

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2018 y 2017*

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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  
YE : Cifras expresadas en yen japonés  
GBC : Cifras expresadas en libra esterlina



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

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

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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



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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a horizontal line extending from the end of the signature.

Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040**

31 de diciembre de 2018 y 2017

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	<b>Nota</b>	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	48.999	49.067
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.783.782	19.554.795
Cuentas por cobrar a intermediarios		-	10.167
Otras cuentas por cobrar		8.231	-
<b>Total activo</b>		<b>24.841.012</b>	<b>19.614.029</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	71.686	618
Rescates por pagar		111.481	65.163
Remuneraciones sociedad administradora	9	4.129	2.377
Otros documentos y cuentas por pagar		425	287
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>187.721</b>	<b>68.445</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>24.653.291</b>	<b>19.545.584</b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

## Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	40.093	26.656
Ingresos por dividendos		170.409	137.906
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(4.500)	2.123
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	(1.081.997)	2.304.281
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(137.563)	(207.275)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b><u>(1.013.558)</u></b>	<b><u>2.263.691</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(363.554)	(220.359)
Otros gastos de operación		(15.349)	(14.050)
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>(378.903)</u></b>	<b><u>(234.409)</u></b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b><u>(1.392.461)</u></b>	<b><u>2.029.282</u></b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b><u>(1.392.461)</u></b>	<b><u>2.029.282</u></b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b><u>(1.392.461)</u></b>	<b><u>2.029.282</u></b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b><u>(1.392.461)</u></b>	<b><u>2.029.282</u></b>

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 Partícipes

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

2018	<u>Serie A M\$</u>	<u>Serie PLAN1 M\$</u>	<u>Serie PLAN2 M\$</u>	<u>Serie PLAN3 M\$</u>	<u>Serie PLAN4 M\$</u>	<u>Serie B M\$</u>	<u>Serie C M\$</u>	<u>Serie LP3 M\$</u>	<u>Serie LP180 M\$</u>	<u>Serie G M\$</u>	<u>Serie M M\$</u>	<u>Serie P M\$</u>	<u>Total General M\$</u>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2018	42.662	1.167.311	1.173.074	1.451.519	6.527.856	2.118.226	3.526.263	351.708	2.243.241	56.812	-	886.912	19.545.584
Aporte de Cuotas	4.969	463.995	400.078	433.931	2.445.985	1.413.815	4.917.610	260.330	3.080.413	18.282	77.828	1.534.928	15.052.164
Rescate de Cuotas	(4.215)	(322.952)	(317.828)	(540.712)	(1.381.547)	(454.697)	(1.919.686)	(223.500)	(2.367.768)	(24.521)	-	(994.570)	(8.551.996)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	754	141.043	82.250	(106.781)	1.064.438	959.118	2.997.924	36.830	712.645	(6.239)	77.828	540.358	6.500.168
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	(3.173)	(71.152)	(62.305)	(61.565)	(351.685)	(160.175)	(360.715)	(18.772)	(202.373)	(3.046)	(5.164)	(92.336)	(1.392.461)
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018	<u>40.243</u>	<u>1.237.202</u>	<u>1.193.019</u>	<u>1.283.173</u>	<u>7.240.609</u>	<u>2.917.169</u>	<u>6.163.472</u>	<u>369.766</u>	<u>2.753.513</u>	<u>47.527</u>	<u>72.664</u>	<u>1.334.934</u>	<u>24.653.291</u>
2017	<u>Serie A M\$</u>	<u>Serie PLAN1 M\$</u>	<u>Serie PLAN2 M\$</u>	<u>Serie PLAN3 M\$</u>	<u>Serie PLAN4 M\$</u>	<u>Serie B M\$</u>	<u>Serie C M\$</u>	<u>Serie LP3 M\$</u>	<u>Serie LP180 M\$</u>	<u>Serie G M\$</u>	<u>Serie M M\$</u>	<u>Serie P M\$</u>	<u>Total General M\$</u>
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2017	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	-	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	-	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)	-	(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)	-	481.598	4.516.881
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes 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	-	66.488	2.029.282
Activo Neto atribuible a los partícipes 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>-</u>	<u>886.912</u>	<u>19.545.584</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

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compra de activos financieros	7	(25.741.373)	(17.589.158)
Venta/cobro de activos financieros		19.509.232	13.015.516
Dividendos recibidos		172.035	134.575
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(481.948)	(232.001)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b><u>(6.542.054)</u></b>	<b><u>(4.671.068)</u></b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		15.052.164	8.843.339
Rescate de cuotas en circulación		(8.505.678)	(4.342.731)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b><u>6.546.486</u></b>	<b><u>4.500.608</u></b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b><u>4.432</u></b>	<b><u>(170.460)</u></b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6	<u>49.067</u>	<u>217.404</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(4.500)	2.123
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b><u>48.999</u></b>	<b><u>49.067</u></b>

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

## Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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 .....	30
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas .....	31
Nota 10 - Cuotas en circulación .....	36
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo .....	37
Nota 12 - Custodia de valores .....	40
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	42
Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros .....	42
Nota 15 - Excesos de inversión .....	42
Nota 16 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo .....	42
Nota 17 - Información estadística .....	43
Nota 18 - Sanciones .....	56
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes .....	56
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa .....	56
Nota 21 - Hechos relevantes .....	56
Nota 22 - Hechos posteriores .....	56

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **Nota 1 - Información general**

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

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

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

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 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 2018 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero 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 2018 y 2017

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables**

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

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

Los presentes estados financieros comparados del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 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° 637 del 21 de marzo del 2019.

#### **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 2018 y 2017

## 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.

	31.12.2018	31.12.2017
	\$	\$
Unidades de Fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar observado	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15
Yen Japonés	6,29	5,46
Libra esterlina	882,36	

#### 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 2018 y 2017

## 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 2018 y 2017, 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 2018 y entre el 28 de Abril y el 31 de Diciembre de 2017.

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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:

	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Marco Conceptual</b>	Marco Conceptual	1 de Enero de 2020

#### “Marco Conceptual”

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en Marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El marco conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Administración efectuó evaluación de la enmienda con entrada en vigencia Enero 2019, específicamente IFRS 9, concluyendo que su aplicación no tiene impacto sobre los estados financieros del Fondo.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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:

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de Enero de 2019
<b>IAS 1 e</b> <b>IAS 8</b>	Definición de material	1 de Enero de 2020

#### **IFRS 9 “Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa”**

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 2018 y 2017

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

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

#### **IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”**

En Octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## **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 2018 y 2017

## 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 2018 y 2017

## **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 2018 y 2017

## **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 2018 y 2017

### **Nota 4 - Riesgos financieros**

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

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

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

#### **Marco general de administración de los riesgos**

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 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:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA - AA o N-1	56,07	90,05
A o N-2	15,24	5,46
BBB o N-3 - N-4	8,03	2,42
BC o emitidos por el Estado de Chile	20,66	2,07
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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:

<b>Cartera de inversiones</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Acciones	16,27	17,40
Bonos bancarios	0,70	-
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	1,19	0,75
Bonos empresas	1,12	1,06
Depósitos a plazo	0,23	2,30
Letras hipotecarias	0,02	0,03
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>19,53</b>	<b>21,54</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Títulos representativos de índices	-	35,31
Cuotas de fondos de inversión abiertos	48,48	43,15
Otros Títulos de Capitalización	31,99	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>80,47</b>	<b>78,46</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

#### 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:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
<b>Instrumentos de deuda al:</b>		
Bonos bancarios	172.783	-
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	295.418	146.636
Bonos empresas	277.193	205.136
Depósitos a plazo	56.614	447.905
Letras hipotecarias	4.539	6.167
<b>Sub-Total</b>	<b>806.547</b>	<b>805.844</b>
<b>Derivados</b>		
<b>Activos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	1.609	115.464
<b>Pasivos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	(71.686)	-
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>736.470</b>	<b>921.308</b>

##### 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 2018 y 2017

### 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 2018:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Títulos representativos de índices accionarios ext (etfa)	BlackRock Fund Advisors	4.868.911	19,65
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	Principal Global Investors Ireland Ltd	4.793.519	19,34
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	JPMorgan Asset Management Europe Sarl	1.399.559	5,65
Títulos representativos de índices accionarios ext (etfa)	Vanguard Group Inc/The	1.358.348	5,48
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (cfme)	BlackRock Luxembourg SA	1.032.113	4,16
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	11.331.332	45,72
<b>Total</b>		<b>24.783.782</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 55 emisores y distintos tipos de instrumentos. Total incluye derivados activos

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 2018 y 2017

### **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 2018 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 80,70% 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 2018 y 2017

### 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:

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	3,25	4,15
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	16,28	17,39
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	31,99	35,31
Cuotas de Fondos de inversión extranjeros	48,48	43,15
Otros (derivados)		
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

#### 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:

	<b>Monto</b>	<b>Monto modificado</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>23.975.626</b>	<b>21.578.063</b>	<b>-10,00%</b>

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:

	<b>Monto</b>	<b>Monto modificado</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>806.547</b>	<b>770.252</b>	<b>-4,50%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$	M\$	M\$
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	4.032.507	-	4.032.507
Cuotas de fondos mutuos	12.015.531	-	12.015.531
Otros títulos de capitalización	7.927.588	-	7.927.588
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	56.614	-	56.614
Bonos Bancos e Inst. Financieras	172.783	-	172.783
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	4.539	-	4.539
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	277.193	-	277.193
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	295.418	-	295.418
Derivados	-	1.609	1.609
<b>Total Activos</b>	<b>24.782.173</b>	<b>1.609</b>	<b>24.783.782</b>
<b>Pasivos</b>			
Derivados	-	(71.686)	(71.686)
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(71.686)</b>	<b>(71.686)</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)**

#### **d) Riesgo de capital**

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web [www.principal.cl](http://www.principal.cl). La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	1	50
1.1 Emisores Nacionales	0	50
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	50
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	50
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	50
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	50
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	50
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	50
1.2 Emisores Extranjeros	0	50
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	50
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	50
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	50
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	50
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	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 2018 y 2017

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

<b>Tipo de instrumento</b>	<b>%Mínimo</b>	<b>%Máximo</b>
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100
2.1.f) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	0	100
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.2 Emisores Extranjeros	0	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiendo 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, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
<b>3. Otros instrumentos e inversiones financieras</b>	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 2018 y 2017

### Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

#### **Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial**

Límite máximo de inversión por emisor.	: 20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo de inversión extranjero.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	: 30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.	: 25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712.	: 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 2018 y 2017

### Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos	48.999	49.067
<b>Total efectivo</b>	<b>48.999</b>	<b>49.067</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	22.275	43.751
Banco	US	26.724	5.316
<b>Total efectivo</b>		<b>48.999</b>	<b>49.067</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2018 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de Diciembre de 2018				Al 31 de Diciembre de 2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	4.032.507	-	4.032.507	16,23%	3.381.068	-	3.381.068	17,24
Cuotas de fondos mutuos	-	12.015.531	12.015.531	48,37%	-	8.388.332	8.388.332	42,77
Otros títulos de capitalización	-	7.927.588	7.927.588	31,91%	-	6.863.469	6.863.469	34,99
<b>Subtotal</b>	<b>4.032.507</b>	<b>19.943.119</b>	<b>23.975.626</b>	<b>96,52%</b>	<b>3.381.068</b>	<b>15.251.801</b>	<b>18.632.869</b>	<b>95,00</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	56.614	-	56.614	0,23%	447.905	-	447.905	2,28
<b>Subtotal</b>	<b>56.614</b>	<b>-</b>	<b>56.614</b>	<b>0,23%</b>	<b>447.905</b>	<b>-</b>	<b>447.905</b>	<b>2,28</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mayor a 365 días</b>								
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	4.539	-	4.539	0,02%	6.167	-	6.167	0,03
Bonos Bancos e inst. financieras	172.783	-	172.783	0,70%	-	-	-	-
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	277.193	-	277.193	1,12%	205.136	-	205.136	1,05
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	295.418	-	295.418	1,19%	146.636	-	146.636	0,75
<b>Subtotal</b>	<b>454.515</b>	<b>-</b>	<b>749.933</b>	<b>3,02%</b>	<b>357.939</b>	<b>-</b>	<b>357.939</b>	<b>1,82</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	1.609	-	1.609	0,01%	116.082	-	116.082	0,59
<b>Subtotal</b>	<b>1.609</b>	<b>-</b>	<b>1.609</b>	<b>0,01%</b>	<b>116.082</b>	<b>-</b>	<b>116.082</b>	<b>0,59</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>4.545.245</b>	<b>19.943.119</b>	<b>24.783.782</b>	<b>99,77%</b>	<b>4.302.994</b>	<b>15.251.801</b>	<b>19.554.795</b>	<b>99,70</b>
<b>Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>								
Derivados	(71.686)	-	(71.686)	0,28%	(618)	-	(618)	0,00
<b>Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>(71.686)</b>	<b>-</b>	<b>(71.686)</b>	<b>0,28%</b>	<b>(618)</b>	<b>-</b>	<b>(618)</b>	<b>0,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

#### 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:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo de inicio	19.438.713	12.851.999
Intereses y reajustes	40.093	26.656
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(357.430)	2.305.466
Compras	25.741.373	17.453.141
Ventas	(17.214.949)	(10.672.806)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(2.865.627)	(2.525.743)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>24.782.173</u></b>	<b><u>19.438.713</u></b>
Derivados Activos	<u>1.609</u>	<u>116.082</u>
Total activo financiero a valor razonable	<b><u>24.783.782</u></b>	<b><u>19.554.795</u></b>
Derivados Pasivos	<u>(71.686)</u>	<u>(618)</u>
Total Pasivos financieros a valor razonable	<b><u>(71.686)</u></b>	<b><u>(618)</u></b>
Total derivados netos	<b><u>70.077</u></b>	<b><u>115.464</u></b>

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
	M\$		M\$	
<b>Saldo de inicio</b>		<b>115.464</b>		<b>6.072</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados	937.246		15.678	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(398.220)		(126.255)	
<b>Total Compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>539.026</b>		<b>110.577</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		<u>(724.567)</u>		<u>(1.185)</u>
<b>Saldo Final Neto</b>		<b><u>(70.077)</u></b>		<b><u>115.464</u></b>

#### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 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\$363.554 (M\$220.359 en 2017) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$4.129 (M\$2.377 en 2017) 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 2018 y 2017

### 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 2018

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

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	0,461	8.676,0871	1.284,5374	2.256,9925	2.256,9925	9.960,6245	13.436
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	0,042	1.888,0293	-	-	-	1.888,0293	2.605
Accionistas de la Sociedad Administradora	63,331	1.469.128,3038	1.866.204,4273	506.714,5920	-	2.828.618,1390	3.903.389
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 2018 (continuación)

<b>Tenedor LP3</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,144	-	388,4966	-	-	388,4966	534
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP180</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,273	5.478,6333	691,9109	-	-	6.170,5442	7.511
Accionistas de la Sociedad Administradora	87,194	1.455.147,4398	2.123.545,7167	1.606.342,7141	-	1.972.350,4423	2.400.912
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor PLAN 4</b>	<b>%</b>	<b>N° de cuotas al inicio del ejercicio</b>	<b>N° de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>N° de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Movimiento de alta/baja</b>	<b>N° de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en M\$ al cierre del ejercicio</b>
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,807	99.491,5402	31.171,4242	3.679,2906	8.607,4814	135.591,1552	203.216
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,996	95.705,4983	736,1170	-	-	96.441,6153	144.541

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 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 2018 y 2017

#### 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 2017 (continuación)

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	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	-	-	-	-	-	-	-

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

#### 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:

2018	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>										
Saldo al 1 de Enero	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	-	792.468,8880			
Cuotas suscritas	4.543,6346	304.442,6208	225.337,6272	276.418,6359	1.548.172,6630	997.426,2247	3.369.052,5614	178.409,6928	2.380.888,7869	14.364,3574	77.764,2675	1.380.839,8232			
Cuotas rescatadas	3.750,9686	214.326,0878	179.535,5861	343.777,8560	876.469,7501	322.454,2175	1.328.314,0322	152.476,3612	1.848.737,5255	19.152,7051	-	897.771,8281			
distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Saldo al 31 de Diciembre	39.365,2916	863.444,6208	707.420,3432	862.499,8322	4.831.122,9151	2.162.682,2860	4.466.403,5962	268.878,8680	2.262.012,6156	39.578,6406	77.764,2675	1.275.536,8831			

  

2017	<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie</u>		<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>										
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	-	-			

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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	3,3809%	3,6152%	3,6328%	3,6504%	3,6680%	3,5976%	3,6152%	3,6216%	3,5169%	3,5081%	-	3,4833%
Febrero	-4,8108%	-4,6160%	-4,6013%	-4,5867%	-4,5721%	-4,6306%	-4,6160%	-4,6107%	-4,6978%	-4,7051%	-	-4,7257%
Marzo	-0,3933%	-0,1676%	-0,1506%	-0,1337%	-0,1167%	-0,1846%	-0,1676%	-0,1615%	-0,2624%	-0,2708%	-	-0,2947%
Abril	0,7688%	0,9898%	1,0064%	1,0230%	1,0396%	0,9732%	0,9898%	0,9957%	0,8970%	0,8887%	-	0,8653%
Mayo	0,2724%	0,4996%	0,5167%	0,5338%	0,5509%	0,4826%	0,4996%	0,5058%	0,4042%	0,3957%	-	0,3717%
Junio	-0,4380%	-0,2197%	-0,2033%	-0,1869%	-0,1705%	-0,2361%	-0,2197%	-0,2138%	-0,3114%	-0,3195%	-	-0,3427%
Julio	0,7560%	0,9844%	1,0015%	1,0187%	1,0358%	0,9672%	0,9844%	0,9906%	0,8886%	0,8800%	-	0,8558%
Agosto	2,5780%	2,8104%	2,8279%	2,8454%	2,8628%	2,7930%	2,8105%	2,8167%	2,7128%	2,7041%	2,0164%	2,6795%
Septiembre	-2,2459%	-2,0315%	-2,0154%	-1,9993%	-1,9832%	-2,0476%	-2,0315%	-2,0257%	-2,1215%	-2,1295%	-2,0074%	-2,1522%
Octubre	-3,4753%	-3,2566%	-3,2402%	-3,2238%	-3,2073%	-3,2731%	-3,2566%	-3,2507%	-3,3484%	-3,3567%	-3,2320%	-3,3798%
Noviembre	-1,0721%	-0,8551%	-0,8388%	-0,8225%	-0,8062%	-0,8714%	-0,8551%	-0,8493%	-0,9462%	-0,9544%	-0,8307%	-0,9773%
Diciembre	-2,8430%	-2,6228%	-2,6063%	-2,5898%	-2,5732%	-2,6394%	-2,6228%	-2,6169%	-2,7153%	-2,7235%	-2,5980%	-2,7468%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Ultimo Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	-7,5709%	3,0814%	0,8217%
B	-5,2640%	8,2912%	8,5682%
C	-5,0743%	8,7251%	9,2220%
LP3	-5,0060%	8,8817%	9,4583%
LP180	-6,1299%	6,3208%	5,6160%
G	-6,2236%	6,1085%	5,2994%
LPI	-6,5583%	-6,5583%	-6,5583%
P	-6,4878%	5,5116%	4,4114%
Plan 1	-5,0744%	8,7251%	9,2219%
Plan 2	-4,8843%	9,1609%	9,8799%
Plan 3	-4,6939%	9,5985%	10,5419%
Plan 4	-4,5031%	10,0377%	11,2076%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2018	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	3,4941%	3,5117%	3,5117%	3,5293%	3,5469%	3,5645%	3,3799%
Febrero	-4,9804%	-4,9659%	-4,9659%	-4,9513%	-4,9367%	-4,9221%	-5,0752%
Marzo	-0,3444%	-0,3275%	-0,3275%	-0,3105%	-0,2936%	-0,2767%	-0,4544%
Abril	0,8320%	0,8486%	0,8486%	0,8652%	0,8818%	0,8984%	0,7243%
Mayo	0,2091%	0,2261%	0,2261%	0,2432%	0,2602%	0,2772%	0,0985%
Junio	-0,5316%	-0,5153%	-0,5153%	-0,4989%	-0,4826%	-0,4662%	-0,6379%
Julio	0,8050%	0,8221%	0,8221%	0,8392%	0,8564%	0,8735%	0,6937%
Agosto	2,4724%	2,4899%	2,4898%	2,5073%	2,5247%	2,5421%	2,3593%
Septiembre	-2,2978%	-2,2817%	-2,2817%	-2,2657%	-2,2496%	-2,2335%	-2,4021%
Octubre	-3,5363%	-3,5199%	-3,5199%	-3,5035%	-3,4871%	-3,4707%	-3,6428%
Noviembre	-1,2340%	-1,2178%	-1,2178%	-1,2015%	-1,1853%	-1,1690%	-1,3395%
Diciembre	-2,7559%	-2,7394%	-2,7394%	-2,7229%	-2,7064%	-2,6898%	-2,8632%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años(*)
Serie B	-7,9022%	1,7384%	0,3125%
Serie C	-7,7178%	1,9420%	0,5135%
Serie Plan1	-7,7179%	1,9420%	0,5134%
Serie Plan2	-7,5331%	2,1461%	0,7149%
Serie Plan3	-7,3480%	2,3507%	0,9167%
Serie Plan4	-7,1625%	2,5555%	1,1189%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2018 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

<b>INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA</b>						
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles) (1)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo (3)</b>	<b>Monto Custodiado (Miles) (4)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo (6)</b>
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	4.839.054	100,0000%	19,4801%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	19.943.119	100,0000%	80,2830%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>4.839.054</b>	<b>100,0000%</b>	<b>19,4801%</b>	<b>19.943.119</b>	<b>100,0000%</b>	<b>80,2830%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

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 Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	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%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>4.186.912</b>	<b>100,0000%</b>	<b>21,3465%</b>	<b>15.251.801</b>	<b>100,0000</b>	<b>77,7597%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(383.255)	2.168.574
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	21.351	2.581
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(720.093)	133.126
<b>Total</b>	<b>(1.081.997)</b>	<b>2.304.281</b>

### Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(137.358)	(207.610)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(205)	335
<b>Total</b>	<b>(137.563)</b>	<b>(207.275)</b>

### Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, 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 10.01.2018 Hasta 10.01.2017

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 7 de Enero de 2019.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2018 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.143,4164	22.541.033	149	5
FEBRERO	1.088,4088	21.438.985	130	4
MARZO	1.084,1279	21.971.439	156	4
ABRIL	1.092,4623	22.383.220	148	4
MAYO	1.095,4381	23.087.184	156	4
JUNIO	1.090,6396	25.023.006	151	4
JULIO	1.098,8852	25.393.533	156	3
AGOSTO	1.127,2143	26.838.999	153	3
SEPTIEMBRE	1.101,8985	26.314.431	150	3
OCTUBRE	1.063,6037	25.480.199	148	3
NOVIEMBRE	1.052,2007	25.328.219	142	4
DICIEMBRE	1.022,2863	24.841.012	144	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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### b) Serie B

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.475,0398	22.541.033	3.220	736
FEBRERO	1.406,7363	21.438.985	2.938	760
MARZO	1.404,1400	21.971.439	3.370	779
ABRIL	1.417,8044	22.383.220	3.325	798
MAYO	1.424,6461	23.087.184	3.602	817
JUNIO	1.421,2822	25.023.006	3.569	828
JULIO	1.435,0295	25.393.533	3.852	839
AGOSTO	1.475,1096	26.838.999	4.035	856
SEPTIEMBRE	1.444,9054	26.314.431	4.087	859
OCTUBRE	1.397,6127	25.480.199	4.098	861
NOVIEMBRE	1.385,4336	25.328.219	4.038	872
DICIEMBRE	1.348,8663	24.841.012	4.108	882

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

#### c) Serie C

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.506,2856	22.541.033	5.590	82
FEBRERO	1.436,7555	21.438.985	5.175	83
MARZO	1.434,3475	21.971.439	6.008	83
ABRIL	1.448,5441	22.383.220	5.905	85
MAYO	1.455,7814	23.087.184	6.312	87
JUNIO	1.452,5827	25.023.006	6.725	100
JULIO	1.466,8815	25.393.533	7.815	103
AGOSTO	1.508,1077	26.838.999	8.242	103
SEPTIEMBRE	1.477,4707	26.314.431	8.089	101
OCTUBRE	1.429,3553	25.480.199	8.217	99
NOVIEMBRE	1.417,1322	25.328.219	7.916	98
DICIEMBRE	1.379,9631	24.841.012	7.938	96

(\*) 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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### d) Serie LP3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.500,1122	22.541.033	464	84
FEBRERO	1.430,9462	21.438.985	481	86
MARZO	1.428,6351	21.971.439	563	88
ABRIL	1.442,8602	22.383.220	535	87
MAYO	1.450,1581	23.087.184	524	81
JUNIO	1.447,0576	25.023.006	448	80
JULIO	1.461,3915	25.393.533	447	78
AGOSTO	1.502,5551	26.838.999	430	75
SEPTIEMBRE	1.472,1181	26.314.431	431	75
OCTUBRE	1.424,2637	25.480.199	407	74
NOVIEMBRE	1.412,1677	25.328.219	398	75
DICIEMBRE	1.375,2123	24.841.012	452	73

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

#### e) Serie LP180

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.342,3807	22.541.033	5.625	91
FEBRERO	1.279,3187	21.438.985	5.385	95
MARZO	1.275,9621	21.971.439	5.956	105
ABRIL	1.287,4073	22.383.220	5.958	99
MAYO	1.292,6115	23.087.184	6.485	102
JUNIO	1.288,5866	25.023.006	6.741	99
JULIO	1.300,0364	25.393.533	7.485	96
AGOSTO	1.335,3043	26.838.999	7.474	99
SEPTIEMBRE	1.306,9758	26.314.431	7.199	98
OCTUBRE	1.263,2124	25.480.199	6.736	95
NOVIEMBRE	1.251,2597	25.328.219	6.235	91
DICIEMBRE	1.217,2845	24.841.012	6.328	90

(\*) 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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### f) Serie PLAN 1

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.564,0338	22.541.033	1.512	2.562
FEBRERO	1.491,8380	21.438.985	1.304	2.545
MARZO	1.489,3376	21.971.439	1.441	2.544
ABRIL	1.504,0784	22.383.220	1.380	2.532
MAYO	1.511,5933	23.087.184	1.461	2.514
JUNIO	1.508,2719	25.023.006	1.410	2.501
JULIO	1.523,1189	25.393.533	1.467	2.486
AGOSTO	1.565,9252	26.838.999	1.504	2.482
SEPTIEMBRE	1.534,1135	26.314.431	1.697	2.490
OCTUBRE	1.484,1531	25.480.199	1.691	2.463
NOVIEMBRE	1.471,4614	25.328.219	1.592	2.467
DICIEMBRE	1.432,8673	24.841.012	1.584	2.482

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

#### g) Serie PLAN 2

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.837,4482	22.541.033	1.327	2.943
FEBRERO	1.752,9008	21.438.985	1.165	2.930
MARZO	1.750,2604	21.971.439	1.299	2.922
ABRIL	1.767,8742	22.383.220	1.258	2.928
MAYO	1.777,0090	23.087.184	1.343	2.932
JUNIO	1.773,3962	25.023.006	1.298	2.916
JULIO	1.791,1573	25.393.533	1.350	2.909
AGOSTO	1.841,8098	26.838.999	1.366	2.901
SEPTIEMBRE	1.804,6901	26.314.431	1.375	2.904
OCTUBRE	1.746,2144	25.480.199	1.376	2.907
NOVIEMBRE	1.731,5663	25.328.219	1.319	2.899
DICIEMBRE	1.686,4361	24.841.012	1.331	2.895

(\*) 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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### h) Serie PLAN 3

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.617,9929	22.541.033	1.393	2.210
FEBRERO	1.543,7803	21.438.985	1.217	2.210
MARZO	1.541,7166	21.971.439	1.358	2.208
ABRIL	1.557,4878	22.383.220	1.327	2.214
MAYO	1.565,8015	23.087.184	1.414	2.208
JUNIO	1.562,8747	25.023.006	1.377	2.199
JULIO	1.578,7954	25.393.533	1.367	2.156
AGOSTO	1.623,7182	26.838.999	1.276	1.924
SEPTIEMBRE	1.591,2556	26.314.431	1.252	1.931
OCTUBRE	1.539,9574	25.480.199	1.251	1.922
NOVIEMBRE	1.527,2908	25.328.219	1.194	1.921
DICIEMBRE	1.487,7374	24.841.012	1.210	1.912

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

#### i) Serie PLAN 4

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.626,9817	22.541.033	5.172	8.168
FEBRERO	1.552,5949	21.438.985	4.650	8.160
MARZO	1.550,7827	21.971.439	5.236	8.182
ABRIL	1.566,9040	22.383.220	5.071	8.193
MAYO	1.575,5354	23.087.184	5.392,0000	8.162
JUNIO	1.572,8491	25.023.006	5.295	8.128
JULIO	1.589,1414	25.393.533	5.626	8.288
AGOSTO	1.634,6361	26.838.999	5.754	8.425
SEPTIEMBRE	1.602,2184	26.314.431	5.693	8.446
OCTUBRE	1.550,8303	25.480.199	5.667	8.400
NOVIEMBRE	1.538,3268	25.328.219	5.444	8.439
DICIEMBRE	1.498,7424	24.841.012	5.559	8.451

(\*) 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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie G

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.325,4342	22.541.033	136	3
FEBRERO	1.263,0717	21.438.985	119	3
MARZO	1.259,6507	21.971.439	132	3
ABRIL	1.270,8450	22.383.220	126	3
MAYO	1.275,8741	23.087.184	124	3
JUNIO	1.271,7971	25.023.006	109	3
JULIO	1.282,9886	25.393.533	114	3
AGOSTO	1.317,6824	26.838.999	114	3
SEPTIEMBRE	1.289,6222	26.314.431	112	3
OCTUBRE	1.246,3340	25.480.199	113	3
NOVIEMBRE	1.234,4396	25.328.219	110	3
DICIEMBRE	1.200,8192	24.841.012	111	3

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

#### k) Serie LPI

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.000,0000	22.541.033	0	0
FEBRERO	1.000,0000	21.438.985	0	0
MARZO	1.000,0000	21.971.439	0	0
ABRIL	1.000,0000	22.383.220	0	0
MAYO	1.000,0000	23.087.184	0	0
JUNIO	1.000,0000	25.023.006	0	0
JULIO	1.000,0000	25.393.533	0	0
AGOSTO	1.020,1645	26.838.999	15	2
SEPTIEMBRE	999,6862	26.314.431	78	2
OCTUBRE	967,3764	25.480.199	77	2
NOVIEMBRE	959,3406	25.328.219	74	2
DICIEMBRE	934,4166	24.841.012	75	2

(\*) 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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### I) Serie P

2018 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.158,1607	22.541.033	2.395	7.902
FEBRERO	1.103,4297	21.438.985	2.182	8.513
MARZO	1.100,1778	21.971.439	2.524	8.743
ABRIL	1.109,6976	22.383.220	2.517	8.798
MAYO	1.113,8219	23.087.184	2.746	8.896
JUNIO	1.110,0051	25.023.006	2.712	9.252
JULIO	1.119,5044	25.393.533	2.955	9.473
AGOSTO	1.149,5016	26.838.999	3.119	9.687
SEPTIEMBRE	1.124,7621	26.314.431	3.298	10.354
OCTUBRE	1.086,7471	25.480.199	3.391	10.293
NOVIEMBRE	1.076,1262	25.328.219	3.335	10.742
DICIEMBRE	1.046,5667	24.841.012	3.446	10.696

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

La información estadística del Fondo del año 2017 según lo requerido en la circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero 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 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017

### 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	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 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### l) Serie P

<b>2017 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes</b>
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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 18 - Sanciones**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

### **Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes**

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### **Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa**

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

### **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 ejercicio 2018 no hechos relevantes que informar.

### **Nota 22 - Hechos posteriores**

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.