

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 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 2040 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 2040

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 2040

31 de diciembre de 2017 y 2016

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		31-12-2017	31-12-2016
	Nota	M\$	M\$
Activo			
Efectivo y efectivo equivalente	6	49.067	217.404
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	19.554.795	12.858.172
Cuentas por cobrar a intermediarios		10.167	25.370
Otras cuentas por cobrar		-	6.755
Total activo		19.614.029	13.107.701
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	618	101
Cuentas por pagar a intermediarios		-	25.440
Rescates por pagar		65.163	81.502
Remuneraciones sociedad administradora	9	2.377	971
Otros documentos y cuentas por pagar		287	266
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		68.445	108.280
Activo neto atribuible a los partícipes		19.545.584	12.999.421

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	26.656	30.408
Ingresos por dividendos		137.906	115.208
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		2.123	9.133
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	2.304.281	929.594
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(207.275)	(824.994)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		2.263.691	259.349
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(220.359)	(155.330)
Otros gastos de operación		(14.050)	(19.399)
Total gastos de operación		(234.409)	(174.729)
Utilidad de la operación antes de impuesto		2.029.282	84.620
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		2.029.282	84.620
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.029.282	84.620
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.029.282	84.620

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 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 M</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2016	41.463	1.015.481	1.081.560	1.177.810	5.000.533	1.217.756	2.023.307	161.026	890.441	51.218	0	338.826	12.999.421
Aporte de Cuotas	6.012	329.221	320.835	369.503	1.817.797	913.055	1.844.746	474.255	1.687.987	18.756	0	1.061.203	8.843.370
Rescate de Cuotas	(9.478)	(324.902)	(385.301)	(274.048)	(1.085.973)	(204.632)	(650.021)	(323.325)	(469.387)	(19.817)	0	(579.605)	(4.326.489)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(3.466)	4.319	(64.466)	95.455	731.824	708.423	1.194.725	150.930	1.218.600	(1.061)	0	481.598	4.516.881
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	4.665	147.511	155.980	178.254	795.499	192.047	308.231	39.752	134.200	6.655	0	66.488	2.029.282
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2017	<u>42.662</u>	<u>1.167.311</u>	<u>1.173.074</u>	<u>1.451.519</u>	<u>6.527.856</u>	<u>2.118.226</u>	<u>3.526.263</u>	<u>351.708</u>	<u>2.243.241</u>	<u>56.812</u>	<u>0</u>	<u>886.912</u>	<u>19.545.584</u>
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 M</u> M\$	<u>Serie P</u> M\$	<u>Total General</u> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 1° de Enero de 2016	7.063	999.433	1.345.639	884.140	3.842.152	917.091	2.414.765	107.600	589.902	52.469	-	20.693	11.180.947
Aporte de Cuotas	34.528	368.637	388.171	627.869	2.044.162	570.651	775.717	262.474	683.561	27.837	-	440.738	6.224.345
Rescate de Cuotas	-	(356.614)	(650.013)	(352.474)	(946.455)	(272.353)	(1.173.828)	(208.600)	(377.394)	(28.853)	-	(123.907)	(4.490.491)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	34.528	12.023	(261.842)	275.395	1.097.707	298.298	(398.111)	53.874	306.167	(1.016)	-	316.831	1.733.854
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(128)	4.025	(2.237)	18.275	60.674	2.367	6.653	(448)	(5.628)	(235)	-	1.302	84.620
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de Diciembre de 2016	<u>41.463</u>	<u>1.015.481</u>	<u>1.081.560</u>	<u>1.177.810</u>	<u>5.000.533</u>	<u>1.217.756</u>	<u>2.023.307</u>	<u>161.026</u>	<u>890.441</u>	<u>51.218</u>	<u>-</u>	<u>338.826</u>	<u>12.999.421</u>

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Estados de Flujos de Efectivo

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	(17.589.158)	(19.812.841)
Venta/cobro de activos financieros	7	13.015.516	17.927.875
Dividendos recibidos		134.575	117.039
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(232.001)	(187.683)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(4.671.068)	(1.955.610)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		8.843.339	5.423.217
Rescate de cuotas en circulación		(4.342.731)	(3.621.843)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		4.500.608	1.801.374
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		(170.460)	(154.236)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		217.404	362.507
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	9	2.123	9.133
Saldo final efectivo y efectivo equivalente		49.067	217.404

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	37
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	38
Nota 12 - Custodia de valores	41
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	43
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros	43
Nota 15 - Excesos de inversión	43
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	43
Nota 17 - Información estadística	44
Nota 18 - Sanciones	56
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	56
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	56
Nota 21 - Hechos relevantes	57
Nota 22 - Hechos posteriores	57

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero (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 2040 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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

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

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 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 2040

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 Japonés	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 2040

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 el 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.

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2040

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 2040

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 2040

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 2040

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: "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 2040

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 2040

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 2040, es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	90,05	58,83
A o N-2	5,46	28,72
BBB o N-3 - N-4	2,42	6,75
BC o emitidos por el Estado de Chile	2,07	5,70
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	17,40	15,88
Bonos bancarios	-	1,16
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	0,75	1,16
Bonos empresas	1,06	1,33
Depósitos a plazo	2,30	0,85
Letras hipotecarias	0,03	0,06
Otros (derivados)	-	0,05
Total emisores nacionales	21,54	20,49
Emisores extranjeros		
Títulos representativos de índices	35,31	40,18
Cuotas de fondos de inversión abiertos	43,15	39,33
Total emisores extranjeros	78,46	79,51
Total Cartera	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 del Fondo Lifetime 2040, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	-	149.027
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	146.636	149.654
Bonos empresas	205.136	171.060
Depósitos a plazo	447.905	108.702
Letras hipotecarias	6.167	7.184
Sub-Total	805.844	585.627
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	115.464	6.173
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	-	(101)
Exposición máxima al riesgo de crédito	921.308	591.699

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 2017:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	BlackRock Fund Advisors Principal Global Investors	3.202.519	16,47
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS (CFME) TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	Ireland Ltd SSgA Funds Management Inc	2.774.210 1.530.336	14,27 7,87
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS (CFME) TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXT	BlackRock Luxembourg SA	1.260.809	6,49
Otros Instrumentos	Vanguard Group Inc/The	1.208.461	6,22
	56 Emisores	9.462.378	48,68
Total		19.438.713	100,00

(*) Corresponde a un total de 51 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 2040

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 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 79,56% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros y yenes.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	4,15	4,56
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	17,39	15,88
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	35,31	40,18
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	43,15	39,33
Otros (derivados)		0,05
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	18.632.869	16.769.582	-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	805.844	791.306	-1,80%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	3.381.068		3.381.068
Cuotas de fondos mutuos	8.388.332		8.388.332
Otros títulos de capitalización	6.863.469		6.863.469
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	447.905		447.905
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-		-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	6.167		6.167
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	205.136		205.136
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	146.636		146.636
Derivados	-	116.082	116.082
Total Activos	19.438.713	116.082	19.554.795
Pasivos			
Derivados	-	618	618
Total Pasivos	-	618	618

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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 2040

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	1	50
1.1 Emisores Nacionales	0	50
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	50
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	50
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	50
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	50
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	50
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	50
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	50
1.2 Emisores Extranjeros	0	50
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	50
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	50
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	50
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	50
2. Instrumentos de Capitalización	50	100
2.1 Emisores Nacionales	0	100
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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	100
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 18.815.	0	100
2.1.f) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.d) Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 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 2040

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	49.067	217.404
Total efectivo	49.067	217.404

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	43.751	33.498
Efectivo	US	5.316	183.906
Total efectivo		49.067	217.404

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 2016 y al 31 de Diciembre de 2017 y sus movimientos durante el 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	3.381.068	0	3.381.068	17,24	2.041.625	0	2.041.625	15,71
Cuotas de fondos mutuos	0	8.388.332	8.388.332	42,77	0	5.057.201	5.057.201	38,90
Otros títulos de capitalización	0	6.863.469	6.863.469	34,99	0	5.167.546	5.167.546	39,75
Subtotal	3.381.068	15.251.801	18.632.869	95,00	2.041.625	10.224.747	12.266.372	94,36
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	447.905	0	447.905	2,28	108.702	0	108.702	0,84
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	0	0	0		0	0	0	
Bonos Emitidos por Estados y Bcos Centrales	0	0	0		0	0	0	
Subtotal	447.905	0	447.905	2,28	108.702	0	108.702	0,84
iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días								
Dep y/o Pag Bcos e Inst. Fin.	0	0	0		0	0	0	
Bonos Bancos e Inst. Financieras	0	0	0		149.027	0	149.027	1,15
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	6.167	0	6.167	0,03	7.184	0	7.184	0,06
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	205.136	0	205.136	1,05	171.060	0	171.060	1,32
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	146.636	0	146.636	0,75	149.654	0	149.654	1,15
Subtotal	357.939	0	357.939	1,82	476.925	0	476.925	3,67
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	116.082	0	116.082	0,59	6.173	0	6.173	0,05
Subtotal	116.082	0	116.082	0,59	6.173	0	6.173	0,05
Total	4.302.994	15.251.801	19.554.795	99,11	2.633.425	10.224.747	12.858.172	98,91

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	Extranjero	Total	% de Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo Neto
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	(618)	-	(618)		(101)	-	(101)	
Subtotal	(618)	-	(618)		(101)	-	(101)	
Total	(618)	-	(618)		(101)	-	(101)	

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 resultado se resume como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo de inicio	12.851.999	10.442.421
Intereses y reajustes	26.656	30.408
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.304.281	929.594
Compras	17.453.141	19.379.825
Ventas	(10.672.806)	(5.031.225)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.524.558)	(2.899.024)
Saldo Final	<u>19.438.713</u>	<u>12.851.999</u>
Derivados Activos	<u>116.082</u>	<u>6.173</u>
Total activo financiero a valor razonable	<u>19.554.795</u>	<u>12.858.172</u>
Derivados Pasivos	<u>(618)</u>	<u>(101)</u>
Total Pasivos financieros a valor razonable	<u>(618)</u>	<u>(101)</u>
Total derivados netos	<u>115.464</u>	<u>6.072</u>

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

	31.12.2017		31.12.2016	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		6.072		(104)
Compensaciones positivas recibidas por derivados	15.678		128.438	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(126.255)		(2.794)	
Total Compensaciones pagadas-recibidas		110.577		(125.644)
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		<u>(1.185)</u>		<u>131.820</u>
Saldo Final Neto		<u>115.464</u>		<u>6.072</u>

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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:

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
0,7500%	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 E	IVA incluido
2,6180%	para la serie F	IVA incluido
2,7180%	para la serie G	IVA incluido
1,2000%	para la serie AC	IVA incluido
1,2000%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9500%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$220.359 (M\$155.330 en 2016) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$2.123 (M\$9.133 en 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 2040

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 A	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	549,2964	549,2964	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

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	0,583	7.277,3319	1.398,7552	-	-	8.676,0871	12.353
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,078	1.018.093,1243	286.240,2808	193.042,9922	1.109.402,3836	1.888,0293	2.745
Accionistas de la Sociedad Administradora	60,560	-	519.677,6392	161.989,0437	1.111.290,4129	1.468.979,0084	2.135.499
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 (continuación)

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	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,392	6.414,3147	8.211,5888	-	84.865,6367	99.491,5402	156.144
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	2,301	86.711,1645	8.994,3338	-	-	95.705,4983	150.202

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,317	638.408,5946	444.851,9761	272.542,2293	805.239,7081	5.478,6333	7.105
Accionistas de la Sociedad Administradora	84,119	-	736.731,5982	86.823,8665	805.239,7081	1.455.147,4398	1.886.999
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 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	0,744	5.731,2290	1.546,1028	-	-	7.277,3319	9.064.584
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,147	-	1.440,6511	-	-	1.440,6511	1.794.463

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	63,874	1.044.197,8038	361.142,3866	387.097,7706	-	1.018.242,4198	1.292.376.088
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	5.755,9772	2.407,3888	8.163,3660	-	-	-

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	82,086	365.272,0359	510.602,9926	237.466,4339	-	638.408,5946	730.924.725
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 (continuación)

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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	69.374,9941	-	69.374,9941	-	-	-

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	0,175	-	99,6300	19,1413	6.333,8260	6.414,3147	8.736.468
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	3,137	30.504,5346	102.914,8059	18.258,4553	-	115.160,8852	156.852.212

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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, los número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

	<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>
2017											
Saldo al 1 de Enero	41.809,1518	770.540,7229	700.079,9736	867.667,4436	3.671.390,8597	977.652,7315	1.594.131,4392	127.491,5703	777.734,4065	45.257,7336	-
Cuotas suscritas	5.536,8518	230.061,5602	190.429,4154	248.346,8903	1.219.412,6944	659.346,8151	1.299.189,4796	341.894,3267	1.339.705,6024	15.270,9857	-
Cuotas rescatadas	8.773,3780	227.274,1953	228.891,0869	186.155,2816	731.383,5519	149.289,2678	467.655,8518	226.440,3606	387.578,6547	16.161,7310	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	38.572,6256	773.328,0878	661.618,3021	929.859,0523	4.159.420,0022	1.487.710,2788	2.425.665,0670	242.945,5364	1.729.861,3542	44.366,9883	-
2016											
Saldo al 1 de Enero	6.965,3779	761.828,9024	876.752,4875	656.933,4378	2.850.900,9885	738.152,6758	.911.250,6365	85.642,7481	511.820,7409	46.009,5689	20.644,7330
Cuotas suscritas	34.843,8304	284.555,0366	55.193,0002	474.234,1117	1.528.060,9310	461.730,3285	618.043,4036	206.761,0688	598.116,1499	24.786,8665	446.174,9837
Cuotas rescatadas	0,0565	275.843,2161	431.865,5141	263.500,1059	707.571,0598	222.230,2728	935.162,6009	164.912,2466	332.202,4843	25.538,7018	125.225,7752
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	41.809,1518	770.540,7229	700.079,9736	867.667,4436	3.671.390,8597	977.652,7315	1.594.131,4392	127.491,5703	777.734,4065	45.257,7336	341.593,9415

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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	-0,8879%	-0,6633%	-0,6464%	-0,6295%	-0,6127%	-0,6802%	-0,6633%	-0,6572%	-0,7576%	-0,7660%	0,0000%	-0,7898%
Febrero	2,7836%	2,9940%	3,0098%	3,0256%	3,0414%	2,9782%	2,9939%	2,9996%	2,9056%	2,8978%	0,0000%	2,8755%
Marzo	4,0238%	4,2596%	4,2773%	4,2950%	4,3127%	4,2419%	4,2595%	4,2659%	4,1606%	4,1518%	0,0000%	4,1268%
Abril	1,3018%	1,5240%	1,5406%	1,5574%	1,5740%	1,5073%	1,5240%	1,5300%	1,4307%	1,4224%	0,0000%	1,3989%
Mayo	2,1804%	2,4119%	2,4293%	2,4467%	2,4641%	2,3946%	2,4119%	2,4182%	2,3148%	2,3060%	0,0000%	2,2815%
Junio	-0,9418%	-0,7246%	-0,7082%	-0,6919%	-0,6756%	-0,7409%	-0,7246%	-0,7187%	-0,8157%	-0,8239%	0,0000%	-0,8469%
Julio	1,4922%	1,7222%	1,7395%	1,7568%	1,7741%	1,7049%	1,7222%	1,7284%	1,6257%	1,6170%	0,0000%	1,5927%
Agosto	-1,9337%	-1,7114%	-1,6948%	-1,6781%	-1,6614%	-1,7281%	-1,7115%	-1,7054%	-1,8047%	-1,8131%	0,0000%	-1,8366%
Septiembre	1,7477%	1,9709%	1,9876%	2,0044%	2,0212%	1,9541%	1,9709%	1,9769%	1,8772%	1,8689%	0,0000%	1,8452%
Octubre	1,9073%	2,1382%	2,1555%	2,1729%	2,1902%	2,1209%	2,1382%	2,1444%	2,0412%	2,0326%	0,0000%	2,0082%
Noviembre	-0,0132%	0,2061%	0,2226%	0,2390%	0,2555%	0,1896%	0,2061%	0,2120%	0,1140%	0,1058%	0,0000%	0,0826%
Diciembre	-0,5310%	-0,3055%	-0,2886%	-0,2717%	-0,2547%	-0,3225%	-0,3056%	-0,2994%	-0,4001%	-0,4086%	0,0000%	-0,4325%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	11,5248%	9,0801%	11,4023%
B	14,3084%	14,6008%	19,9618%
C	14,5371%	15,0606%	20,6841%
LP3	14,6196%	15,2266%	20,9453%
LP180	13,2637%	12,5129%	16,7000%
G	13,1505%	12,2877%	17,0990%
LPI	-	-	-
P	12,8319%	11,6553%	-
Plan 1	14,5372%	15,0606%	20,6842%
Plan 2	14,7664%	15,5224%	21,4113%
Plan 3	14,9963%	15,9861%	22,1426%
Plan 4	15,2264%	16,4516%	22,8782%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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 2017	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	-0,5678%	-0,5510%	-0,5509%	-0,5340%	-0,5171%	-0,5002%	-0,6776%
Febrero	2,6899%	2,7056%	2,7056%	2,7214%	2,7372%	2,7529%	2,5875%
Marzo	3,9274%	3,9451%	3,9451%	3,9627%	3,9804%	3,9980%	3,8127%
Abril	1,1653%	1,1820%	1,1819%	1,1986%	1,2152%	1,2318%	1,0573%
Mayo	2,1271%	2,1444%	2,1444%	2,1618%	2,1792%	2,1965%	2,0144%
Junio	-0,8678%	-0,8515%	-0,8516%	-0,8353%	-0,8189%	-0,8026%	-0,9737%
Julio	1,9640%	1,9813%	1,9814%	1,9987%	2,0160%	2,0333%	1,8515%
Agosto	-1,7531%	-1,7365%	-1,7365%	-1,7198%	-1,7031%	-1,6864%	-1,8616%
Septiembre	1,7526%	1,7693%	1,7693%	1,7861%	1,8028%	1,8195%	1,6439%
Octubre	2,2048%	2,2221%	2,2221%	2,2395%	2,2569%	2,2742%	2,0920%
Noviembre	-0,1710%	-0,1546%	-0,1546%	-0,1382%	-0,1218%	-0,1053%	-0,2776%
Diciembre	-0,5718%	-0,5549%	-0,5549%	-0,5380%	-0,5211%	-0,5042%	-0,6815%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años(*)
Serie B	12,3883%	4,6907%	3,3040%
Serie C	12,6131%	4,9005%	3,5109%
Serie Plan1	12,6132%	4,9005%	3,5110%
Serie Plan2	12,8386%	5,1108%	3,7184%
Serie Plan3	13,0646%	5,3216%	3,9263%
Serie Plan4	13,2908%	5,5327%	4,1345%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	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	4.186.912	100,0000	21,3465	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	6.863.469	45,0010	34,9927
Otros Entidades	-	-	-	8.388.332	54,9990	42,7670
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4.186.912	100,0000	21,3465	15.251.801	100,0000	77,7597

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	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	2.627.252	100,0000	20,0436	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	5.167.546	50,5396	44,3440
Otros Entidades	-	-	-	5.057.201	49,4604	26,0827
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	2.627.252	100,0000	20,0436	10.224.747	100,0000	66,4267

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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.	2.168.574	787.459
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	2.581	19.459
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	133.126	122.676
Total	2.304.281	929.594

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(207.610)	(825.187)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	335	193
Total	(207.275)	(824.994)

Nota 15 - Excesos de inversión

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

Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo

La Sociedad Administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 y artículo 226 Ley N° 18.045), 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 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - 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\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	982,9217	13.102.649	147	4
FEBRERO	1.010,2823	13.801.077	133	4
MARZO	1.050,9341	14.623.802	153	4
ABRIL	1.064,6155	14.816.688	150	4
MAYO	1.087,8282	15.332.003	162	5
JUNIO	1.077,5832	15.308.425	157	4
JULIO	1.093,6631	15.983.045	149	6
AGOSTO	1.072,5147	16.450.868	153	6
SEPTIEMBRE	1.091,2595	16.846.769	147	6
OCTUBRE	1.112,0726	17.661.826	153	5
NOVIEMBRE	1.111,9262	18.512.981	146	5
DICIEMBRE	1.106,0224	19.614.029	151	5

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.237,1195	13.102.649	1.793	534
FEBRERO	1.273,9629	13.801.077	1.682	523
MARZO	1.328,0026	14.623.802	1.961	533
ABRIL	1.348,0194	14.816.688	1.963	538
MAYO	1.380,2985	15.332.003	2.117	538
JUNIO	1.370,0724	15.308.425	2.064	543
JULIO	1.393,4309	15.983.045	2.162	552
AGOSTO	1.369,3505	16.450.868	2.182	568
SEPTIEMBRE	1.396,1095	16.846.769	2.195	590
OCTUBRE	1.425,7190	17.661.826	2.436	615
NOVIEMBRE	1.428,4225	18.512.981	2.484	655
DICIEMBRE	1.423,8163	19.614.029	2.841	690

(*) 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	1.260,8034	13.102.649	2.610	56
FEBRERO	1.298,5510	13.801.077	2.363	55
MARZO	1.353,8633	14.623.802	2.702	54
ABRIL	1.374,4958	14.816.688	2.640	54
MAYO	1.407,6476	15.332.003	2.842	55
JUNIO	1.397,4484	15.308.425	2.815	54
JULIO	1.421,5151	15.983.045	2.941	54
AGOSTO	1.397,1865	16.450.868	3.072	54
SEPTIEMBRE	1.424,7232	16.846.769	3.062	55
OCTUBRE	1.455,1865	17.661.826	3.527	60
NOVIEMBRE	1.458,1859	18.512.981	3.637	66
DICIEMBRE	1.453,7303	19.614.029	4.369	76

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.254,7320	13.102.649	196	41
FEBRERO	1.292,3695	13.801.077	176	43
MARZO	1.347,5007	14.623.802	321	42
ABRIL	1.368,1171	14.816.688	397	41
MAYO	1.401,2008	15.332.003	421	41
JUNIO	1.391,1306	15.308.425	414	42
JULIO	1.415,1751	15.983.045	425	43
AGOSTO	1.391,0400	16.450.868	421	45
SEPTIEMBRE	1.418,5397	16.846.769	419	52
OCTUBRE	1.448,9593	17.661.826	492	64
NOVIEMBRE	1.452,0314	18.512.981	446	62
DICIEMBRE	1.447,6833	19.614.029	418	68

(*) 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\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.136,2428	13.102.649	2.093	55
FEBRERO	1.169,2580	13.801.077	1.893	55
MARZO	1.217,9061	14.623.802	2.240	54
ABRIL	1.235,3308	14.816.688	2.353	54
MAYO	1.263,9257	15.332.003	2.276	53
JUNIO	1.253,6154	15.308.425	2.227	55
JULIO	1.273,9948	15.983.045	2.620	60
AGOSTO	1.251,0024	16.450.868	2.863	62
SEPTIEMBRE	1.274,4863	16.846.769	3.029	65
OCTUBRE	1.300,5016	17.661.826	3.363	76
NOVIEMBRE	1.301,9848	18.512.981	3.683	77
DICIEMBRE	1.296,7750	19.614.029	4.504	79

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

f) Serie PLAN 1

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.309,1394	13.102.649	1.298	2.654
FEBRERO	1.348,3344	13.801.077	1.171	2.617
MARZO	1.405,7676	14.623.802	1.354	2.617
ABRIL	1.427,1909	14.816.688	1.324	2.614
MAYO	1.461,6138	15.332.003	1.429	2.597
JUNIO	1.451,0234	15.308.425	1.390	2.590
JULIO	1.476,0131	15.983.045	1.442	2.591
AGOSTO	1.450,7519	16.450.868	1.441	2.567
SEPTIEMBRE	1.479,3442	16.846.769	1.390	2.579
OCTUBRE	1.510,9755	17.661.826	1.469	2.579
NOVIEMBRE	1.514,0896	18.512.981	1.423	2.574
DICIEMBRE	1.509,4636	19.614.029	1.487	2.563

(*) 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\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.534,9220	13.102.649	1.196	2.979
FEBRERO	1.581,1196	13.801.077	1.081	2.972
MARZO	1.648,7482	14.623.802	1.249	2.971
ABRIL	1.674,1495	14.816.688	1.225	2.970
MAYO	1.714,8204	15.332.003	1.276	2.940
JUNIO	1.702,6753	15.308.425	1.182	2.929
JULIO	1.732,2928	15.983.045	1.229	2.935
AGOSTO	1.702,9345	16.450.868	1.227	2.907
SEPTIEMBRE	1.736,7828	16.846.769	1.182	2.923
OCTUBRE	1.774,2197	17.661.826	1.249	2.899
NOVIEMBRE	1.778,1686	18.512.981	1.216	2.894
DICIEMBRE	1.773,0367	19.614.029	1.289	2.931

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

h) Serie PLAN 3

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.348,8977	13.102.649	1.103	2.209
FEBRERO	1.389,7096	13.801.077	998	2.203
MARZO	1.449,3973	14.623.802	1.154	2.200
ABRIL	1.471,9696	14.816.688	1.133	2.195
MAYO	1.507,9849	15.332.003	1.227	2.196
JUNIO	1.497,5513	15.308.425	1.199	2.199
JULIO	1.523,8597	15.983.045	1.256	2.206
AGOSTO	1.498,2885	16.450.868	1.257	2.198
SEPTIEMBRE	1.528,3204	16.846.769	1.213	2.208
OCTUBRE	1.561,5291	17.661.826	1.287	2.203
NOVIEMBRE	1.565,2618	18.512.981	1.255	2.209
DICIEMBRE	1.561,0096	19.614.029	1.330	2.201

(*) 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	1.353,6821	13.102.649	3.843	8.047
FEBRERO	1.394,8526	13.801.077	3.507	8.003
MARZO	1.455,0083	14.623.802	4.100	8.027
ABRIL	1.477,9105	14.816.688	4.043	8.036
MAYO	1.514,3280	15.332.003	4.424,0000	8.017
JUNIO	1.504,0974	15.308.425	4.367	8.017
JULIO	1.530,7809	15.983.045	4.554	8.015
AGOSTO	1.505,3490	16.450.868	4.591	8.001
SEPTIEMBRE	1.535,7749	16.846.769	4.473	8.040
OCTUBRE	1.569,4122	17.661.826	4.764	8.043
NOVIEMBRE	1.573,4228	18.512.981	4.682	8.057
DICIEMBRE	1.569,4150	19.614.029	4.968	8.116

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.123,0209	13.102.649	118	3
FEBRERO	1.155,5633	13.801.077	106	3
MARZO	1.203,5394	14.623.802	122	3
ABRIL	1.220,6584	14.816.688	120	3
MAYO	1.248,8072	15.332.003	129	3
JUNIO	1.238,5183	15.308.425	125	3
JULIO	1.258,5455	15.983.045	131	3
AGOSTO	1.235,7270	16.450.868	131	3
SEPTIEMBRE	1.258,8209	16.846.769	125	3
OCTUBRE	1.284,4073	17.661.826	132	3
NOVIEMBRE	1.285,7664	18.512.981	129	3
DICIEMBRE	1.280,5126	19.614.029	130	3

(*) 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	13.102.649	-	-
FEBRERO	1.000,0000	13.801.077	-	-
MARZO	1.000,0000	14.623.802	-	-
ABRIL	1.000,0000	14.816.688	-	-
MAYO	1.000,0000	15.332.003	-	-
JUNIO	1.000,0000	15.308.425	-	-
JULIO	1.000,0000	15.983.045	-	-
AGOSTO	1.000,0000	16.450.868	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	16.846.769	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	17.661.826	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	18.512.981	-	-
DICIEMBRE	1.000,0000	19.614.029	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

I) Serie P

2017 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	984,0630	13.102.649	946	4.928
FEBRERO	1.012,3597	13.801.077	932	5.376
MARZO	1.054,1381	14.623.802	1.192	5.639
ABRIL	1.068,8842	14.816.688	1.297	5.740
MAYO	1.093,2712	15.332.003	1.485	5.830
JUNIO	1.084,0125	15.308.425	1.530	6.321
JULIO	1.101,2776	15.983.045	1.675	6.496
AGOSTO	1.081,0514	16.450.868	1.751	6.771
SEPTIEMBRE	1.100,9994	16.846.769	1.807	7.341
OCTUBRE	1.123,1092	17.661.826	2.016	7.379
NOVIEMBRE	1.124,0374	18.512.981	2.070	7.678
DICIEMBRE	1.119,1763	19.614.029	2.257	7.829

(*) 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	971,1168	11.068.613	24	2
FEBRERO	949,1434	10.606.681	22	2
MARZO	982,7894	11.235.341	24	2
ABRIL	975,3742	11.174.298	23	2
MAYO	1.004,4094	11.773.824	24	3
JUNIO	975,5047	11.421.138	24	3
JULIO	1.000,9952	11.856.364	24	3
AGOSTO	1.025,4368	12.545.444	25	4
SEPTIEMBRE	996,7008	12.443.115	24	4
OCTUBRE	980,8558	12.443.683	25	3
NOVIEMBRE	990,3744	13.011.783	31	4
DICIEMBRE	991,7275	13.107.701	101	4

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

b) Serie B

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.192,4184	11.068.613	1.282	438
FEBRERO	1.167,7227	10.606.681	1.168	441
MARZO	1.211,6514	11.235.341	1.282	443
ABRIL	1.204,9484	11.174.298	1.271	449
MAYO	1.243,4185	11.773.824	1.371	462
JUNIO	1.210,0846	11.421.138	1.382	462
JULIO	1.244,3069	11.856.364	1.464	474
AGOSTO	1.277,3611	12.545.444	1.555	484
SEPTIEMBRE	1.244,0836	12.443.115	1.573	495
OCTUBRE	1.226,8719	12.443.683	1.694	509
NOVIEMBRE	1.241,2904	13.011.783	1.646	514
DICIEMBRE	1.245,5917	13.107.701	1.714	523

(*) 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	1.212,8114	11.068.613	2.966	70
FEBRERO	1.187,8820	10.606.681	2.690	67
MARZO	1.232,7786	11.235.341	2.966	64
ABRIL	1.226,1601	11.174.298	2.882	63
MAYO	1.265,5219	11.773.824	2.997	62
JUNIO	1.231,7981	11.421.138	2.724	62
JULIO	1.266,8497	11.856.364	2.802	62
AGOSTO	1.300,7238	12.545.444	2.834	61
SEPTIEMBRE	1.267,0462	12.443.115	2.848	60
OCTUBRE	1.249,7290	12.443.683	2.915	60
NOVIEMBRE	1.264,6243	13.011.783	2.750	58
DICIEMBRE	1.269,2224	13.107.701	2.760	57

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

d) Serie LP3

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.206,1002	11.068.613	126	39
FEBRERO	1.181,3763	10.606.681	113	34
MARZO	1.226,1019	11.235.341	122	35
ABRIL	1.219,5913	11.174.298	120	34
MAYO	1.258,8196	11.773.824	138	37
JUNIO	1.225,3471	11.421.138	131	36
JULIO	1.260,2922	11.856.364	118	36
AGOSTO	1.294,0702	12.545.444	127	40
SEPTIEMBRE	1.260,6391	12.443.115	156	41
OCTUBRE	1.243,4855	12.443.683	135	43
NOVIEMBRE	1.258,3807	13.011.783	137	42
DICIEMBRE	1.263,0329	13.107.701	154	40

(*) 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\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.105,3150	11.068.613	1.276	55
FEBRERO	1.081,6337	10.606.681	1.130	55
MARZO	1.121,4493	11.235.341	1.186	56
ABRIL	1.114,4041	11.174.298	1.157	54
MAYO	1.149,0872	11.773.824	1.187	54
JUNIO	1.117,4392	11.421.138	1.164	54
JULIO	1.148,1461	11.856.364	1.220	53
AGOSTO	1.177,7274	12.545.444	1.377	60
SEPTIEMBRE	1.146,1802	12.443.115	1.374	58
OCTUBRE	1.129,4415	12.443.683	1.287	58
NOVIEMBRE	1.141,8530	13.011.783	1.234	58
DICIEMBRE	1.144,9168	13.107.701	1.966	51

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	1.259,3085	11.068.613	1.211	2.797
FEBRERO	1.233,4233	10.606.681	1.097	2.784
MARZO	1.280,0409	11.235.341	1.211	2.807
ABRIL	1.273,1685	11.174.298	1.179	2.796
MAYO	1.314,0400	11.773.824	1.252	2.806
JUNIO	1.279,0232	11.421.138	1.215	2.703
JULIO	1.315,4184	11.856.364	1.248	2.713
AGOSTO	1.350,5913	12.545.444	1.277	2.701
SEPTIEMBRE	1.315,6220	12.443.115	1.259	2.691
OCTUBRE	1.297,6407	12.443.683	1.287	2.690
NOVIEMBRE	1.313,1069	13.011.783	1.237	2.702
DICIEMBRE	1.317,8810	13.107.701	1.288	2.666

(*) 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	1.473,5377	11.068.613	1.419	3.117
FEBRERO	1.443,4783	10.606.681	1.297	3.121
MARZO	1.498,2899	11.235.341	1.299	2.921
ABRIL	1.490,4911	11.174.298	1.119	2.906
MAYO	1.538,6003	11.773.824	1.169	2.992
JUNIO	1.497,8455	11.421.138	1.128	2.988
JULIO	1.540,7293	11.856.364	1.145	2.997
AGOSTO	1.582,1958	12.545.444	1.165	3.000
SEPTIEMBRE	1.541,4835	12.443.115	1.150	2.996
OCTUBRE	1.520,6734	12.443.683	1.189	2.983
NOVIEMBRE	1.539,0507	13.011.783	1.140	3.008
DICIEMBRE	1.544,9088	13.107.701	1.186	3.016

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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	1.292,3585	11.068.613	809	2.094
FEBRERO	1.266,1966	10.606.681	751	2.102
MARZO	1.314,4993	11.235.341	941	2.132
ABRIL	1.307,8722	11.174.298	948	2.137
MAYO	1.350,3162	11.773.824	1.005	2.162
JUNIO	1.314,7649	11.421.138	984	2.193
JULIO	1.352,6369	11.856.364	1.025	2.232
AGOSTO	1.389,2771	12.545.444	1.053	2.229
SEPTIEMBRE	1.353,7513	12.443.115	1.046	2.233
OCTUBRE	1.335,7026	12.443.683	1.079	2.234
NOVIEMBRE	1.352,0666	13.011.783	1.070	2.235
DICIEMBRE	1.357,4434	13.107.701	1.082	2.231

(*) 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	1.294,3441	11.068.613	2.848	7.743
FEBRERO	1.268,3430	10.606.681	2.627	7.792
MARZO	1.316,9517	11.235.341	2.988	7.805
ABRIL	1.310,5273	11.174.298	3.067	7.804
MAYO	1.353,2872	11.773.824	3.263	7.806
JUNIO	1.317,8742	11.421.138	3.240	7.843
JULIO	1.356,0664	11.856.364	3.405	7.896
AGOSTO	1.393,0358	12.545.444	3.546	7.906
SEPTIEMBRE	1.357,6373	12.443.115	3.565	7.919
OCTUBRE	1.339,7643	12.443.683	3.684	7.896
NOVIEMBRE	1.356,4012	13.011.783	3.556	8.010
DICIEMBRE	1.362,0268	13.107.701	3.785	8.052

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

j) Serie G

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	1.093,5492	11.068.613	118	1
FEBRERO	1.070,0352	10.606.681	111	1
MARZO	1.109,3294	11.235.341	125	1
ABRIL	1.102,2697	11.174.298	126	1
MAYO	1.136,4784	11.773.824	126	1
JUNIO	1.105,0865	11.421.138	120	1
JULIO	1.135,3571	11.856.364	126	2
AGOSTO	1.164,5102	12.545.444	134	3
SEPTIEMBRE	1.133,2241	12.443.115	136	3
OCTUBRE	1.116,5801	12.443.683	141	3
NOVIEMBRE	1.128,7573	13.011.783	133	3
DICEMBRE	1.131,6898	13.107.701	120	3

(*) 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	11.068.613	-	-
FEBRERO	1.000,0000	10.606.681	-	-
MARZO	1.000,0000	11.235.341	-	-
ABRIL	1.000,0000	11.174.298	-	-
MAYO	1.000,0000	11.773.824	-	-
JUNIO	1.000,0000	11.421.138	-	-
JULIO	1.000,0000	11.856.364	-	-
AGOSTO	1.000,0000	12.545.444	-	-
SEPTIEMBRE	1.000,0000	12.443.115	-	-
OCTUBRE	1.000,0000	12.443.683	-	-
NOVIEMBRE	1.000,0000	13.011.783	-	-
DICEMBRE	1.000,0000	13.107.701	-	-

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Información estadística (continuación)

l) Serie P

2016 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes (*)
ENERO	960,9522	11.068.613	60	408
FEBRERO	940,0788	10.606.681	70	561
MARZO	974,3670	11.235.341	100	838
ABRIL	967,9415	11.174.298	135	1.298
MAYO	997,7424	11.773.824	162	1.783
JUNIO	969,9579	11.421.138	241	2.327
JULIO	996,2887	11.856.364	342	3.056
AGOSTO	1.021,6260	12.545.444	431	3.162
SEPTIEMBRE	993,9483	12.443.115	513	3.834
OCTUBRE	979,1154	12.443.683	645	4.492
NOVIEMBRE	989,5642	13.011.783	699	4.645
DICIEMBRE	991,8973	13.107.701	840	4.916

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

Nota 18 - 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 de Chile).

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

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

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

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

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Nota 21 - 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 22 - 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 otros hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.