.093,8465	17.087.870	1.031	2.653

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

La información estadística del Fondo del año 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\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.337,6613	13.093.755	123	10
FEBRERO	1.309,8149	12.632.894	112	10
MARZO	1.351,0976	13.003.598	115	9
ABRIL	1.343,1888	12.985.382	86	9
MAYO	1.381,4072	13.557.330	128	10
JUNIO	1.347,1638	13.188.876	181	10
JULIO	1.380,8839	13.487.552	179	10
AGOSTO	1.415,1384	13.863.300	183	10
SEPTIEMBRE	1.381,7248	13.765.552	178	10
OCTUBRE	1.362,2619	13.482.944	182	10
NOVIEMBRE	1.371,2641	13.492.574	173	10
DICIEMBRE	1.375,6633	13.260.314	179	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

Nota 16 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.741,4197	13.093.755	2.077	439
FEBRERO	1.707,1539	12.632.894	1.891	441
MARZO	1.763,1524	13.003.598	2.076	435
ABRIL	1.754,9439	12.985.382	2.008	437
MAYO	1.807,1256	13.557.330	2.096	432
JUNIO	1.764,4529	13.188.876	2.098	434
JULIO	1.810,8696	13.487.552	2.183	436
AGOSTO	1.858,1010	13.863.300	2.224	437
SEPTIEMBRE	1.816,4142	13.765.552	2.164	438
OCTUBRE	1.793,0583	13.482.944	2.219	435
NOVIEMBRE	1.807,0822	13.492.574	2.071	435
DICIEMBRE	1.815,1370	13.260.314	2.136	437

(*) 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	1.823,2534	13.093.755	7.494	142
FEBRERO	1.787,6618	12.632.894	6.647	138
MARZO	1.846,6150	13.003.598	7.214	138
ABRIL	1.838,3200	12.985.382	6.913	138
MAYO	1.893,3024	13.557.330	7.193	136
JUNIO	1.848,8988	13.188.876	7.121	136
JULIO	1.897,8593	13.487.552	7.495	131
AGOSTO	1.947,6903	13.863.300	7.629	128
SEPTIEMBRE	1.904,3067	13.765.552	7.453	129
OCTUBRE	1.880,1400	13.482.944	7.618	129
NOVIEMBRE	1.895,1566	13.492.574	7.207	129
DICIEMBRE	1.903,9278	13.260.314	7.499	127

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.652,3451	13.093.755	538	51
FEBRERO	1.620,1821	12.632.894	483	50
MARZO	1.673,7140	13.003.598	522	50
ABRIL	1.666,2943	12.985.382	509	50
MAYO	1.716,2367	13.557.330	536	50
JUNIO	1.676,0848	13.188.876	518	53
JULIO	1.720,5746	13.487.552	533	50
AGOSTO	1.765,8587	13.863.300	540	51
SEPTIEMBRE	1.726,6274	13.765.552	536	54
OCTUBRE	1.704,8198	13.482.944	553	53
NOVIEMBRE	1.718,5376	13.492.574	519	53
DICIEMBRE	1.726,5968	13.260.314	535	50

(*) 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	1.416,6842	13.093.755	2.271	48
FEBRERO	1.387,7956	12.632.894	2.063	49
MARZO	1.432,2015	13.003.598	2.269	49
ABRIL	1.424,4583	12.985.382	2.357	48
MAYO	1.465,6701	13.557.330	2.496	47
JUNIO	1.429,9810	13.188.876	2.246	49
JULIO	1.466,4554	13.487.552	1.605	46
AGOSTO	1.503,5310	13.863.300	1.634	45
SEPTIEMBRE	1.468,6905	13.765.552	1.615	47
OCTUBRE	1.448,6759	13.482.944	1.716	46
NOVIEMBRE	1.458,9050	13.492.574	1.630	46
DICIEMBRE	1.464,2664	13.260.314	1.706	46

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.319,6191	13.093.755	716	675
FEBRERO	1.293,8588	12.632.894	654	677
MARZO	1.336,5275	13.003.598	725	677
ABRIL	1.330,5240	12.985.382	710	671
MAYO	1.370,3188	13.557.330	745	677
JUNIO	1.338,1807	13.188.876	708	634
JULIO	1.373,6170	13.487.552	722	636
AGOSTO	1.409,6832	13.863.300	736	635
SEPTIEMBRE	1.378,2835	13.765.552	727	631
OCTUBRE	1.360,7922	13.482.944	741	629
NOVIEMBRE	1.371,6609	13.492.574	709	626
DICIEMBRE	1.378,0092	13.260.314	735	621

(*) 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	1.467,1400	13.093.755	1.337	957
FEBRERO	1.438,7282	12.632.894	1.213	952
MARZO	1.486,4268	13.003.598	1.286	902
ABRIL	1.479,9928	12.985.382	1.243	896
MAYO	1.524,5169	13.557.330	1.000	907
JUNIO	1.489,0071	13.188.876	897	901
JULIO	1.528,6972	13.487.552	894	900
AGOSTO	1.569,1018	13.863.300	913	896
SEPTIEMBRE	1.534,4034	13.765.552	895	892
OCTUBRE	1.515,1881	13.482.944	906	890
NOVIEMBRE	1.527,5408	13.492.574	836	887
DICIEMBRE	1.534,8713	13.260.314	823	891

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.354,2529	13.093.755	618	722
FEBRERO	1.328,2383	12.632.894	573	719
MARZO	1.372,5068	13.003.598	681	728
ABRIL	1.366,7907	12.985.382	682	726
MAYO	1.408,1484	13.557.330	722	725
JUNIO	1.375,5753	13.188.876	707	726
JULIO	1.412,4818	13.487.552	739	733
AGOSTO	1.450,0609	13.863.300	742	732
SEPTIEMBRE	1.418,2276	13.765.552	724	729
OCTUBRE	1.400,7052	13.482.944	751	727
NOVIEMBRE	1.412,3569	13.492.574	720	734
DICIEMBRE	1.419,3756	13.260.314	755	732

(*) 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	1.365,7689	13.093.755	1.367	1.781
FEBRERO	1.339,7460	12.632.894	1.266	1.782
MARZO	1.384,6330	13.003.598	1.413	1.779
ABRIL	1.379,0931	12.985.382	1.396	1.783
MAYO	1.421,0644	13.557.330	1.693	1.789
JUNIO	1.388,4203	13.188.876	1.729	1.804
JULIO	1.425,9134	13.487.552	1.843	1.819
AGOSTO	1.464,0987	13.863.300	1.897	1.822
SEPTIEMBRE	1.432,1931	13.765.552	1.895	1.814
OCTUBRE	1.414,7384	13.482.944	1.956	1.813
NOVIEMBRE	1.426,7412	13.492.574	1.866	1.806
DICIEMBRE	1.434,0752	13.260.314	1.871	1.816

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 – Información estadística (continuación)

j) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.135,4106	13.093.755	83	1
FEBRERO	1.112,1693	12.632.894	75	1
MARZO	1.147,6584	13.003.598	84	2
ABRIL	1.141,3601	12.985.382	81	2
MAYO	1.174,2820	13.557.330	84	2
JUNIO	1.145,5941	13.188.876	160	2
JULIO	1.174,7147	13.487.552	98	2
AGOSTO	1.204,3121	13.863.300	88	2
SEPTIEMBRE	1.176,3087	13.765.552	86	2
OCTUBRE	1.160,1799	13.482.944	88	2
NOVIEMBRE	1.168,2759	13.492.574	84	2
DICIEMBRE	1.172,4692	13.260.314	87	2

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

k) Serie M

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.000,0000	13.093.755	-	-
FEBRERO	1.000,0000	12.632.894	-	-
MARZO	1.000,0000	13.003.598	-	-
ABRIL	1.000,0000	12.985.382	-	-
MAYO	1.000,0000	13.557.330	-	-
JUNIO	1.000,0000	13.188.876	-	-
JULIO	1.000,0000	13.487.552	-	-
AGOSTO	1.000,0000	13.863.300	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	13.765.552	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	13.482.944	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	13.492.574	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	13.260.314	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Información estadística (continuación)

l) Serie P

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	969,2637	13.093.755	35	153
FEBRERO	949,2108	12.632.894	38	205
MARZO	979,2655	13.003.598	53	278
ABRIL	973,6654	12.985.382	66	377
MAYO	1.001,5097	13.557.330	79	532
JUNIO	976,8160	13.188.876	106	715
JULIO	1.001,4063	13.487.552	140	855
AGOSTO	1.026,3913	13.863.300	168	909
SEPTIEMBRE	1.002,2925	13.765.552	192	1.093
OCTUBRE	988,3131	13.482.944	237	1.304
NOVIEMBRE	994,9790	13.492.574	261	1.350
DICIEMBRE	998,3112	13.260.314	320	1.481

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

Nota 17 - Sanciones

Durante el ejercicio 2017 y 2016 el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante 2017 y 2016 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 19 - Operaciones de compra con retroventa

Durante 2017 y 2016 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 20 - Hechos relevantes

Con fecha 4 de Agosto del 2017 entraron en vigencia cambios al reglamento interno del fondo. En esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

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

Nota 21 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.