

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021 y 2020*



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 2020

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2020 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Zacharow M.', written in a cursive style.

Daniel Zacharow M.  
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020*

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento  
US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	92.005	1.151.943
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	32.661.536	60.374.519
Cuentas por cobrar a intermediarios		92	69.866
Otras cuentas por cobrar		5.677	338
<b>Total activo</b>		<b>32.759.310</b>	<b>61.596.666</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	79.040	1.538
Cuentas por pagar intermediarios		151	211.578
Rescates por pagar		50.872	507.844
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	2.986	6.288
Otros documentos y cuentas por pagar		287	19.530
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>133.336</b>	<b>746.778</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>32.625.974</b>	<b>60.849.888</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	1.471.931	697.371
Ingresos por dividendos		195.513	106.436
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		56.268	(25.326)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	(317.140)	1.142.951
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	20.544	(70.262)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>1.427.116</b>	<b>1.851.170</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(835.456)	(820.312)
Otros gastos de operación		(17.969)	(19.609)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(853.425)</b>	<b>(839.921)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>573.691</b>	<b>1.011.249</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>573.691</b>	<b>1.011.249</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>573.691</b>	<b>1.011.249</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>573.691</b>	<b>1.011.249</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

2021	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2021	667.599	684.652	1.150.112	1.614.300	5.205.561	6.764.519	16.455.188	1.185.490	22.819.237	32.207	2.662.598	1.608.425	60.849.888
Aporte de Cuotas	86.017	86.862	229.604	178.677	545.574	1.402.500	2.524.694	96.679	3.188.128	0	573.225	878.499	9.790.459
Rescate de Cuotas	(627.901)	(207.733)	(455.651)	(586.630)	(831.877)	(3.305.110)	(8.901.768)	(872.127)	(19.428.156)	(30.644)	(2.863.153)	(477.314)	(38.588.064)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	(541.884)	(120.871)	(226.047)	(407.953)	(286.303)	(1.902.610)	(6.377.074)	(775.448)	(16.240.028)	(30.644)	(2.289.928)	401.185	(28.797.605)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	4.376	13.688	19.594	46.215	158.008	97.272	264.760	6.110	(88.380)	(1.107)	9.750	43.405	573.691
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2021	130.091	577.469	943.659	1.252.562	5.077.266	4.959.181	10.342.874	416.152	6.490.829	456	382.420	2.053.015	32.625.974
2020	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2020	60.915	668.806	873.616	1.402.542	4.828.634	2.933.677	8.163.410	468.371	4.897.422	31.471	201.640	1.230.978	25.761.482
Aporte de Cuotas	1.027.105	84.361	369.341	874.630	1.186.293	5.726.162	12.783.963	903.425	32.475.688	0	5.390.665	860.524	61.682.157
Rescate de Cuotas	(423.437)	(91.582)	(130.512)	(723.054)	(1.008.851)	(2.059.834)	(4.936.974)	(212.972)	(14.508.225)	0	(2.985.908)	(523.651)	(27.605.000)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	603.668	(7.221)	238.829	151.576	177.442	3.666.328	7.846.989	690.453	17.967.463	0	2.404.757	336.873	34.077.157
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.016	23.067	37.667	60.182	199.485	164.514	444.789	26.666	(45.648)	736	56.201	40.574	1.011.249
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	667.599	684.652	1.150.112	1.614.300	5.205.561	6.764.519	16.455.188	1.185.490	22.819.237	32.207	2.662.598	1.608.425	60.849.888

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>Nota</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Compra de activos financieros	7	(4.185.470)	(82.181.752)
Venta/cobro de activos financieros		33.557.409	49.110.410
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(531.388)	373.705
Dividendos recibidos		190.086	107.834
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(892.266)	(935.967)
Otros Ingresos de Operación (+)		-	24.039
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>28.138.371</b>	<b>(33.501.731)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		9.790.459	61.682.157
Rescate de cuotas en circulación		(39.045.036)	(27.124.737)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(29.254.577)</b>	<b>34.557.420</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(1.116.206)</b>	<b>1.055.689</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.151.943	67.043
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		56.268	(25.326)
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	6	<b>92.005</b>	<b>1.151.943</b>

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	12
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	35
Nota 12 - Custodia de valores	37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	39
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	39
Nota 15 - Excesos de inversión	39
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	39
Nota 17 - Información estadística	40
Nota 18 - Sanciones	52
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	52
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 21 - Hechos relevantes	52
Nota 22 - Hechos posteriores	52

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## **Nota 1 - Información general**

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero 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 2020 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

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

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 inició sus operaciones con fecha 21 de Octubre de 2002. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2021 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

### **2.1 Bases de preparación**

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

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 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° 677 del 29 de marzo del 2022.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## 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.

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Unidades de Fomento	30,991.74	29.070,33
Dólar observado	844.69	710,95

#### d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## **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 2021 y 2020, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021 y 2020.

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

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

### **2.4 Efectivo y efectivo equivalente**

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

### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

### **2.6 Activos financieros**

#### **2.6.1 Clasificación y medición**

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

#### 2.6 Activos financieros (continuación)

##### 2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

###### a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a Costo Amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

###### 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 se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## 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)

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 un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

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

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

##### 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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### **2.7 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 16 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

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

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

### **2.8 Ingresos y pérdidas de la operación**

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

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

### **2.9 Tributación**

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

## **Nota 3 - Cambios contables**

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### **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 2020 es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

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

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

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los rating internos elaborados para los emisores existentes en la cartera de inversiones, así como para aquellos en los que se pretende invertir. De esta forma el Portfolio Manager se asegura no solo de cumplir con lo establecido en la política de inversiones del Fondo, sino que también de mantener una baja exposición al riesgo de crédito, mediante la selección de instrumentos financieros con una adecuada clasificación de riesgo.

La distribución de los instrumentos con clasificación de riesgo, es la siguiente:

Clasificación de riesgo	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
AAA-AA o N-1	46,45	45,44
A o N-2	12,30	8,97
BBB o N-3 - N-4	0,79	0,44
BB	-	-
B y Menores	0,66	0,22
BC o emitidos por el estado de Chile	39,80	44,93
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
C.F.I. y derechos preferentes	2,37	0,87
Cuotas de fondos mutuos	3,91	5,53
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	0,00	0,17
Bonos bancarios	17,75	16,72
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	20,13	22,98
Bonos empresas	12,72	11,29
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>56,88</b>	<b>57,56</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de Fondos mutuos	35,94	35,40
Otros Títulos de Capitalización	7,03	7,04
Otros Inst. E inversiones Financieras	0,15	-
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>43,12</b>	<b>42,44</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito Fondo Lifetime 2020, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Instrumentos de deuda al:</b>		
Bonos bancarios	5.786.983	10.068.632
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	6.566.952	13.843.874
Bonos empresas y Sociedad securitizadoras	4.147.228	6.797.876
Depósitos a plazo	-	99.977
Letras hipotecarias	124	140
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b><u>16.501.287</u></b>	<b><u>30.810.499</u></b>
<b>Derivados</b>		
<b>Activos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	45.908	157.755
<b>Pasivos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	(79.040)	(1.538)
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b><u>16.468.155</u></b>	<b><u>30.966.716</u></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.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

#### **b) Riesgo de liquidez (continuación)**

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2021:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bono Tes Gral de la República pesos (BTP) (BTU)	Tes. Gral de la República	6.423.791	19,70
Cuotas de FM Extranjeros (CFME)	PIMCO Global Advisors Ireland	1.804.060	5,53
Instituciones Financieras (BB), BUL	Banco de Chile	1.785.538	5,47
Cuotas de FM Extranjeros (CFME)	GAM Fund Management Ltd	1.645.925	5,05
Cuotas de FM Nacionales (CFM)	Principal Global Investors Ireland	1.604.809	4,92
Otros Instrumentos	(*) Ver otros comentarios	19.351.505	59,33
<b>Total</b>		<b>32.615.628</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 68 emisores y distintos tipos de instrumentos

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$14.400.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo, existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo

#### c) Riesgo de mercado

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2021 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 42,44% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros, libras esterlinas y yen japonés.

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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	50,59	51,16
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	6,28	6,40
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	7,19	7,04
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	35,94	35,40
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

##### Análisis de Sensibilidad

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

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

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>16.114.341</b>	<b>14.502.907</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:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>16.501.287</b>	<b>16.060.703</b>	<b>-2,67%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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>
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>M\$</b>		
C.F.I. y derechos preferentes	773460		773.460
Cuotas de Fondos mutuos	12.997.194		12.997.194
Otros títulos de capitalización	2.293.325		2.293.325
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	0		0
Bonos Bancos e Inst. Financieras	5.786.983		5.786.983
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	124		124
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	4.147.228		4.147.228
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.566.952		6.566.952
Otros Inst. e Inversiones Financieras	50.362		50.362
Derivados		45.908	45.908
<b>Total Activos</b>	<b>32.615.628</b>	<b>45.908</b>	<b>32.661.536</b>
<b>Pasivos</b>			
Derivados	-	(79.040)	(79.040)
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(79.040)</b>	<b>(79.040)</b>

#### 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.

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

#### **d) Riesgo de capital (continuación)**

- 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 2020

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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>	20	70
1.1 Emisores Nacionales	0	70
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	70
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	70
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	70
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	70
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero .	0	70
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	70
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	70
1.2 Emisores Extranjeros	0	70
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	70
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	70
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	70
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	30	80
2.1 Emisores Nacionales	0	80
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	80
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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	80
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	80
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
2.2 Emisores Extranjeros	0	80
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	80
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	80
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	80
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	80
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
<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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos	92.005	1.151.943
<b>Total efectivo</b>	<b>92.005</b>	<b>1.151.943</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	86.833	681.090
Banco	US	5.172	470.853
<b>Total efectivo</b>		<b>92.005</b>	<b>1.151.943</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

	Al 31 de Diciembre de 2021				Al 31 de Diciembre de 2020			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
<b>I Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>								
<b><u>i) Instrumentos Capitalización</u></b>								
C.F.I. y derechos preferentes	773.460	-	773.460	2,37	521.626	-	521.626	0,86
Cuotas de Fondos mutuos	1.274.263	11.722.931	12.997.194	39,84	3.331.041	21.316.432	24.647.473	40,51
Otros títulos de capitalización	-	2.293.325	2.293.325	7,03	-	4.237.166	4.237.166	6,96
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	50.362	50.362	0,15	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.047.723</b>	<b>14.066.618</b>	<b>16.114.341</b>	<b>49,39</b>	<b>3.852.667</b>	<b>25.553.598</b>	<b>29.406.265</b>	<b>48,33</b>
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	99.977	-	99.977	0,16
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.237.963	-	1.237.963	3,79	10.068.632	-	10.068.632	16,55
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	124	-	124	0,00	140	-	140	0,00
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	90.964	-	90.964	0,28	6.797.876	-	6.797.876	11,17
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	1.023.409	-	1.023.409	3,14	13.843.874	-	13.843.874	22,75
<b>Subtotal</b>	<b>2.352.460</b>	<b>-</b>	<b>2.352.460</b>	<b>7,21</b>	<b>30.810.499</b>	<b>-</b>	<b>30.810.499</b>	<b>50,63</b>
<b><u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u></b>								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.549.020	-	4.549.020	13,94	-	-	-	-
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	4.056.264	-	4.056.264	12,43	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	5.543.543	-	5.543.543	16,99	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>14.148.827</b>	<b>-</b>	<b>14.148.827</b>	<b>43,37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u></b>								
Derivados	45.908	-	45.908	0,14	157.755	-	157.755	0,26
<b>Subtotal</b>	<b>45.908</b>	<b>-</b>	<b>45.908</b>	<b>0,14</b>	<b>157.755</b>	<b>-</b>	<b>157.755</b>	<b>0,26</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>18.594.918</b>	<b>14.066.618</b>	<b>32.661.536</b>	<b>100,11%</b>	<b>34.820.921</b>	<b>25.553.598</b>	<b>60.374.519</b>	<b>99,22%</b>
<b>Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>								
<b><u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (pasivo)</u></b>								
Derivados	(79.040)	-	(79.040)	-	(1.538)	-	(1.538)	-
<b>Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>18.515.878</b>	<b>14.066.618</b>	<b>32.582.496</b>	<b>-</b>	<b>(1.538)</b>	<b>-</b>	<b>(1.538)</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo de inicio	60.216.764	25.716.927
Intereses y reajustes	1.471.931	697.371
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	419.982	736.417
Compras	4.185.470	82.316.586
Ventas	(31.798.347)	(34.475.818)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(1.880.172)	(14.774.719)
	<b>32.615.628</b>	<b>60.216.764</b>
Derivados Activos	157.755	133.100
Devengo	239.193	972.715
Vencimientos	(351.040)	(948.060)
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b>45.908</b>	<b>157.755</b>
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b>32.661.536</b>	<b>60.374.519</b>
Derivados Pasivos	(1.538)	(2.210)
Devengo	(950.794)	(573.683)
Vencimientos	873.292	574.355
<b>Total Pasivos financieros a valor razonable</b>	<b>(79.040)</b>	<b>(1.538)</b>
<b>Total activos y pasivos financieros</b>	<b>(33.132)</b>	<b>156.217</b>

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

	2021 M\$	2020 M\$	
	Sub- Total	Total	Sub-Total Total
<b>Saldo de inicio</b>		<b>156.217</b>	<b>130.890</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados	374.319		948.060
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(905.707)		(574.355)
<b>Total Compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>531.388</b>	<b>(373.705)</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		(720.737)	399.032
<b>Saldo Final (Neto)</b>		<b>(33.132)</b>	<b>156.217</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

### Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

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

#### a) Remuneración por administración

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

3,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,7180%	para la serie G	IVA incluido
1,1500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA
0,9000%	Para la serie I	IVA incluido
1,1500%	Para la serie AC	IVA incluido
0,7000%	Para serie APVAC	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$835.456 (M\$820.312 en el año 2020) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$2.986 (M\$6.288 en el año 2020) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2021

<b>Tenedor B</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	0,7660	17.725,5517	609,4660	2.528,1363	-	15.806,8814	37.980.245
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor C</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	33,6810	2.451.478,4517	167.134,6426	1.250.164,3666	-	1.368.448,7277	3.483.582.882
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP3</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	-	31.083,0438	-	31.083,0438	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP180</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	52,3530	6.627.832,4410	952.988,4152	5.745.260,8143	-	1.835.560,0419	3.398.166.065
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2021 (continuación)

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	0,5690	14.608,8760	13.353,6957	13.353,6957	-	14.608,8760	28.865.081
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2020

<b>Tenedor B</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	0,6150	2,2026	19.433,7693	1.708,2176	- 2,2026	17.725,5517	41.600.404
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor C</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	-	54.902,6227	1.155,4965	56.058,1192	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	36,9690	1.007.400,7968	2.129.986,6657	685.909,0110	-	2.451.478,4515	6.083.357.506
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP3</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	5,9170	-	31.083,0438	-	-	31.083,0438	70.150.548
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor LP180</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	-	0,6740	2.759,6006	2.759,6004	- 0,6742	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	53,0050	1.416.808,4603	10.299.930,4522	5.088.906,4717	-	6.627.832,4408	12.095.413.104
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

- c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2020 (continuación)

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	0,5370	14.608,8760	-	-	-	14.608,8760	27.969.504
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

#### Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2021 y 2020, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes

2021	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	395.034,1520	381.199,9350	570.330,1216	858.751,6412	2.718.939,9326	2.882.299,5371	6.631.130,6642	525.279,3981	12.504.085,5522	22.128,8940	2.231.541,0280	1.291.946,1566
Cuotas suscritas	50.181,7746	48.177,0469	113.561,8983	94.220,6128	283.107,4155	596.352,5354	1.015.311,1386	42.007,8792	1.744.462,4529	0,0000	472.024,6342	706.483,3891
Cuotas rescatadas	369.257,9464	115.955,1687	228.641,5001	306.033,7604	432.397,4477	1.414.705,8339	3.583.471,9243	387.669,1963	10.742.449,2481	21.819,9302	2.392.223,5173	382.862,1050
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	75.957,9802	313.421,8132	455.250,5198	646.938,4936	2.569.649,9004	2.063.946,2386	4.062.969,8785	179.618,0810	3.506.098,7570	308,9638	311.342,1449	1.615.567,4407

2020	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	36.887,9398	385.770,9559	449.701,5580	776.046,5868	2.628.548,2052	1.292.378,9237	3.408.024,7138	215.150,3424	2.749.133,3957	22.128,8940	175.689,5391	1.019.209,7966
Cuotas suscritas	611.804,4311	47.803,5186	186.128,8595	475.587,0862	636.098,0514	2.488.847,3492	5.254.503,0868	406.655,6021	17.977.460,8097	0,0000	4.589.816,6103	702.494,1146
Cuotas rescatadas	253.658,2189	52.374,5395	65.500,2959	392.882,0318	545.706,3240	898.926,7358	2.031.397,1364	96.526,5464	8.222.508,6532	0,0000	2.533.965,1214	429.757,7546
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	395.034,1520	381.199,9350	570.330,1216	858.751,6412	2.718.939,9326	2.882.299,5371	6.631.130,6642	525.279,3981	12.504.085,5522	22.128,8940	2.231.541,0280	1.291.946,1566

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

#### 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	2,1238%	2,2295%	2,2468%	2,2642%	2,2816%	2,2121%	2,2295%	2,2357%	2,1325%	2,1238%	2,2599%	2,1861%
Febrero	-0,8474%	-0,7547%	-0,7395%	-0,7243%	-0,7090%	-0,7699%	-0,7547%	-0,7492%	-0,8398%	-0,8474%	-0,7281%	-0,7928%
Marzo	-1,2083%	-1,1061%	-1,0893%	-1,0725%	-1,0557%	-1,1229%	-1,1061%	-1,1000%	-1,1999%	-1,2083%	-1,0767%	-1,1480%
Abril	-1,4673%	-1,3686%	-1,3524%	-1,3362%	-1,3200%	-1,3848%	-1,3686%	-1,3628%	-1,4592%	-1,4673%	-1,3402%	-1,4091%
Mayo	0,4465%	0,5505%	0,5676%	0,5847%	0,6017%	0,5334%	0,5505%	0,5567%	0,4551%	0,4465%	0,5804%	0,5078%
Junio	-1,6466%	-1,5481%	-1,5319%	-1,5157%	-1,4995%	-1,5642%	-1,5481%	-1,5422%	-1,6385%	-1,6466%	-1,5197%	-1,5885%
Julio	1,2412%	1,3460%	1,3632%	1,3804%	1,3976%	1,3287%	1,3460%	1,3522%	1,2498%	1,2412%	1,3761%	1,3030%
Agosto	1,4430%	1,5480%	1,5652%	1,5825%	1,5997%	1,5307%	1,5480%	1,5542%	1,4516%	1,4430%	1,5781%	1,5049%
Septiembre	-1,4693%	-1,3706%	-1,3544%	-1,3382%	-1,3220%	-1,3868%	-1,3706%	-1,3648%	-1,4612%	-1,4693%	-1,3422%	-1,4111%
Octubre	-0,7613%	-0,6585%	-0,6417%	-0,6248%	-0,6079%	-0,6754%	-0,6586%	-0,6525%	-0,7528%	-0,7613%	-0,6290%	-0,7007%
Noviembre	1,7708%	1,8728%	1,8895%	1,9063%	1,9230%	1,8560%	1,8728%	1,8788%	1,7792%	1,7708%	1,9021%	1,8309%
Diciembre	1,8312%	1,9366%	1,9539%	1,9713%	1,9886%	1,9193%	1,9366%	1,9429%	1,8399%	1,8312%	1,9669%	1,8934%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	1,3427%	3,7133%	17,5483%
B	2,3797%	5,8496%	21,3755%
C	2,5846%	6,2744%	22,1065%
LP3	2,6585%	6,4277%	22,3708%
LP180	1,4441%	3,9212%	18,0753%
G	1,3428%	3,7134%	17,7215%
LPI	2,9443%	7,0219%	23,3965%
P	2,0730%	5,2156%	19,7905%
Plan 1	2,5846%	6,2745%	22,1066%
Plan 2	2,7900%	6,7010%	22,8421%
Plan 3	2,9958%	7,1292%	23,5821%
Plan 4	3,2020%	7,5592%	24,3265%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2021	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	2,0247%	2,0420%	2,0420%	2,0593%	2,0766%	2,0940%	1,9987%
Febrero	-1,3244%	-1,3092%	-1,3092%	-1,2941%	-1,2789%	-1,2638%	-1,3471%
Marzo	-1,4841%	-1,4674%	-1,4674%	-1,4506%	-1,4339%	-1,4171%	-1,5092%
Abril	-1,7170%	-1,7009%	-1,7009%	-1,6847%	-1,6686%	-1,6524%	-1,7413%
Mayo	0,1290%	0,1460%	0,1460%	0,1630%	0,1800%	0,1970%	0,1035%
Junio	-1,8842%	-1,8681%	-1,8681%	-1,8519%	-1,8358%	-1,8197%	-1,9084%
Julio	1,1659%	1,1831%	1,1832%	1,2003%	1,2175%	1,2347%	1,1402%
Agosto	0,9289%	0,9461%	0,9460%	0,9632%	0,9804%	0,9975%	0,9032%
Septiembre	-1,8892%	-1,8731%	-1,8731%	-1,8569%	-1,8408%	-1,8247%	-1,9134%
Octubre	-1,6306%	-1,6139%	-1,6139%	-1,5972%	-1,5804%	-1,5637%	-1,6556%
Noviembre	0,5903%	0,6068%	0,6069%	0,6234%	0,6399%	0,6565%	0,5655%
Diciembre	1,1664%	1,1836%	1,1836%	1,2008%	1,2180%	1,2352%	1,1407%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	-3,9676%	-3,3099%	7,9582%
Serie C	-3,7753%	-2,9218%	8,6084%
Serie Plan1	-3,7754%	-2,9217%	8,6085%
Serie Plan2	-3,5827%	-2,5322%	9,2626%
Serie Plan3	-3,3897%	-2,1409%	9,9209%
Serie Plan4	-3,1963%	-1,7482%	10,5830%
Serie P	-4,2553%	-3,8890%	6,5484%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2021 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

<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>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>ENTIDADES</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	18.549.010	100,000%	56,6221%	-	0,0000%	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	0,0000%	-	-	0,0000%	-
Otros Entidades	-	0,0000%	-	14.066.618	100,000%	42,9393%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>18.549.010</b>	<b>100,000%</b>	<b>56,6221%</b>	<b>14.066.618</b>	<b>100,000%</b>	<b>42,9393%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2020 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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	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	34.663.166	100,000%	56,2744%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	25.553.598	100,000%	41,4854%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>34.663.166</b>	<b>100,000%</b>	<b>56,2744%</b>	<b>25.553.598</b>	<b>100,000%</b>	<b>41,4854%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2021 y 2020 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	4.569.737	(11.872)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(4.149.755)	748.289
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	(737.122)	406.534
<b>Total</b>	<b>(317.140)</b>	<b>1.142.951</b>

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

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Utilidad/Perdida en venta instrumentos de capitalización.	544	(14.637)
Utilidad/Perdida en venta de otros instrumentos.	20.000	(55.625)
<b>Total</b>	<b>20.544</b>	<b>(70.262)</b>

### Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

### Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	21.000,00	Desde 10.01.2021 Hasta 10.01.2022

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 10 de Enero de 2022.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2021 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.725,8706	59.908.305	1.512	32
FEBRERO	1.711,2454	57.654.787	1.037	34
MARZO	1.690,5681	56.352.083	1.140	35
ABRIL	1.665,7621	53.904.653	601	31
MAYO	1.673,2005	52.034.934	571	32
JUNIO	1.645,6502	45.367.739	532	30
JULIO	1.666,0759	41.536.017	512	30
AGOSTO	1.690,1172	40.214.199	483	28
SEPTIEMBRE	1.665,2845	37.575.334	460	28
OCTUBRE	1.652,6072	34.144.173	408	28
NOVIEMBRE	1.681,8718	32.846.423	326	26
DICIEMBRE	1.712,6707	32.759.281	301	24

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

#### b) Serie B

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	2.398,8336	59.908.305	9.997	838
FEBRERO	2.380,3641	57.654.787	9.229	840
MARZO	2.353,6359	56.352.083	9.990	846
ABRIL	2.321,0421	53.904.653	9.556	844
MAYO	2.333,4232	52.034.934	9.457	834
JUNIO	2.296,9229	45.367.739	8.732	815
JULIO	2.327,4432	41.536.017	8.523	803
AGOSTO	2.363,0702	40.214.199	8.109	787
SEPTIEMBRE	2.330,2989	37.575.334	7.340	782
OCTUBRE	2.314,5595	34.144.173	7.208	771
NOVIEMBRE	2.357,5181	32.846.423	6.814	777
DICIEMBRE	2.402,7665	32.759.281	7.115	791

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) **Serie C**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.536,8302	59.908.305	20.792	165
FEBRERO	2.517,6844	57.654.787	18.237	166
MARZO	2.489,8370	56.352.083	19.475	168
ABRIL	2.455,7609	53.904.653	18.628	171
MAYO	2.469,2798	52.034.934	18.983	170
JUNIO	2.431,0538	45.367.739	17.243	160
JULIO	2.463,7752	41.536.017	16.662	152
AGOSTO	2.501,9141	40.214.199	16.133	146
SEPTIEMBRE	2.467,6230	37.575.334	14.355	144
OCTUBRE	2.451,3723	34.144.173	13.810	142
NOVIEMBRE	2.497,2805	32.846.423	12.859	137
DICIEMBRE	2.545,6437	32.759.281	13.138	132

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

d) **Serie LP3**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.307,3324	59.908.305	1.449	99
FEBRERO	2.290,0451	57.654.787	1.283	96
MARZO	2.264,8540	56.352.083	1.418	94
ABRIL	2.233,9890	53.904.653	1.288	90
MAYO	2.246,4245	52.034.934	1.281	90
JUNIO	2.211,7796	45.367.739	1.157	84
JULIO	2.241,6864	41.536.017	1.086	81
AGOSTO	2.276,5262	40.214.199	914	79
SEPTIEMBRE	2.245,4572	37.575.334	779	78
OCTUBRE	2.230,8061	34.144.173	599	75
NOVIEMBRE	2.272,7183	32.846.423	549	72
DICIEMBRE	2.316,8740	32.759.281	503	70

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.863,8585	59.908.305	49.650	436
FEBRERO	1.848,2058	57.654.787	43.230	436
MARZO	1.826,0286	56.352.083	45.232	434
ABRIL	1.799,3832	53.904.653	42.156	421
MAYO	1.807,5716	52.034.934	40.056	414
JUNIO	1.777,9548	45.367.739	34.056	371
JULIO	1.800,1755	41.536.017	26.966	340
AGOSTO	1.826,3067	40.214.199	25.394	326
SEPTIEMBRE	1.799,6210	37.575.334	22.317	315
OCTUBRE	1.786,0729	34.144.173	20.036	296
NOVIEMBRE	1.817,8503	32.846.423	15.570	277
DICIEMBRE	1.851,2966	32.759.281	14.603	266

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

f) **Serie PLAN 1**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.836,0879	59.908.305	896	512
FEBRERO	1.822,2307	57.654.787	815	508
MARZO	1.802,0753	56.352.083	877	507
ABRIL	1.777,4116	53.904.653	845	506
MAYO	1.787,1963	52.034.934	851	504
JUNIO	1.759,5295	45.367.739	774	501
JULIO	1.783,2124	41.536.017	687	495
AGOSTO	1.810,8160	40.214.199	700	491
SEPTIEMBRE	1.785,9969	37.575.334	676	492
OCTUBRE	1.774,2353	34.144.173	687	490
NOVIEMBRE	1.807,4627	32.846.423	682	487
DICIEMBRE	1.842,4667	32.759.281	725	486

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**g) Serie PLAN 2**

<b>2021 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes</b>
ENERO	2.061,8814	59.908.305	1.297	801
FEBRERO	2.046,6340	57.654.787	1.196	797
MARZO	2.024,3408	56.352.083	1.312	793
ABRIL	1.996,9633	53.904.653	1.269	793
MAYO	2.008,2978	52.034.934	1.307	791
JUNIO	1.977,5330	45.367.739	1.266	789
JULIO	2.004,4905	41.536.017	1.088	787
AGOSTO	2.035,8654	40.214.199	1.023	786
SEPTIEMBRE	2.008,2920	37.575.334	988	783
OCTUBRE	1.995,4055	34.144.173	990	776
NOVIEMBRE	2.033,1087	32.846.423	976	775
DICIEMBRE	2.072,8346	32.759.281	1.033	772

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

**h) Serie PLAN 3**

<b>2021 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes</b>
ENERO	1.922,3838	59.908.305	1.456	917
FEBRERO	1.908,4608	57.654.787	1.121	910
MARZO	1.887,9929	56.352.083	1.198	908
ABRIL	1.862,7658	53.904.653	1.149	906
MAYO	1.873,6566	52.034.934	1.175	905
JUNIO	1.845,2580	45.367.739	1.139	905
JULIO	1.870,7305	41.536.017	1.176	916
AGOSTO	1.900,3345	40.214.199	1.161	915
SEPTIEMBRE	1.874,9051	37.575.334	1.108	914
OCTUBRE	1.863,1909	34.144.173	1.118	915
NOVIEMBRE	1.898,7081	32.846.423	1.106	908
DICIEMBRE	1.936,1370	32.759.281	1.159	912

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**i) Serie PLAN 4**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.958,2375	59.908.305	4.038	1.879
FEBRERO	1.944,3530	57.654.787	3.662	1.873
MARZO	1.923,8274	56.352.083	3.986	1.854
ABRIL	1.898,4334	53.904.653	3.820	1.856
MAYO	1.909,8572	52.034.934	3.853	1.853
JUNIO	1.881,2189	45.367.739	3.705	1.844
JULIO	1.907,5116	41.536.017	3.821	1.835
AGOSTO	1.938,0268	40.214.199	3.865	1.819
SEPTIEMBRE	1.912,4070	37.575.334	3.675	1.817
OCTUBRE	1.900,7810	34.144.173	3.711	1.808
NOVIEMBRE	1.937,3334	32.846.423	3.650	1.803
DICIEMBRE	1.975,8591	32.759.281	3.850	1.799

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

**j) Serie G**

2021 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.486,3472	59.908.305	76	2
FEBRERO	1.473,7519	57.654.787	69	2
MARZO	1.455,9445	56.352.083	75	2
ABRIL	1.434,5813	53.904.653	72	2
MAYO	1.440,9874	52.034.934	73	2
JUNIO	1.417,2605	45.367.739	71	2
JULIO	1.434,8516	41.536.017	73	2
AGOSTO	1.455,5561	40.214.199	74	2
SEPTIEMBRE	1.434,1698	37.575.334	71	2
OCTUBRE	1.423,2521	34.144.173	38	2
NOVIEMBRE	1.448,4554	32.846.423	3	2
DICIEMBRE	1.474,9800	32.759.281	1	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**k) Serie LPI**

<b>2021 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes</b>
ENERO	1.220,1297	59.908.305	2.770	8
FEBRERO	1.211,2465	57.654.787	2.427	9
MARZO	1.198,2052	56.352.083	2.390	9
ABRIL	1.182,1464	53.904.653	2.068	9
MAYO	1.189,0074	52.034.934	1.528	9
JUNIO	1.170,9378	45.367.739	651	7
JULIO	1.187,0512	41.536.017	369	7
AGOSTO	1.205,7846	40.214.199	375	7
SEPTIEMBRE	1.189,6003	37.575.334	360	7
OCTUBRE	1.182,1174	34.144.173	365	7
NOVIEMBRE	1.204,6019	32.846.423	358	7
DICIEMBRE	1.228,2956	32.759.281	370	7

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

**l) Serie P**

<b>2021 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>N° de Partícipes</b>
ENERO	1.272,1781	59.908.305	2.825	5.217
FEBRERO	1.262,0922	57.654.787	2.601	5.222
MARZO	1.247,6030	56.352.083	2.882	5.208
ABRIL	1.230,0225	53.904.653	2.822	5.256
MAYO	1.236,2685	52.034.934	2.944	5.314
JUNIO	1.216,6302	45.367.739	2.900	5.343
JULIO	1.232,4823	41.536.017	3.087	5.320
AGOSTO	1.251,0296	40.214.199	3.198	5.294
SEPTIEMBRE	1.233,3758	37.575.334	3.119	5.304
OCTUBRE	1.224,7333	34.144.173	3.198	5.255
NOVIEMBRE	1.247,1569	32.846.423	3.197	5.221
DICIEMBRE	1.270,7703	32.759.281	3.454	5.225

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.691,9041	29.499.116	144	14
FEBRERO	1.652,0640	36.926.537	344	19
MARZO	1.550,3772	32.657.814	529	15
ABRIL	1.633,4066	38.797.739	418	18
MAYO	1.658,4455	38.990.198	557	18
JUNIO	1.684,9688	44.466.907	563	19
JULIO	1.663,7882	46.970.362	766	22
AGOSTO	1.702,5786	53.449.177	1.207	27
SEPTIEMBRE	1.670,5402	54.126.688	1.105	33
OCTUBRE	1.659,9986	57.320.547	1.244	36
NOVIEMBRE	1.710,9321	62.259.595	1.264	36
DICIEMBRE	1.689,9793	61.596.666	1.405	34

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

#### b) Serie B

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	2.327,7385	29.499.116	4.369	551
FEBRERO	2.274,7650	36.926.537	4.531	576
MARZO	2.136,5966	32.657.814	5.199	600
ABRIL	2.252,9048	38.797.739	5.283	603
MAYO	2.289,4188	38.990.198	5.747	608
JUNIO	2.327,9806	44.466.907	5.955	624
JULIO	2.300,7054	46.970.362	6.583	647
AGOSTO	2.356,3817	53.449.177	7.251	681
SEPTIEMBRE	2.313,9761	54.126.688	7.404	701
OCTUBRE	2.301,3631	57.320.547	8.165	761
NOVIEMBRE	2.373,9614	62.259.595	8.808	786
DICIEMBRE	2.346,9173	61.596.666	9.258	830

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) **Serie C**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.456,7128	29.499.116	10.637	133
FEBRERO	2.401,1857	36.926.537	10.904	131
MARZO	2.255,7218	32.657.814	12.130	132
ABRIL	2.378,9059	38.797.739	12.363	136
MAYO	2.417,8730	38.990.198	14.192	144
JUNIO	2.459,0025	44.466.907	15.006	152
JULIO	2.430,6051	46.970.362	16.395	150
AGOSTO	2.489,8479	53.449.177	16.979	153
SEPTIEMBRE	2.445,4424	54.126.688	17.063	157
OCTUBRE	2.432,5258	57.320.547	18.370	165
NOVIEMBRE	2.509,6742	62.259.595	18.953	163
DICIEMBRE	2.481,5056	61.596.666	20.859	161

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

d) **Serie LP3**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.232,8506	29.499.116	581	62
FEBRERO	2.182,5080	36.926.537	581	67
MARZO	2.050,4170	32.657.814	570	63
ABRIL	2.162,5173	38.797.739	597	64
MAYO	2.198,0740	38.990.198	709	72
JUNIO	2.235,5967	44.466.907	803	80
JULIO	2.209,9146	46.970.362	999	81
AGOSTO	2.263,9167	53.449.177	1.019	85
SEPTIEMBRE	2.223,6724	54.126.688	978	91
OCTUBRE	2.212,0625	57.320.547	1.032	91
NOVIEMBRE	2.282,3539	62.259.595	1.064	95
DICIEMBRE	2.256,8751	61.596.666	1.376	99

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.825,3448	29.499.116	13.073	152
FEBRERO	1.782,5038	36.926.537	21.504	207
MARZO	1.672,9300	32.657.814	25.693	176
ABRIL	1.762,6674	38.797.739	19.734	201
MAYO	1.789,8398	38.990.198	29.482	229
JUNIO	1.818,6140	44.466.907	29.550	263
JULIO	1.795,9059	46.970.362	34.278	289
AGOSTO	1.837,9327	53.449.177	41.312	329
SEPTIEMBRE	1.803,4961	54.126.688	44.740	355
OCTUBRE	1.792,2677	57.320.547	48.518	399
NOVIEMBRE	1.847,4115	62.259.595	50.105	429
DICIEMBRE	1.824,9425	61.596.666	52.460	446

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

f) **Serie PLAN 1**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.778,1005	29.499.116	866	522
FEBRERO	1.737,9114	36.926.537	807	520
MARZO	1.632,6287	32.657.814	810	518
ABRIL	1.721,7862	38.797.739	775	514
MAYO	1.749,9897	38.990.198	827	516
JUNIO	1.779,7580	44.466.907	814	516
JULIO	1.759,2047	46.970.362	850	517
AGOSTO	1.802,0831	53.449.177	859	515
SEPTIEMBRE	1.769,9437	54.126.688	827	511
OCTUBRE	1.760,5953	57.320.547	860	512
NOVIEMBRE	1.816,4332	62.259.595	842	511
DICIEMBRE	1.796,0454	61.596.666	871	511

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) **Serie PLAN 2**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.992,7632	29.499.116	982	814
FEBRERO	1.948,0320	36.926.537	922	810
MARZO	1.830,3310	32.657.814	935	806
ABRIL	1.930,6018	38.797.739	907	807
MAYO	1.962,5587	38.990.198	970	808
JUNIO	1.996,2713	44.466.907	957	807
JULIO	1.973,5532	46.970.362	1.052	805
AGOSTO	2.021,9992	53.449.177	1.261	802
SEPTIEMBRE	1.986,2645	54.126.688	1.220	801
OCTUBRE	1.976,1089	57.320.547	1.281	800
NOVIEMBRE	2.039,1170	62.259.595	1.266	802
DICIEMBRE	2.016,5724	61.596.666	1.299	800

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

h) **Serie PLAN 3**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.854,2199	29.499.116	1.460	617
FEBRERO	1.812,8863	36.926.537	1.414	618
MARZO	1.703,6401	32.657.814	1.042	617
ABRIL	1.797,2661	38.797.739	1.005	618
MAYO	1.827,3264	38.990.198	1.078	619
JUNIO	1.859,0213	44.466.907	1.084	618
JULIO	1.838,1773	46.970.362	1.134	617
AGOSTO	1.883,6202	53.449.177	1.536	615
SEPTIEMBRE	1.850,6350	54.126.688	1.462	615
OCTUBRE	1.841,4860	57.320.547	1.513	618
NOVIEMBRE	1.900,5141	62.259.595	1.463	611
DICIEMBRE	1.879,8212	61.596.666	1.509	621

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**i) Serie PLAN 4**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.885,0167	29.499.116	3.762	1.794
FEBRERO	1.843,2896	36.926.537	3.480	1.807
MARZO	1.732,5057	32.657.814	3.573	1.812
ABRIL	1.828,0185	38.797.739	3.422	1.812
MAYO	1.858,9089	38.990.198	3.588	1.824
JUNIO	1.891,4629	44.466.907	3.585	1.830
JULIO	1.870,5729	46.970.362	3.814	1.821
AGOSTO	1.917,1424	53.449.177	3.880	1.825
SEPTIEMBRE	1.883,8799	54.126.688	3.760	1.837
OCTUBRE	1.874,8849	57.320.547	3.952	1.853
NOVIEMBRE	1.935,3016	62.259.595	3.836	1.874
DICIEMBRE	1.914,5555	61.596.666	3.966	1.881

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

**j) Serie G**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.457,0942	29.499.116	74	2
FEBRERO	1.422,7832	36.926.537	69	2
MARZO	1.335,2088	32.657.814	70	2
ABRIL	1.406,7150	38.797.739	68	2
MAYO	1.428,2791	38.990.198	72	2
JUNIO	1.451,1216	44.466.907	71	2
JULIO	1.432,8806	46.970.362	74	2
AGOSTO	1.466,2877	53.449.177	75	2
SEPTIEMBRE	1.438,6961	54.126.688	72	2
OCTUBRE	1.429,6172	57.320.547	74	2
NOVIEMBRE	1.473,4820	62.259.595	72	2
DICIEMBRE	1.455,4369	61.596.666	74	2

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

**k) Serie LPI**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.177,4564	29.499.116	198	2
FEBRERO	1.151,1631	36.926.537	555	7
MARZO	1.081,7469	32.657.814	497	5
ABRIL	1.141,1487	38.797.739	210	4
MAYO	1.160,1860	38.990.198	192	4
JUNIO	1.180,2614	44.466.907	1.242	6
JULIO	1.166,9782	46.970.362	1.595	6
AGOSTO	1.195,7775	53.449.177	1.728	6
SEPTIEMBRE	1.174,7891	54.126.688	1.802	5
OCTUBRE	1.168,9315	57.320.547	2.097	5
NOVIEMBRE	1.206,3514	62.259.595	2.666	8
DICIEMBRE	1.193,1657	61.596.666	2.970	8

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

**l) Serie P**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.238,1921	29.499.116	2.124	5.286
FEBRERO	1.209,7256	36.926.537	1.996	5.312
MARZO	1.135,9579	32.657.814	2.051	5.268
ABRIL	1.197,5000	38.797.739	2.006	5.317
MAYO	1.216,5988	38.990.198	2.195	5.270
JUNIO	1.236,7854	44.466.907	2.191	5.233
JULIO	1.221,9838	46.970.362	2.340	5.170
AGOSTO	1.251,2366	53.449.177	2.429	5.217
SEPTIEMBRE	1.228,4165	54.126.688	2.383	5.249
OCTUBRE	1.221,4095	57.320.547	2.578	5.202
NOVIEMBRE	1.259,6293	62.259.595	2.604	5.183
DICIEMBRE	1.244,9625	61.596.666	2.712	5.211

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

## **FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### **Nota 18 - Sanciones**

Durante el ejercicio 2021 y 2020 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 2021 y 2020 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

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

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

### **Nota 21 - Hechos relevantes**

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no hay hechos relevantes que informar.

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

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2021 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.