

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022*



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

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

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes de  
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Base para la opinión**

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo con los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades 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 los estados financieros de acuerdo con 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Daniel Zacharow Milleo  
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020**

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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 2023 y 2022

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

	Nota	2023 M\$	2022 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	435.530	294.813
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.204.080	27.447.660
Cuentas por cobrar a intermediarios		342.077	718
Otras cuentas por cobrar		21.419	12.419
<b>Total activo</b>		<b>25.003.106</b>	<b>27.755.610</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	39.911	89.277
Cuentas por pagar intermediarios		570.348	-
Rescates por pagar		54.323	74.131
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	3.340	2.612
Otros documentos y cuentas por pagar		29.195	26.523
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>697.117</b>	<b>192.543</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>24.305.989</b>	<b>27.563.067</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 2023 y 2022

	Nota	2023 M\$	2022 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	1.108.193	2.221.585
Ingresos por dividendos		136.014	164.553
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		(9.184)	16.048
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	452.334	(711.593)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(7.401)	(852.294)
Otros		(36)	(174)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>1.679.920</b>	<b>838.125</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	9	(422.215)	(496.785)
Otros gastos de operación		(18.846)	(18.189)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(441.061)</b>	<b>(514.974)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>1.238.859</b>	<b>323.151</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>1.238.859</b>	<b>323.151</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>1.238.859</b>	<b>323.151</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>1.238.859</b>	<b>323.151</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 2023 y 2022

2023	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>DIG</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>GLB</u> M\$	Serie <u>H</u> M\$	Serie <u>INV</u> M\$	Serie <u>K</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Serie <u>PAT</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 01 de Enero de 2023	9.746.020	5.002	2.298.639	42.291	7.138.761	2.275.224	1.476.485	4.519.746	60.899	27.563.067
Aporte de Cuotas	1.063.655	1.882	29.684	31.683	864.519	104.550	200.035	814.653	384.184	3.494.845
Rescate de Cuotas	(2.260.207)	(6.133)	(1.054.657)	(30.207)	(1.557.474)	(1.082.966)	(721.949)	(1.262.711)	(14.478)	(7.990.782)
Canje										
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	(1.196.552)	(4.251)	(1.024.973)	1.476	(692.955)	(978.416)	(521.914)	(448.058)	369.706	(4.495.937)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	464.347	(20)	46.910	1.620	362.279	54.269	58.897	230.991	19.566	1.238.859
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2023	9.013.815	731	1.320.576	45.387	6.808.085	1.351.077	1.013.468	4.302.679	450.171	24.305.989

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 2023 y 2022

	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Serie	Total
<b>2022</b>	<b>B</b>	<b>DIG</b>	<b>G</b>	<b>GLB (ex A)</b>	<b>H (ex C)</b>	<b>INV (ex LP180)</b>	<b>K</b>	<b>P</b>	<b>PAT (ex LPI)</b>	<b>LP3</b>	<b>PLAN1</b>	<b>PLAN2</b>	<b>PLAN3</b>	<b>PLAN4</b>	<b>General</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 01 de Enero de 2022	4.959.181	-	456	130.091	10.342.874	6.490.829	-	2.053.015	382.420	416.152	577.469	943.659	1.252.562	5.077.266	32.625.974
Aporte de Cuotas	8.682.216	7.935	3.171.989	69.134	2.280.634	1.208.416	1.830.776	3.757.547	18.332	21.128	413.447	622.600	982.810	3.082.470	26.149.434
Rescate de Cuotas	(4.155.720)	(3.031)	(965.454)	(154.773)	(5.523.218)	(5.330.054)	(417.970)	(1.414.083)	(336.178)	(428.553)	(978.305)	(1.546.974)	(2.210.618)	(8.070.561)	(31.535.492)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	4.526.496	4.904	2.206.535	(85.639)	(3.242.584)	(4.121.638)	1.412.806	2.343.464	(317.846)	(407.425)	(564.858)	(924.374)	(1.227.808)	(4.988.091)	(5.386.058)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	260.343	98	91.648	(2.161)	38.471	(93.967)	63.679	123.267	(3.675)	(8.727)	(12.611)	(19.285)	(24.754)	(89.175)	323.151
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2022	9.746.020	5.002	2.298.639	42.291	7.138.761	2.275.224	1.476.485	4.519.746	60.899	-	-	-	-	-	27.563.067

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 2023 y 2022

<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>Nota</b>	<b>2023 M\$</b>	<b>2022 M\$</b>
Compra de activos financieros	7	(6.917.625)	(6.778.480)
Venta/cobro de activos financieros		11.993.855	12.909.136
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(112.295)	(144.300)
Dividendos recibidos		128.742	170.109
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(427.031)	(515.477)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	1.487.570
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>4.665.646</b>	<b>7.128.558</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		3.494.845	24.149.434
Rescate de cuotas en circulación		(8.010.590)	(31.091.232)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(4.515.745)</b>	<b>(6.941.798)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>149.901</b>	<b>186.760</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		294.813	92.005
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(9.184)	16.048
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>435.530</b>	<b>294.813</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 2023 y 2022

Nota 1 - Información general	7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	9
Nota 3 - Cambios contables	15
Nota 4 - Riesgos financieros	16
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	30
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	30
Nota 10 - Cuotas en circulación	34
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	53
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	53
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	53
Nota 21 - Hechos relevantes	53
Nota 22 - Hechos posteriores	54

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

## 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 2021 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 2023 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 31 de Marzo de 2022 entrando en vigencia el 30 de Abril de 2022.

Entre sus principales modificaciones se encuentran:

- a) Serie A: Se modifica nombre de la serie denominada A por GLOBAL.
- b) Serie C: Se modifica nombre de la serie denominada C por H y se modifican los Requisitos de Ingreso a la serie.
- c) Serie APVAC: Se elimina serie denominada APVAC.
- d) Serie Plan1: Se elimina serie denominada Plan1, la que se fusiona con serie B.
- e) Serie Plan2: Se elimina serie denominada Plan2, la que se fusiona con serie B.
- f) Serie Plan3: Se elimina serie denominada Plan3, la que se fusiona con serie B.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### **Nota 1 - Información general (continuación)**

- g) Serie Plan4: Se elimina serie denominada Plan4, la que se fusiona con serie B.
- h) Serie LP3: Se elimina serie denominada LP3, la que se fusiona con serie INVERSIONISTA.
- i) Serie LP180: Se modifica nombre de la serie denominada LP180 por INVERSIONISTA y se modifican los Requisitos de Ingreso y Otra Característica Relevante de la serie.
- j) Serie G: Se modifican los Requisitos de Ingreso y Otra Característica Relevante de la serie.
- k) Serie AC: Se elimina serie denominada AC.
- l) Serie LPI: Se modifica nombre de la serie denominada LPI por PATRIMONIAL y se modifican los Requisitos de Ingreso y Otra Característica Relevante de la serie.
- m) Serie I: Se elimina serie denominada I.
- n) Serie I2: Se incorpora una nueva serie I2. Se especifican los Requisitos de Ingreso, Valor Cuota Inicial y moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates.
- o) Serie O: Se modifican los Requisitos de Ingreso a la serie.
- p) Serie P: Se modifican los Requisitos de Ingreso de la serie.
- q) Serie K: Se incorpora una nueva serie K. Se especifican los Requisitos de Ingreso, Valor Cuota Inicial, Otra Característica Relevante y moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates.
- r) Serie DIGITAL: Se incorpora una nueva serie DIGITAL. Se especifican los Requisitos de Ingreso, Valor Cuota Inicial y moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

## **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 2023 y 2022 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° 712 del 27 de Marzo de 2024.

#### **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 2023 y 2022

## 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.

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Unidades de Fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar observado	877,12	855,86
Euros	970,05	915,95

#### 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 2023 y 2022

## 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022.

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

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de Enero de 2023:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
IAS 8 Definición de la estimación contable	01 de Enero de 2023
IAS 1 Revelación de Políticas contables	01 de Enero de 2023

#### a) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de Enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

#### b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.	01 de Enero de 2024

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros de la Sociedad.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

## **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**

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.

#### **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.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

## **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**

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 2023 y 2022

### 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.

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 2023 y 2022

## **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 11 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 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022

### 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>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
AAA-AA o N-1	48,14	53,69
A o N-2	6,53	6,76
BB	0,32	-
B y Menores	0,61	0,80
BC o emitidos por el estado de Chile	44,40	38,75
<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 2023 y 2022

### 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>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
C.F.I. y derechos preferentes	4,14	3,35
Cuotas de fondos mutuos	5,50	5,30
Bonos bancarios	16,81	19,85
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	24,03	22,92
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	13,27	16,36
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>63,75</b>	<b>67,78</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
Cuotas de Fondos mutuos	29,00	24,36
Otros Títulos de Capitalización	7,25	7,86
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>36,25</b>	<b>32,22</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 2023 y 2022

### 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:

<b>Instrumentos de deuda al:</b>	<b>31.12.2023</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2022</b> <b>M\$</b>
Bonos bancarios	4.060.311	5.413.054
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	5.803.433	6.248.044
Bonos empresas y Sociedad securitizadoras	3.205.712	4.461.985
Letras hipotecarias	99	116
<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b><u>13.069.555</u></b>	<b><u>16.123.199</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.

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 2023 y 2022

### 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 2023:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bono Tesorería Gral. de la Rep. de Chile (BT)	Tesorería Gral. de la República	5.803.433	24,03
Bonos de Bancos (BB) – Bonos Subordinado (BUL)	Banco de Chile	2.021.938	8,37
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	PIMCO GIS Capital Securities F	1.275.369	5,28
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Fun	1.147.524	4,75
Bonos de Bancos (BB) – Bonos Subordinado (BUL)	Banco Itaú CorpBanca	920.561	3,81
Otros Instrumentos	(*) Ver otros comentarios	12.984.720	53,76
<b>Total</b>		<b>24.153.545</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 66 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 2023 y 2022

### 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 2023 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 36,25% 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>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	54,12	59,13
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	9,64	8,65
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	7,25	7,86
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	28,99	24,36
<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 2023 y 2022

### 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:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>11.083.990</b>	<b>9.975.591</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 M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>13.069.555</b>	<b>12.678.775</b>	<b>2,99%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### 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	999.872	-	999.872
Cuotas de Fondos mutuos	8.332.401	-	8.332.401
Otros títulos de capitalización	1.751.717	-	1.751.717
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.060.311	-	4.060.311
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	99	-	99
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	3.205.712	-	3.205.712
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	5.803.433	-	5.803.433
Derivados	-	50.535	50.535
<b>Total Activos</b>	<b>24.153.545</b>	<b>50.535</b>	<b>24.204.080</b>
<b>Pasivos</b>			
Derivados	-	(39.911)	(39.911)
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(39.911)</b>	<b>(39.911)</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.
- 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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022

### 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, entendiéndose 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, entendiéndose 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 2023 y 2022

### 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 20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 80% del activo del Fondo.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### 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>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos	435.530	294.813
<b>Total efectivo</b>	<b>435.530</b>	<b>294.813</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	77.086	283.720
Banco	US	358.444	11.093
<b>Total efectivo</b>		<b>435.530</b>	<b>294.813</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

	Al 31 de Diciembre de 2023				Al 31 de Diciembre de 2022			
	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>i) Instrumentos Capitalización</b>								
C.F.I. y derechos preferentes	999.872	-	999.872	4,11	913.095	-	913.095	3,31
Cuotas de Fondos mutuos	1.329.429	7.002.972	8.332.401	34,28	1.444.812	6.641.604	8.086.416	29,34
Otros títulos de capitalización	-	1.751.717	1.751.717	7,21	-	2.143.325	2.143.325	7,78
<b>Subtotal</b>	<b>2.329.301</b>	<b>8.754.689</b>	<b>11.083.990</b>	<b>45,60</b>	<b>2.357.907</b>	<b>8.784.929</b>	<b>11.142.836</b>	<b>40,43</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	437.605	-	437.605	1,80	178.703	-	178.703	0,65
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	84.715	-	84.715	0,35	636.660	-	636.660	2,31
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	198.854	-	198.854	0,82	258.143	-	258.143	0,94
<b>Subtotal</b>	<b>721.174</b>	<b>-</b>	<b>721.174</b>	<b>2,97</b>	<b>1.073.506</b>	<b>-</b>	<b>1.073.506</b>	<b>3,90</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vecimientos igual o mayor a 365 días</b>								
Bonos Bancos e Inst. Financieras	3.622.706	-	3.622.706	14,90	5.234.351	-	5.234.351	18,99
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	99	-	99	-	116	-	116	0,00
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	3.120.997	-	3.120.997	12,84	3.825.325	-	3.825.325	13,88
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	5.604.579	-	5.604.579	23,06	5.989.901	-	5.989.901	21,73
<b>Subtotal</b>	<b>12.348.381</b>	<b>-</b>	<b>12.348.381</b>	<b>50,80</b>	<b>15.049.693</b>	<b>-</b>	<b>15.049.693</b>	<b>54,60</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	50.535	-	50.535	0,21	181.625	-	181.625	0,66
<b>Subtotal</b>	<b>50.535</b>	<b>-</b>	<b>50.535</b>	<b>0,21</b>	<b>181.625</b>	<b>-</b>	<b>181.625</b>	<b>0,66</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>15.449.391</b>	<b>8.754.689</b>	<b>24.204.080</b>	<b>99,58</b>	<b>18.662.731</b>	<b>8.784.929</b>	<b>27.447.660</b>	<b>99,58</b>
<b>Pasivos Fiancieros a valor razonable con efecto en resultados</b>								
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (pasivo)</b>								
Derivados	(39.911)	-	(39.911)	-	(89.277)	-	(89.277)	-
<b>Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>(39.911)</b>	<b>-</b>	<b>(39.911)</b>	<b>-</b>	<b>(89.277)</b>	<b>-</b>	<b>(89.277)</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

#### 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:

	2023 M\$	2022 M\$
Saldo de inicio	27.447.660	32.615.628
Intereses y reajustes	1.108.193	2.221.585
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	452.334	(587.603)
Compras	7.487.973	6.778.480
Ventas	(9.057.043)	(10.867.327)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(3.285.572)	(2.894.728)
	<b>24.153.545</b>	<b>27.266.035</b>
Derivados Activos	181.625	45.908
Devengo	231.799	414.057
Vencimientos	(362.889)	(278.340)
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b>50.535</b>	<b>181.625</b>
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b>24.204.080</b>	<b>27.447.660</b>
Derivados Pasivos	(89.277)	(79.040)
Devengo	(201.228)	(432.877)
Vencimientos	250.594	422.640
<b>Total Pasivos financieros a valor razonable</b>	<b>(39.911)</b>	<b>(89.277)</b>
<b>Total activos y pasivos financieros</b>	<b>10.624</b>	<b>92.348</b>

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

	2023 M\$	2022 M\$	
	Sub- Total	Total	Sub-Total    Total
<b>Saldo de inicio</b>		<b>92.348</b>	<b>(33.132)</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados		362.889	278.340
Compensaciones negativas pagadas por derivados		(250.594)	(422.641)
<b>Total Compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>(112.295)</b>	<b>144.301</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		30.571	(18.821)
<b>Saldo Final (Neto)</b>		<b>10.624</b>	<b>92.348</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 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 GLOBAL	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie H	Exento de IVA
2,6180%	para la serie INVERSIONISTA	IVA incluido
2,6180%	para la serie G	IVA incluido
1,1500%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
0,9000%	Para la serie I2	IVA incluido
1,5000%	Para la serie P	Exento de IVA
0,9700%	Para la serie K	Exento de IVA
1,0000%	para la Serie DIGITAL	IVA incluido

El total de remuneración por administración del ejercicio 2023 ascendió a M\$422.215 para el año 2023 (M\$496.785 en el año 2022) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$3.340 para el año 2023 (M\$2.612 en el año 2022) 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 2023 y 2022

### 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 2023

<b>Tenedor B</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	0,1200	13.373,8336	-	2.352,4602	-6.833,2162	4.188,1572	10.772.348,2306
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor G</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	99,9840	1.549.732,1173	20.089,3786	717.806,5007	-	852.014,9953	1.320.359.373,6521
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor H</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,4560	11.349,0493	-	-	-	11.349,0493	31.050.610,7482

<b>Tenedor P</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	51,7550	1.851.321,4939	97.915,4806	316.083,5673	-	1.633.153,4072	2.226.861.177,8768
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### 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 2022

<b>Tenedor B</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	0,335	15.806,8814	12,6968	2.445,7446	-	13.373,8336	32.616.5950
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	12.031,9458	12.031,9458	-	-	-

<b>Tenedor H</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	1.368.448,7277	18.400,4780	1.386.849,2057	-	-	-
Personal clave de la administración	0,412	-	11.349,0493	-	-	11.349,0493	29.383.0570

<b>Tenedor INV</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	1.835.560,0419	304.753,7316	2.140.313,7735	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor G</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	99,980	-	2.202.586,3841	652.854,2668	-	1.549.732,1173	2.298.180.8220
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### 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 2022 (continuación)

<b>Tenedor PLAN4</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	-	14.608,8760	15,3998	30,7996	- 14.593,4762	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	14.593,4762	14.593,4762	-	-

<b>Tenedor P</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	52,852	-	2.321.241,0947	469.919,6009	-	1.851.321,4939	2.388.772.7130
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

<b>Tenedor DIG</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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	4,0025	4,0025	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

#### Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes

<b>2023</b>	<u><b>Serie B</b></u>	<u><b>Serie DIG</b></u>	<u><b>Serie G</b></u>	<u><b>Serie GLB</b></u>	<u><b>Serie H</b></u>	<u><b>Serie INV</b></u>	<u><b>Serie K</b></u>	<u><b>Serie P</b></u>	<u><b>Serie PAT</b></u>
Saldo al 01 de Enero	3.996.175,9365	4.804,8121	1.550.041,0811	24.651,2498	2.757.308,3484	1.221.979,6389	1.418.036,9595	3.502.845,6521	48.578,4734
Cuotas suscritas	435.610,9455	1.829,5770	20.089,3788	18.531,7455	331.913,4819	56.079,0407	192.140,8475	630.011,7120	301.854,5584
Cuotas rescatadas	927.325,7697	5.973,3037	717.975,9175	17.728,7034	600.855,4327	583.669,5791	693.971,5218	977.323,6215	11.806,1114
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>3.504.461,1123</b>	<b>661,0854</b>	<b>852.154,5424</b>	<b>25.454,2919</b>	<b>2.488.366,3976</b>	<b>694.389,1005</b>	<b>916.206,2852</b>	<b>3.155.533,7426</b>	<b>338.626,9204</b>

  

<b>2022</b>	<u><b>Serie B</b></u>	<u><b>Serie DIG</b></u>	<u><b>Serie G</b></u>	<u><b>Serie GLB (ex A)</b></u>	<u><b>Serie H (ex C)</b></u>	<u><b>Serie INV</b></u>	<u><b>Serie K</b></u>	<u><b>Serie P</b></u>	<u><b>Serie PAT</b></u>	<u><b>Serie LP3</b></u>	<u><b>PLAN1</b></u>	<u><b>PLAN2</b></u>	<u><b>PLAN3</b></u>	<u><b>PLAN4</b></u>
Saldo al 01 de Enero	2.063.946,2386	-	308,9638	75.957,9802	4.062.969,8785	3.506.098,7570	-	1.615.567,4407	311.342,1449	179.618,0810	313.421,8132	455.250,5198	646.938,4936	2.569.649,9004
Cuotas suscritas	3.683.706,4010	7.803,9568	2.202.586,3841	41.320,1386	903.371,3843	669.187,8561	1.824.808,7266	3.011.539,5538	15.208,1357	9.386,3226	229.324,0008	306.355,5890	517.799,9009	1.590.786,0219
Cuotas rescatadas	1.751.476,7031	2.999,1447	652.854,2668	92.626,8690	2.209.032,9144	2.953.306,9742	406.771,7671	1.124.261,3424	277.971,8072	189.004,4036	542.745,8140	761.606,1088	1.164.738,3945	4.160.435,9223
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>3.996.175,9365</b>	<b>4.804,8121</b>	<b>1.550.041,0811</b>	<b>24.651,2498</b>	<b>2.757.308,3484</b>	<b>1.221.979,6389</b>	<b>1.418.036,9595</b>	<b>3.502.845,6521</b>	<b>48.578,4734</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie B	Serie DIG	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie P	Serie PAT
Enero	-0,5587%	-0,4996%	-0,6362%	-0,6824%	-0,5418%	-0,6362%	-0,4970%	-0,5418%	-0,5123%
Febrero	-0,2269%	-0,1733%	-0,2972%	-0,3390%	-0,2116%	-0,2972%	-0,1710%	-0,2116%	-0,1848%
Marzo	-0,8747%	-0,8158%	-0,9520%	-0,9980%	-0,8579%	-0,9520%	-0,8133%	-0,8579%	-0,8284%
Abril	0,3265%	0,3843%	0,2508%	0,2058%	0,3430%	0,2508%	0,3867%	0,3430%	0,3719%
Mayo	-0,1909%	-0,1315%	-0,2687%	-0,3150%	-0,1739%	-0,2687%	-0,1290%	-0,1739%	-0,1442%
Junio	1,1971%	1,2554%	1,1208%	1,0753%	1,2138%	1,1208%	1,2579%	1,2138%	1,2429%
Julio	2,5794%	2,6404%	2,4995%	2,4519%	2,5969%	2,4995%	2,6431%	2,5969%	2,6274%
Agosto	-0,8307%	-0,7717%	-0,9080%	-0,9540%	-0,8139%	-0,9080%	-0,7692%	-0,8139%	-0,7844%
Septiembre	-0,9168%	-0,8598%	-0,9916%	-1,0361%	-0,9005%	-0,9916%	-0,8573%	-0,9006%	-0,8720%
Octubre	-2,1704%	-2,1122%	-2,2467%	-2,2921%	-2,1538%	-2,2467%	-2,1097%	-2,1538%	-2,1247%
Noviembre	4,0066%	4,0664%	3,9281%	3,8814%	4,0236%	3,9281%	4,0690%	4,0237%	4,0536%
Diciembre	3,1853%	3,2466%	3,1048%	3,0569%	3,2028%	3,1048%	3,2492%	3,2028%	3,2335%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	5,4641%	7,0473%	9,5947%
DIG	6,2050%	-	-
G	4,5003%	5,0652%	6,4760%
GLB	3,9302%	4,1090%	5,5068%
H	5,6752%	7,4764%	10,2543%
INV	4,5002%	5,0997%	6,6174%
K	6,2369%	6,6219%	-
P	5,6752%	7,2998%	9,5242%
PAT	6,0458%	8,2314%	11,4180%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2023	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	-1,0562%	-1,0394%	-0,9948%	-1,0393%
Febrero	-0,8512%	-0,8360%	-0,7957%	-0,8360%
Marzo	-1,0581%	-1,0413%	-0,9967%	-1,0413%
Abril	-0,4099%	-0,3936%	-0,3502%	-0,3936%
Mayo	-0,7292%	-0,7123%	-0,6676%	-0,7123%
Junio	1,0385%	1,0551%	1,0991%	1,0551%
Julio	2,6945%	2,7119%	2,7582%	2,7119%
Agosto	-1,0538%	-1,0369%	-0,9924%	-1,0369%
Septiembre	-1,1008%	-1,0846%	-1,0415%	-1,0846%
Octubre	-2,6827%	-2,6662%	-2,6223%	-2,6661%
Noviembre	3,5065%	3,5235%	3,5686%	3,5235%
Diciembre	2,5528%	2,5702%	2,6164%	2,5702%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	0,6527%	-5,0380%	-4,6825%
Serie H	0,8542%	-4,8479%	-4,4917%
Serie K	1,3902%	-5,2269%	-
Serie P	0,8542%	-4,9261%	-4,7030%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2023 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	15.398.856	100,0000%	61,5878%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	8.754.689	100,0000%	35,0144%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	15.398.856	100,0000%	61,5878%	8.754.689	100,0000%	35,0144%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2022 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	18.481.106	100,000%	66,5851%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	8.784.929	100,000%	31,6510%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>18.481.106</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,5851%</b>	<b>8.784.929</b>	<b>100,000%</b>	<b>31,6510%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	980.173	(1.017.631)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(562.271)	430.028
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	34.432	(123.990)
<b>Total</b>	<b>452.334</b>	<b>(711.593)</b>

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

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Utilidad/Perdida en venta instrumentos de capitalización.	(18.351)	(865.241)
Utilidad/Perdida en venta de otros instrumentos.	10.950	12.947
<b>Total</b>	<b>(7.401)</b>	<b>(852.294)</b>

### Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, 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	10.000,00	Desde 10.01.2023 Hasta 10.01.2024

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 10 de Enero de 2024.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2023 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie B

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.425,2105	27.614.197	14.164	4.318
FEBRERO	2.419,7071	27.692.762	12.633	4.298
MARZO	2.398,5411	26.337.533	13.996	4.260
ABRIL	2.406,3726	25.423.507	13.311	4.249
MAYO	2.401,7797	25.019.376	13.477	4.229
JUNIO	2.430,5323	24.412.005	12.771	4.221
JULIO	2.493,2265	24.937.510	13.159	4.207
AGOSTO	2.472,5150	24.379.408	13.143	4.194
SEPTIEMBRE	2.449,8462	23.972.883	12.626	4.180
OCTUBRE	2.396,6744	23.246.970	12.687	4.173
NOVIEMBRE	2.492,6984	23.757.727	12.204	4.164
DICIEMBRE	2.572,0974	25.003.106	12.875	4.155

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

#### b) Serie DIG

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.035,8100	27.614.197	4	16
FEBRERO	1.034,0145	27.692.762	4	16
MARZO	1.025,5792	26.337.533	4	13
ABRIL	1.029,5200	25.423.507	-	13
MAYO	1.028,1665	25.019.376	1	13
JUNIO	1.041,0740	24.412.005	1	12
JULIO	1.068,5630	24.937.510	1	11
AGOSTO	1.060,3168	24.379.408	1	11
SEPTIEMBRE	1.051,1998	23.972.883	1	11
OCTUBRE	1.028,9960	23.246.970	1	11
NOVIEMBRE	1.070,8393	23.757.727	1	11
DICIEMBRE	1.105,6052	25.003.106	1	11

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### c) Serie G

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.473,5186	27.614.197	4.923	3
FEBRERO	1.469,1399	27.692.762	4.184	3
MARZO	1.455,1537	26.337.533	3.860	3
ABRIL	1.458,8035	25.423.507	3.297	3
MAYO	1.454,8841	25.019.376	3.135	3
JUNIO	1.471,1908	24.412.005	2.910	3
JULIO	1.507,9629	24.937.510	3.042	3
AGOSTO	1.494,2705	24.379.408	3.072	3
SEPTIEMBRE	1.479,4536	23.972.883	2.978	3
OCTUBRE	1.446,2153	23.246.970	3.015	3
NOVIEMBRE	1.503,0239	23.757.727	2.798	2
DICIEMBRE	1.549,6903	25.003.106	2.903	2

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

(\*\*) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2023.

#### d) Serie GLB

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.703,9104	27.614.197	117	26
FEBRERO	1.698,1342	27.692.762	142	25
MARZO	1.681,1867	26.337.533	156	25
ABRIL	1.684,6458	25.423.507	153	24
MAYO	1.679,3395	25.019.376	159	23
JUNIO	1.697,3981	24.412.005	157	22
JULIO	1.739,0160	24.937.510	126	22
AGOSTO	1.722,4251	24.379.408	128	22
SEPTIEMBRE	1.704,5794	23.972.883	122	22
OCTUBRE	1.665,5093	23.246.970	116	21
NOVIEMBRE	1.730,1541	23.757.727	113	22
DICIEMBRE	1.783,0439	25.003.106	121	22

(\*) 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 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### e) Serie H

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.575,0044	27.614.197	9.014	163
FEBRERO	2.569,5553	27.692.762	8.011	161
MARZO	2.547,5111	26.337.533	8.582	157
ABRIL	2.556,2485	25.423.507	8.281	159
MAYO	2.551,8031	25.019.376	8.465	156
JUNIO	2.582,7763	24.412.005	8.213	157
JULIO	2.649,8477	24.937.510	8.610	154
AGOSTO	2.628,2816	24.379.408	8.516	154
SEPTIEMBRE	2.604,6128	23.972.883	8.128	154
OCTUBRE	2.548,5146	23.246.970	8.365	152
NOVIEMBRE	2.651,0579	23.757.727	8.052	152
DICIEMBRE	2.735,9658	25.003.106	8.538	153

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

#### f) Serie INV

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.850,0701	27.614.197	5.013	243
FEBRERO	1.844,5726	27.692.762	4.442	239
MARZO	1.827,0125	26.337.533	4.668	233
ABRIL	1.831,5949	25.423.507	4.250	233
MAYO	1.826,6739	25.019.376	4.226	225
JUNIO	1.847,1475	24.412.005	3.968	220
JULIO	1.893,3164	24.937.510	3.902	218
AGOSTO	1.876,1248	24.379.408	3.173	216
SEPTIEMBRE	1.857,5215	23.972.883	3.094	215
OCTUBRE	1.815,7891	23.246.970	3.142	211
NOVIEMBRE	1.887,1149	23.757.727	2.893	205
DICIEMBRE	1.945,7066	25.003.106	2.966	204

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### g) Serie K

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.036,0426	27.614.197	1.052	10
FEBRERO	1.034,2706	27.692.762	794	11
MARZO	1.025,8593	26.337.533	892	11
ABRIL	1.029,8261	25.423.507	866	10
MAYO	1.028,4981	25.019.376	892	11
JUNIO	1.041,4353	24.412.005	811	11
JULIO	1.068,9611	24.937.510	803	12
AGOSTO	1.060,7387	24.379.408	827	11
SEPTIEMBRE	1.051,6445	23.972.883	771	11
OCTUBRE	1.029,4577	23.246.970	790	11
NOVIEMBRE	1.071,3462	23.757.727	772	11
DECIEMBRE	1.106,1569	25.003.106	823	11

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

#### h) Serie P

2023 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.283,3159	27.614.197	5.743	5.008
FEBRERO	1.280,6000	27.692.762	5.083	4.990
MARZO	1.269,6138	26.337.533	5.485	4.934
ABRIL	1.273,9685	25.423.507	5.289	4.949
MAYO	1.271,7527	25.019.376	5.409	4.963
JUNIO	1.287,1889	24.412.005	5.217	4.981
JULIO	1.320,6154	24.937.510	5.455	4.977
AGOSTO	1.309,8673	24.379.408	5.492	4.966
SEPTIEMBRE	1.298,0712	23.972.883	5.286	4.969
OCTUBRE	1.270,1135	23.246.970	5.279	4.925
NOVIEMBRE	1.321,2186	23.757.727	5.133	4.916
DECIEMBRE	1.363,5346	25.003.106	5.437	4.902

(\*) 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 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

<b>2023 Mes</b>	<b>Valor Cuota (*)</b>	<b>Total de Activos M\$ (*)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada M\$</b>	<b>Nº de Partícipes</b>
ENERO	1.247,1894	27.614.197	59	9
FEBRERO	1.244,8845	27.692.762	53	9
MARZO	1.234,5718	26.337.533	58	8
ABRIL	1.239,1627	25.423.507	43	8
MAYO	1.237,3758	25.019.376	44	8
JUNIO	1.252,7550	24.412.005	43	8
JULIO	1.285,6697	24.937.510	118	9
AGOSTO	1.275,5850	24.379.408	422	9
SEPTIEMBRE	1.264,4616	23.972.883	409	9
OCTUBRE	1.237,5955	23.246.970	419	9
NOVIEMBRE	1.287,7625	23.757.727	407	9
DICIEMBRE	1.329,4019	25.003.106	434	9

(\*) 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 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2022 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie A

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.657,2423	30.729.839	321	24
FEBRERO	1.647,1468	30.468.119	349	22
MARZO	1.650,8076	29.647.482	356	21
ABRIL	-	-	334	-

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

(\*\*) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Global O GLB.

#### b) Serie GLB

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ABRIL	1.670,9750	30.065.192	12	21
MAYO	1.671,8233	29.583.452	97	24
JUNIO	1.696,7388	29.968.826	79	26
JULIO	1.715,5523	28.981.586	92	31
AGOSTO	1.694,5531	28.255.342	108	27
SEPTIEMBRE	1.673,4186	27.682.883	100	27
OCTUBRE	1.671,7623	27.453.294	105	27
NOVIEMBRE	1.724,4958	27.744.033	106	25
DICIEMBRE	1.715,6174	28.315.128	113	25

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

(\*\*) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### c) Serie B

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.327,0153	30.729.839	7.022	787
FEBRERO	2.314,6471	30.468.119	6.332	784
MARZO	2.321,7981	29.647.482	6.979	782
ABRIL	2.352,1586	30.065.192	6.803	4.488
MAYO	2.356,2540	29.583.452	14.780	4.426
JUNIO	2.394,2510	29.968.826	14.081	4.416
JULIO	2.423,8124	28.981.586	14.528	4.400
AGOSTO	2.397,1247	28.255.342	14.214	4.389
SEPTIEMBRE	2.370,0803	27.682.883	13.590	4.370
OCTUBRE	2.370,6824	27.453.294	13.739	4.351
NOVIEMBRE	2.448,4087	27.744.033	13.498	4.333
DICIEMBRE	2.438,8366	28.315.128	14.026	4.334

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

#### d) Serie PLAN 1

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.784,6831	30.729.839	722	485
FEBRERO	1.775,4696	30.468.119	639	481
MARZO	1.781,2575	29.647.482	677	479
ABRIL	-	-	628	-

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

(\*\*) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### e) Serie PLAN 2

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.008,1671	30.729.839	1.016	771
FEBRERO	1.998,1063	30.468.119	895	766
MARZO	2.004,9606	29.647.482	977	759
ABRIL	-	-	918	-

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

(\*\*) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

#### f) Serie PLAN 3

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.876,0525	30.729.839	1.145	906
FEBRERO	1.866,9402	30.468.119	1.022	908
MARZO	1.873,6625	29.647.482	1.124	905
ABRIL	-	-	1.052	-

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

(\*\*) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

#### g) Serie PLAN 4

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.914,8674	30.729.839	3.665	1.796
FEBRERO	1.905,8585	30.468.119	3.261	1.794
MARZO	1.913,0465	29.647.482	3.596	1.786
ABRIL	-	-	3.382	-

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

(\*\*) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie B.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### h) Serie C

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.465,8067	30.729.839	12.885	132
FEBRERO	2.453,0767	30.468.119	11.194	131
MARZO	2.461,0738	29.647.482	11.955	131
ABRIL	-	-	11.103	-

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

(\*\*) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie H

#### i) Serie H

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ABRIL	2.493,6655	30.065.192	385	130
MAYO	2.498,4317	29.583.452	8.759	159
JUNIO	2.539,1389	29.968.826	8.536	159
JULIO	2.570,9261	28.981.586	8.952	157
AGOSTO	2.543,0510	28.255.342	8.908	157
SEPTIEMBRE	2.514,7736	27.682.883	8.497	156
OCTUBRE	2.515,8400	27.453.294	8.641	158
NOVIEMBRE	2.598,7527	27.744.033	8.572	160
DICIEMBRE	2.589,0325	28.315.128	9.078	168

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

(\*\*) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 - Información estadística (continuación)

#### j) Serie LP3

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.244,3491	30.729.839	492	71
FEBRERO	2.232,8857	30.468.119	419	71
MARZO	2.240,3018	29.647.482	465	74
ABRIL	-	-	434	-

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

(\*\*) el 30 de Abril de 2022 Serie fue absorbida por Serie INV.

#### k) Serie LP180

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.791,5340	30.729.839	13.689	261
FEBRERO	1.780,7571	30.468.119	11.715	258
MARZO	1.784,8664	29.647.482	12.040	257
ABRIL	-	-	11.120	-

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

(\*\*) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie INV

#### l) Serie INV

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ABRIL	1.806,8420	30.065.192	380	305
MAYO	1.808,5769	29.583.452	5.917	300
JUNIO	1.836,3559	29.968.826	5.635	293
JULIO	1.857,5805	28.981.586	5.878	286
AGOSTO	1.835,6957	28.255.342	5.755	282
SEPTIEMBRE	1.813,6162	27.682.883	5.057	280
OCTUBRE	1.812,6631	27.453.294	5.070	277
NOVIEMBRE	1.870,6820	27.744.033	4.957	251
DICIEMBRE	1.861,9161	28.315.128	5.098	248

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

(\*\*) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022 y absorbió serie LP3

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### m) Serie LPI

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.190,1273	30.729.839	345	6
FEBRERO	1.184,3013	30.468.119	236	4
MARZO	1.188,5153	29.647.482	202	4
ABRIL	-	-	191	-

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

(\*\*) La serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022, pasándose a llamar Serie PAT.

#### n) Serie PAT

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ABRIL	1.204,6010	30.065.192	7	4
MAYO	1.207,2621	29.583.452	221	9
JUNIO	1.227,2852	29.968.826	216	9
JULIO	1.243,0189	28.981.586	230	11
AGOSTO	1.229,9072	28.255.342	230	11
SEPTIEMBRE	1.216,5810	27.682.883	221	11
OCTUBRE	1.217,4587	27.453.294	225	11
NOVIEMBRE	1.257,9436	27.744.033	95	9
DICIEMBRE	1.253,6113	28.315.128	60	9

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

(\*\*) Serie cambió de nombre el 30 de Abril de 2022.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

**o) Serie G**

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.427,2442	30.729.839	1	2
FEBRERO	1.418,5497	30.468.119	1	2
MARZO	1.421,7024	29.647.482	1	2
ABRIL	1.439,0923	30.065.192	1	3
MAYO	1.440,4703	29.583.452	6.779	3
JUNIO	1.462,5953	29.968.826	6.581	3
JULIO	1.479,5000	28.981.586	6.281	3
AGOSTO	1.462,0694	28.255.342	5.675	3
SEPTIEMBRE	1.444,4840	27.682.883	5.434	3
OCTUBRE	1.443,7250	27.453.294	5.377	3
NOVIEMBRE	1.489,9352	27.744.033	5.001	3
DICIEMBRE	1.482,9536	28.315.128	5.134	3

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

**p) Serie DIG**

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
MAYO	1.001,6406	29.583.452	-	5
JUNIO	1.018,3788	29.968.826	1	11
JULIO	1.031,5660	28.981.586	4	13
AGOSTO	1.020,8146	28.255.342	5	18
SEPTIEMBRE	1.009,8788	27.682.883	6	18
OCTUBRE	1.010,7358	27.453.294	4	18
NOVIEMBRE	1.044,4751	27.744.033	4	16
DICIEMBRE	1.041,0105	28.315.128	4	16

(\*) 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 2023 y 2022

### Nota 17 – Información estadística (continuación)

#### q) Serie K

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
MAYO	1.001,6643	29.583.452	1.201	5
JUNIO	1.018,4280	29.968.826	1.207	5
JULIO	1.031,6415	28.981.586	1.341	7
AGOSTO	1.020,9154	28.255.342	1.204	7
SEPTIEMBRE	1.010,0032	27.682.883	1.109	7
OCTUBRE	1.010,8864	27.453.294	1.134	7
NOVIEMBRE	1.044,6565	27.744.033	1.166	7
DICIEMBRE	1.041,2177	28.315.128	1.207	8

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

#### r) Serie P

2022 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.230,3937	30.729.839	3.417	5.160
FEBRERO	1.223,5721	30.468.119	3.040	5.199
MARZO	1.227,0399	29.647.482	3.332	5.159
ABRIL	1.242,7952	30.065.192	3.219	5.121
MAYO	1.245,1534	29.583.452	5.973	5.122
JUNIO	1.265,4408	29.968.826	5.787	5.119
JULIO	1.281,2828	28.981.586	6.113	5.078
AGOSTO	1.267,3906	28.255.342	6.101	5.060
SEPTIEMBRE	1.253,2978	27.682.883	5.911	5.049
OCTUBRE	1.253,8293	27.453.294	6.025	5.043
NOVIEMBRE	1.295,1510	27.744.033	5.650	4.994
DICIEMBRE	1.290,3068	28.315.128	5.806	5.021

(\*) 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 2023 y 2022

### Nota 18 – Sanciones

Con fecha 13 de Julio de 2023, mediante Resolución Exenta N°5056, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aplicó una multa de UF1.000 a Principal Administradora General de Fondos S.A., por no informar a la totalidad de aportantes de los Fondos Mutuos Principal Visión Money Market, Principal Deuda Corto Plazo y Principal Deuda Mediano Plazo, el procedimiento de reorganización concursal de Enjoy S.A., sociedad en que los fondos mencionados mantenían inversiones en sus carteras, que implicaron ajustes en su valorización, por un lado, y por el otro, las modificaciones realizadas en sus reglamentos internos.

Durante el 2022, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

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

Durante el ejercicio 2023 y 2022 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2023 y 2022 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

### Nota 21 - Hechos relevantes

Con fecha 28 de abril de 2023, en junta ordinaria de accionistas se acordó renovar la totalidad del directorio de Principal Administradora General de Fondos S.A., en esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un período de 3 años, las siguientes personas:

<b>DIRECTORES</b>	<b>DIRECTORES SUPLENTE</b>
Roberto Walker Hitschfeld	Fernando Torres Karmy
José Antonio Llana Torrealba	José Luis Silva Carramiñana
María Eugenia Norambuena Bucher	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Horacio Morandé Contardo
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez

Con fecha 28 de Junio de 2023, presentó su renuncia don Roberto Walker Hitschfeld al cargo de director titular, renuncia que se hizo efectiva a partir del 30 de Junio de 2023.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

### **Nota 21 - Hechos relevantes (continuación)**

Con fecha 30 de Agosto de 2023, en sesión extraordinaria de directorio, se aceptó la renuncia de don Mariano Ugarte del Solar al cargo de Gerente General, la cual se hizo efectiva a partir del 15 de Septiembre de 2023. En su reemplazo, fue designado don Horacio Morandé Contardo, quien asumió su cargo con fecha 16 de septiembre de 2023.

Con fecha 8 de Septiembre de 2023, en sesión extraordinaria de directorio, se aceptó la renuncia de don Horacio Morandé Contardo al cargo de director suplente, debido a las nuevas responsabilidades que asumió con fecha 16 de septiembre de 2023, indicadas anteriormente.

Al 31 de Diciembre de 2023, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

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

Con fecha 10 de Enero de 2024, la Sociedad Administradora designó al Banco Santander como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este Fondo es mediante Póliza de Seguro del Banco Santander N° 224100217 por UF 10.000 con vencimiento el 10 de Enero de 2025.

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2023 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.