

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre de 2025 y 2024*



Shape the future  
with confidence

EY Chile  
Gertrudis Echeñique 152,  
Piso 9, Las Condes, Santiago

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

## Informe del Auditor Independiente

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 (el Fondo), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración de *Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A.* es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.



Shape the future  
with confidence

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con 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 materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 deje de ser una empresa en marcha.



Shape the future  
with confidence

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Otros Asuntos**

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de diciembre de 2024, fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 28 de marzo de 2025.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a stylized flourish at the end.

Rodrigo Vera D.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2026.

Estados Financieros

**FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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 2040**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.065.009	704.808
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	104.614.110	74.815.885
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	1.167.404	-
Otras cuentas por cobrar		1.195	33.115
<b>Total activo</b>		<b>106.847.718</b>	<b>75.553.808</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	19.030	328.215
Cuentas por pagar a intermediarios	9	525.650	377.060
Rescates por pagar	10	97.212	124.449
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	9.986	7.063
Otros documentos y cuentas por pagar		20.795	12.290
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>672.673</b>	<b>849.077</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>106.175.045</b>	<b>74.704.731</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

## Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes	7	190.275	617.673
Ingresos por dividendos		351.009	509.684
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(157.194)	56.002
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	15	13.406.944	10.625.670
Resultado en venta de instrumentos financieros	16	(24.087)	(18.708)
Otros Ingresos (Egresos)		527	(6.333)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>13.767.474</b>	<b>11.783.988</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	11	(1.452.524)	(1.273.016)
Otros gastos de operación		(41.942)	(27.192)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(1.494.466)</b>	<b>(1.300.208)</b>
<b>Utilidad de la operación antes de impuesto</b>		<b>12.273.008</b>	<b>10.483.780</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>12.273.008</b>	<b>10.483.780</b>
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>12.273.008</b>	<b>10.483.780</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>12.273.008</b>	<b>10.483.780</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Serie <b><u>B</u></b> M\$	Serie <b><u>G</u></b> M\$	Serie <b><u>GLB</u></b> M\$	Serie <b><u>H</u></b> M\$	Serie <b><u>INV</u></b> M\$	Serie <b><u>K</u></b> M\$	Serie <b><u>P</u></b> M\$	Serie <b><u>PAT</u></b> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2025	30.608.235	7.180.138	125.604	16.967.160	3.557.789	3.088.404	12.862.221	315.180	74.704.731
Aporte de Cuotas	5.819.409	1.226.831	587.766	7.619.861	7.044.081	4.777.316	2.698.663	4.976.414	34.750.341
Rescate de Cuotas	(4.937.670)	(392.253)	(248.574)	(4.814.124)	(2.162.800)	(840.732)	(1.727.749)	(429.133)	(15.553.035)
 Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	 <b>881.739</b>	 <b>834.578</b>	 <b>339.192</b>	 <b>2.805.737</b>	 <b>4.881.281</b>	 <b>3.936.584</b>	 <b>970.914</b>	 <b>4.547.281</b>	 <b>19.197.306</b>
 Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	 4.811.066	 1.059.797	 29.823	 2.789.931	 638.326	 715.536	 2.039.822	 188.707	 12.273.008
 Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2025	 <b>36.301.040</b>	 <b>9.074.513</b>	 <b>494.619</b>	 <b>22.562.828</b>	 <b>9.077.396</b>	 <b>7.740.524</b>	 <b>15.872.957</b>	 <b>5.051.168</b>	 <b>106.175.045</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	<u>Serie</u> <b>B</b> M\$	<u>Serie</u> <b>G</b> M\$	<u>Serie</u> <b>GLB</b> M\$	<u>Serie</u> <b>H</b> M\$	<u>Serie</u> <b>I2</b> M\$	<u>Serie</u> <b>INV</b> M\$	<u>Serie</u> <b>K</b> M\$	<u>Serie</u> <b>P</b> M\$	<u>Serie</u> <b>PAT</b> M\$	<b>Total</b> <b>General</b> M\$
Activo Neto atribuible a los participes al 01 de enero de 2024	27.624.642	9.297.520	77.309	14.016.211	174.691	3.665.291	1.915.446	12.123.667	471.716	69.366.493
Aporte de Cuotas	4.027.854	338.296	119.172	5.094.781	13.155	854.722	2.694.352	1.563.679	1.343.388	16.049.399
Rescate de Cuotas	(5.270.180)	(3.641.953)	(82.376)	(4.337.529)	(202.943)	(1.465.348)	(1.917.187)	(2.667.599)	(1.609.826)	(21.194.941)
Aumento Neto Originado por transacciones de cuotas	<b>(1.242.326)</b>	<b>(3.303.657)</b>	<b>36.796</b>	<b>757.252</b>	<b>(189.788)</b>	<b>(610.626)</b>	<b>777.165</b>	<b>(1.103.920)</b>	<b>(266.438)</b>	<b>(5.145.542)</b>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	4.225.919	1.186.275	11.499	2.193.697	15.097	503.124	395.793	1.842.474	109.902	10.483.780
Activo Neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2024	<b>30.608.235</b>	<b>7.180.138</b>	<b>125.604</b>	<b>16.967.160</b>	<b>-</b>	<b>3.557.789</b>	<b>3.088.404</b>	<b>12.862.221</b>	<b>315.180</b>	<b>74.704.731</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>	<b>Nota</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compra de activos financieros	7	(92.210.102)	(26.773.861)
Venta/cobro de activos financieros		75.106.069	32.589.923
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(602.641)	862.621
Dividendos recibidos		382.233	525.088
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(1.328.233)	(1.830.689)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(18.652.674)</b>	<b>5.373.082</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		34.750.341	16.049.399
Rescate de cuotas en circulación		(15.580.272)	(21.264.995)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>19.170.069</b>	<b>(5.215.596)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>517.395</b>	<b>157.486</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		704.808	491.320
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(157.194)	56.002
<b>Saldo final efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>1.065.009</b>	<b>704.808</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 - Información general .....	7
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables .....	9
Nota 3 - Cambios contables .....	14
Nota 4 - Riesgos financieros .....	15
Nota 5 - Política de inversión del Fondo .....	24
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....	27
Nota 7 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	28
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado .....	30
Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar intermediarios.....	30
Nota 10– Rescates por pagar.....	32
Nota 11 - Transacciones con partes relacionadas.....	33
Nota 12 - Cuotas en circulación .....	38
Nota 13 - Rentabilidad del Fondo .....	39
Nota 14 - Custodia de valores .....	41
Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	43
Nota 16 - Resultado en venta de instrumentos financieros .....	43
Nota 17 - Excesos de inversión .....	43
Nota 18 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo....	43
Nota 20 - Sanciones.....	54
Nota 21 - Distribución de beneficios a los partícipes.....	54
Nota 22 - Operaciones de compra con retroventa .....	54
Nota 23 - Hechos relevantes.....	54
Nota 24 - Hechos posteriores .....	56

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **Nota 1 - Información general**

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

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

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

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

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de diciembre de 2025 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 15 de noviembre de 2022 entrando en vigencia el 29 de noviembre de 2022.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

### **2.1 Bases de preparación**

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

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

Los presentes estados financieros comparados del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040 al 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 NIIF 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° 746 del 26 de marzo de 2026.

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## 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.

	31.12.2025	31.12.2024
	\$	\$
Unidades de Fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar observado	907,13	996,46
Euro	1.066,58	1.035,28

#### 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 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024.

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

#### a) Pronunciamientos contables emitidos vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
IAS 21 Falta de intercambiabilidad	01 de enero de 2025

Este pronunciamiento contable emitido no tiene un impacto significativo sobre los Estados financieros de la Sociedad.

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

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitida, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros	01 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7 Mejoras anuales a las IFRS	01 de enero de 2026
IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	01 de enero de 2027
IFRS 7, IFRS 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 Enmienda a los Ejemplos Ilustrativos	No Especificada

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

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

### 2.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

### 2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

### 2.6 Activos financieros

#### 2.6.1 Clasificación y medición

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

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

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales o las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## **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 el Fondo ha 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 “Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

##### **c) Estimación del valor razonable**

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## 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)

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 a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercado activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## 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 10 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 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

### a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación de riesgo	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
AAA - AA o N-1	4,51	54,51
A o N-2	-	2,61
BBB o N-3 - N-4	-	1,82
BC o emitidos por el Estado de Chile	95,49	41,06
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### 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>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Emisores nacionales</b>		
Acciones	-	0,07
C.F.I. y derechos preferentes	2,63	1,93
Cuotas de Fondos mutuos	43,52	22,08
Bonos bancarios	-	2,91
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	-	3,79
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	2,54
Depósitos a plazo	0,21	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1,03	-
<b>Total emisores nacionales</b>	<b>47,39</b>	<b>33,32</b>
<b>Emisores extranjeros</b>		
C.F.I. y derechos preferentes	0,29	-
Cuotas de Fondos mutuos	32,37	43,86
Otros Títulos de Capitalización	19,95	22,82
<b>Total emisores extranjeros</b>	<b>52,61</b>	<b>66,68</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito del Fondo Lifetime 2040, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
<b>Instrumentos de deuda al:</b>		
Bonos bancarios	-	2.180.369
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	-	2.838.229
Bonos empresas	-	1.894.019
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	221.085	-
Letras hipotecarias	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.079.035	-
<b>Sub-Total</b>	<b>1.300.120</b>	<b>6.912.617</b>
<b>Derivados</b>		
<b>Activos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	139.874	-
<b>Pasivos Financieros</b>		
Derivados (Forward de moneda)	(19.030)	(328.215)
Exposición máxima al riesgo de crédito	<b>1.420.964</b>	<b>6.584.402</b>

#### b) Riesgo de liquidez

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

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

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

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 2025:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Cuotas De Fm Nacionales (Cfm)	Principal Fondo Mutuo Progresion Deuda LP	13.494.984	12,90
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (Cfme)	Principal Global Investors Fun	10.966.982	10,48
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros (Cfme)	Invesco Emerging Markets Equit	6.012.267	5,75
Titulos Representativos De Indices Accionarios Ext	Invesco S&P 500 UCITS ETF	12.514.477	11,99
Cuotas De Fm Nacionales (Cfm)	Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible	10.120.495	9,67
Otros Instrumentos	(*) Ver comentario	51.504.905	49,21
<b>Total</b>		<b>104.614.110</b>	<b>100,00</b>

(\*) Corresponde a un total de 73 emisores y distintos tipos de instrumentos.

Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$2.000.000 asociadas a los bancos Santander 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.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

#### 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.

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

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

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2025 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 52,61% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros y yenes.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

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

La siguiente tabla muestra la concentración de los instrumentos financieros mantenida por el Fondo a la fecha de cierre de los estados financieros:

<b>Tipos de instrumentos y su origen</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Instrumentos de deuda nacionales	1,24	9,24
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	46,15	24,08
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	19,95	22,82
Cuotas de fondos Mutuos extranjeros	32,66	43,86
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

#### Análisis de Sensibilidad

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

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

	<b>Monto</b>	<b>Monto modificado</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>MS</b>	<b>MS</b>	<b>%</b>
<b>Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros</b>	<b>103.174.116</b>	<b>92.856.704</b>	<b>10,00%</b>

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo aumentando 50 puntos base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	<b>Monto</b>	<b>Monto modificado</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>MS</b>	<b>MS</b>	<b>%</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	<b>1.300.120</b>	<b>1.157.107</b>	<b>11,00%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### 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>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	3.044.023	3.044.023
Cuotas de Fondos mutuos	-	79.284.670	-	79.284.670
Otros títulos de capitalización	-	20.845.423	-	20.845.423
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	89.889	131.196	-	221.085
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.079.035	-	-	1.079.035
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Derivados	-	139.874	-	139.874
<b>Total Activos</b>	<b>1.168.924</b>	<b>100.401.163</b>	<b>3.044.023</b>	<b>104.614.110</b>
<b>Pasivos</b>				
Derivados	-	(19.030)	(19.030)	(19.030)
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(19.030)</b>	<b>(19.030)</b>	<b>(19.030)</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.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	-	100
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	100
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	-	100
2.1.f) Cuotas de Fondos Mutuos regulados por la ley N° 20.712.	-	100
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	-	100
2.2 Emisores Extranjeros	-	100
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	-	100
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	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.	-	100
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	-	100
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	-	100
<b>3. Otros instrumentos e inversiones financieras</b>	-	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	-	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	-	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	-	50

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

Límite máximo de inversión por emisor. : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas. : 30% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo

Límite Máximo de Inversión en cuotas de fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 100% del activo del Fondo.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos	1.065.009	704.808
<b>Total efectivo</b>	<b>1.065.009</b>	<b>704.808</b>

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>Saldo al</b>	
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	121.949	687.636
Banco	US	943.060	17.172
<b>Total efectivo</b>		<b>1.065.009</b>	<b>704.808</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

El saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y sus movimientos durante el año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	Al 31 de diciembre de 2025				Al 31 de diciembre de 2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo	Nacional	Extranjero	Total	% de Activo
	M\$	M\$	M\$	Neto	M\$	M\$	M\$	Neto
<b>i) Instrumentos Capitalización</b>								
C.F.I. y derechos preferentes	2.745.311	298.712	3.044.023	2,87	1.444.876	-	1.444.876	1,93
Cuotas de Fondos mutuos	45.467.981	33.816.689	79.284.670	74,67	16.518.965	32.815.064	49.334.029	66,04
Otros títulos de capitalización	-	20.845.423	20.845.423	19,63	-	17.074.318	17.074.318	22,86
Acciones y derechos preferentes de suscripciones de acciones	-	-	-	-	50.045	-	50.045	0,07
<b>Subtotal</b>	<b>48.213.292</b>	<b>54.960.824</b>	<b>103.174.116</b>	<b>97,17</b>	<b>18.013.886</b>	<b>49.889.382</b>	<b>67.903.268</b>	<b>90,90</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e inst. financieras	-	-	-	-	1.248.710	-	1.248.710	1,67
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst.Fin.	221.085	-	221.085	0,21	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	1.079.035	-	1.079.035	1,02	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.300.120</b>	<b>-</b>	<b>1.300.120</b>	<b>1,23</b>	<b>1.248.710</b>	<b>-</b>	<b>1.248.710</b>	<b>1,67</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento Mavor a 365 días</b>								
Bonos Bancos e inst. financieras	-	-	-	-	931.659	-	931.659	1,25
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-	-	-	-	1.894.019	-	1.894.019	2,53
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	2.838.229	-	2.838.229	3,80
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.663.907</b>	<b>-</b>	<b>5.663.907</b>	<b>7,58</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	139.874	-	139.874	0,13	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>139.874</b>	<b>-</b>	<b>139.874</b>	<b>0,13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>49.653.286</b>	<b>54.960.824</b>	<b>104.614.110</b>	<b>98,53</b>	<b>24.926.503</b>	<b>49.889.382</b>	<b>74.815.885</b>	<b>100,15</b>
<b>Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>								
Derivados	(19.030)	-	(19.030)	-	(328.215)	-	(328.215)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(19.030)</b>	<b>-</b>	<b>(19.030)</b>	<b>-</b>	<b>(328.215)</b>	<b>-</b>	<b>(328.215)</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>(19.030)</b>	<b>-</b>	<b>(19.030)</b>	<b>-</b>	<b>(328.215)</b>	<b>-</b>	<b>(328.215)</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo de inicio	74.815.885	69.019.200
Intereses y reajustes	190.275	617.673
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	13.406.944	10.625.670
Compras	92.358.692	27.149.213
Ventas	(60.216.145)	(32.486.837)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(16.081.415)	(109.034)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>104.474.236</u></b>	<b><u>74.815.885</u></b>
Derivados Activos (Saldo de inicio)	-	249.108
Devengo	1.661.220	318.028
Vencimientos	(1.521.346)	(567.136)
Derivados Activos (Saldo final)	<b><u>139.874</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Total activo financiero a valor razonable</b>	<b><u>104.614.110</u></b>	<b><u>74.815.885</u></b>
Derivados Pasivos (Saldo de inicio)	(328.215)	(200.432)
Devengo	(609.520)	(1.557.540)
Vencimientos	918.705	1.429.757
Derivados Pasivos (Saldo final)	<b><u>(19.030)</u></b>	<b><u>(328.215)</u></b>
<b>Total Derivados Netos</b>	<b><u>120.844</u></b>	<b><u>(328.215)</u></b>

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	M\$		M\$	
	Sub-Total	Total	Sub-Total	Total
<b>Saldo de inicio</b>		<b>(328.215)</b>		<b>48.676</b>
Compensaciones positivas recibidas por derivados	1.521.346		567.136	
Compensaciones negativas pagadas por derivados	(918.705)		(1.429.757)	
<b>Total Compensaciones pagadas-recibidas</b>		<b>(602.641)</b>		<b>862.621</b>
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		1.051.700		(1.239.512)
<b>Saldo Final Neto</b>		<b><u>120.844</u></b>		<b><u>(328.215)</u></b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

### Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar intermediarios

#### a) Cuentas por cobrar por intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de cuentas por cobrar intermediarios es el siguiente:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Ventas de Instrumentos Financieros	1.167.404	-
<b>Total</b>	<b>1.167.404</b>	<b>-</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días).

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Ventas de Instrumentos Financieros	-	-	Chile	Pesos	1.167.404	-	-	1.167.404
<b>Total</b>					<b>1.167.404</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.167.404</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Ventas de Instrumentos Financieros	-	-	Chile	Pesos	-	-	-	-
<b>Total</b>					<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar intermediarios (continuación)

#### b) Cuentas por pagar por intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de cuentas por pagar intermediarios es el siguiente:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Compras de Instrumentos Financieros	525.650	377.060
<b>Total</b>	<b>525.650</b>	<b>377.060</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días).

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Compras de Instrumentos Financieros	-	-	Chile	Pesos	525.650	-	-	525.650
<b>Total</b>					<b>525.650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>525.650</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Compras de Instrumentos Financieros	-	-	Chile	Pesos	377.060	-	-	377.060
<b>Total</b>					<b>377.060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>377.060</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 10– Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de rescates por pagar es el siguiente:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Rescates	97.212	124.449
<b>Total</b>	<b>97.212</b>	<b>124.449</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días).

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1	1 a 3	3 a 12	
					mes	meses	meses	
					M\$	M\$	M\$	M\$
Rescates	-	-	Chile	Pesos	97.212	-	-	97.212
<b>Total</b>					<b>97.212</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97.212</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1	1 a 3	3 a 12	
					mes	meses	meses	
					M\$	M\$	M\$	M\$
Rescates	-	-	Chile	Pesos	124.449	-	-	124.449
<b>Total</b>					<b>124.449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124.449</b>

# FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - 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 Asset Management Administradora General de Fondos S.A.. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

4,1650%	para la Serie 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
1,2000%	para la serie PATRIMONIAL	IVA incluido
0,6500%	para la serie I2	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
1,5000%	para la serie P	Exento de IVA
1,0080%	para la serie K	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio 2025 ascendió a M\$ 1.452.524 (M\$1.273.016 en 2024) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$ 9.986 en el año 2025 (M\$7.063 en el año 2024) por remuneración por pagar a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - 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 2025

<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	0,001	126,1771	-	-	-	126,1771	332
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,622	75.692,2163	8.817,2368	2.407,9998	3.752,2018	85.853,6551	225.627

<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	99,566	3.748.818,1476	577.618,1051	194.333,6267	-	4.132.102,6260	9.035.140
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	1,686	127.826,0382	26.976,0030	15.302,0839	-	139.499,9573	380.356
Accionistas de la sociedad administradora	-	32,4699	-	-	-	32,4699	89
Personal clave de administración	3,869	210.202,6446	187.018,3386	77.071,3985	-	320.149,5847	872.909

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - 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 2025 (continuación)

<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	0,169	5.962,0982	919,3067	-	-	6.881,4049	15.304
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,722	4.061,5069	29.414,8395	4.014,0298	-	29.462,3166	65.523
<b>Tenedor K</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	4,180	200226,5707	17.162,2235	-	-	217.388,7942	323.592
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	3,285	-	170.811,2059	-	-	170.811,2059	254.259
<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	-	-	17,0246	17,0246	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	72,983	5.176.204,7121	829.898,1940	286.147,0475	0	5.719.955,8586	11.584.490
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor PAT</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	0,081	2.174,1890	-	-	-	2.174,1890	4.099
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,179	-	4.788,6661	-	-	4.788,6661	9.029

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - 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 2024

<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	0,0010	126,1771	91,5473	91,5473	-	126,1771	287
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,5620	68.165,3940	13.947,2954	6.420,4731	-	75.692,2163	171.877

<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	99,5510	5.575.063,8247	179.734,3686	2.005.980,0457	-	3.748.818,1476	7.147.935
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	1,7710	199.171,7674	29.039,8283	100.385,5575	-	127.826,0382	300.540
Accionistas de la sociedad administradora	-	32,4699	-	-	-	32,4699	76
Personal clave de administración	2,9130	268.998,2687	34.550,4649	-	(93.346,0890)	210.202,6446	494.221

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 11 - 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 2024 (continuación)

Tenedor INV	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,3250	19.514,7691	1.028,8577	14.581,5286	-	5.962,0982	11.562
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	0,2210	47,4771	4.014,0298	-	-	4.061,5069	7.877

Tenedor K	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	8,2810	-	200.226,5707	-	-	200.226,5707	255.748
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	274,9732	317,3775	592,3507	-	-	-

Tenedor P	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	70,2820	5.836.206,0032	260.836,5767	920.837,8678	-	5.176.204,7121	9.039.878
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PAT	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,1180	-	2.174,1890	-	-	2.174,1890	3.524
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de administración	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

#### Nota 12 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes:

<b>2025</b>	<u>Serie</u> <b>B</b>	<u>Serie</u> <b>G</b>	<u>Serie</u> <b>GLB</b>	<u>Serie</u> <b>H</b>	<u>Serie</u> <b>INV</b>	<u>Serie</u> <b>K</b>	<u>Serie</u> <b>P</b>	<u>Serie</u> <b>PAT</b>
Saldo al 01 de enero	13.479.398,6350	3.765.707,5601	81.031,5585	7.216.496,5522	1.834.567,5170	2.417.932,9191	7.364.865,6474	194.436,7352
Cuotas suscritas	2.351.500,3202	579.704,1372	347.863,1303	2.975.673,4821	3.268.491,9216	3.391.040,1922	1.404.149,0579	2.717.933,5864
Cuotas rescatadas	2.017.937,1113	195.302,4681	146.299,2968	1.916.984,6587	1.021.394,6539	608.888,9516	931.586,2041	233.356,3315
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	13.812.961,8439	4.150.109,2292	282.595,3920	8.275.185,3756	4.081.664,7847	5.200.084,1597	7.837.428,5012	2.679.013,9901

  

<b>2024</b>	<u>Serie</u> <b>B</b>	<u>Serie</u> <b>G</b>	<u>Serie</u> <b>GLB</b>	<u>Serie</u> <b>H</b>	<u>Serie</u> <b>I2</b>	<u>Serie</u> <b>INV</b>	<u>Serie</u> <b>K</b>	<u>Serie</u> <b>P</b>	<u>Serie</u> <b>PAT</b>
Saldo al 01 de enero	14.071.107,4528	5.588.336,6631	56.278,8707	6.909.051,3168	163.051,2926	2.166.025,9690	1.746.599,9995	8.045.505,3841	338.280,4369
Cuotas suscritas	1.872.215,5872	185.099,2087	80.076,8499	2.278.754,4774	11.399,5738	465.148,3006	2.285.766,2904	949.270,1570	926.871,9398
Cuotas rescatadas	2.463.924,4050	2.007.728,3117	55.324,1621	1.971.309,2420	174.450,8664	796.606,7526	1.614.433,3708	1.629.909,8937	1.070.715,6415
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	13.479.398,6350	3.765.707,5601	81.031,5585	7.216.496,5522	-	1.834.567,5170	2.417.932,9191	7.364.865,6474	194.436,7352

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

#### Nota 13 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual 2025

Mes	Serie B	Serie G	Serie GLB	Serie H	Serie INV	Serie K	Serie P	Serie PAT
enero	1,9862%	1,9067%	1,7729%	2,0035%	1,9067%	2,0462%	2,0035%	2,0295%
febrero	(1,4379)%	(1,5072)%	(1,6241)%	(1,4227)%	(1,5072)%	(1,3855)%	(1,4227)%	(1,4000)%
marzo	(0,2545)%	(0,3323)%	(0,4631)%	(0,2376)%	(0,3322)%	(0,1959)%	(0,2376)%	(0,2121)%
abril	1,1392%	1,0630%	0,9345%	1,1559%	1,0630%	1,1968%	1,1559%	1,1808%
mayo	2,1336%	2,0540%	1,9200%	2,1510%	2,0540%	2,1937%	2,1510%	2,1770%
junio	2,0500%	1,9731%	1,8435%	2,0668%	1,9731%	2,1081%	2,0668%	2,0920%
julio	3,4358%	3,3551%	3,2194%	3,4533%	3,3552%	3,4966%	3,4533%	3,4797%
agosto	2,0608%	1,9812%	1,8473%	2,0781%	1,9812%	2,1208%	2,0781%	2,1041%
septiembre	2,3901%	2,3129%	2,1829%	2,4069%	2,3129%	2,4484%	2,4069%	2,4322%
octubre	1,1469%	1,0680%	0,9353%	1,1640%	1,0680%	1,2063%	1,1641%	1,1898%
noviembre	(0,2410)%	(0,3162)%	(0,4429)%	(0,2246)%	(0,3162)%	(0,1842)%	(0,2246)%	(0,2000)%
diciembre	0,3982%	0,3199%	0,1882%	0,4153%	0,3199%	0,4572%	0,4153%	0,4409%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
B	15,7349%	33,8640%	50,5029%
G	14,6773%	31,4254%	46,4108%
GLB	12,9167%	27,4155%	39,7646%
H	15,9666%	34,4013%	51,4095%
INV	14,6773%	31,4253%	46,4107%
K	16,5387%	35,7324%	53,6630%
P	15,9667%	34,4013%	51,4095%
PAT	16,3151%	35,2114%	52,7797%

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 13 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2025	Serie B	Serie H	Serie K	Serie P
Enero	2,0719%	2,0893%	2,1320%	2,0893%
Febrero	(2,1099)%	(2,0949)%	(2,0579)%	(2,0949)%
Marzo	(0,8858)%	(0,8690)%	(0,8276)%	(0,8690)%
Abril	0,6700%	0,6865%	0,7273%	0,6865%
Mayo	1,8364%	1,8537%	1,8963%	1,8537%
Junio	1,8483%	1,8651%	1,9063%	1,8651%
Julio	3,6683%	3,6859%	3,7292%	3,6859%
Agosto	1,5320%	1,5492%	1,5916%	1,5492%
Septiembre	2,1241%	2,1409%	2,1822%	2,1409%
Octubre	0,8607%	0,8779%	0,9200%	0,8779%
Noviembre	(0,3566)%	(0,3402)%	(0,2999)%	(0,3402)%
Diciembre	0,1850%	0,2020%	0,2439%	0,2020%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APV

	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	11,9150%	11,3384%	9,9758%
Serie H	12,1390%	11,5616%	10,1962%
Serie K	12,6922%	12,1127%	10,7402%
Serie P	12,1390%	11,5616%	10,1962%

(\*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 14 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2025 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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	49.513.412	100,0000%	46,3402%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	54.960.824	100,0000%	51,4385%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>49.513.412</b>	<b>100,0000%</b>	<b>46,3402%</b>	<b>54.960.824</b>	<b>100,0000%</b>	<b>51,4385%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 14 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2024 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)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	24.926.503	100,0000%	32,9917%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	49.889.382	100,0000%	66,0316%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>24.926.503</b>	<b>100,0000%</b>	<b>32,9917%</b>	<b>49.889.382</b>	<b>100,0000%</b>	<b>66,0316%</b>

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

#### **Nota 15 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	12.318.850	11.796.728
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	(22.794)	106.572
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	1.110.888	(1.277.630)
<b>Total</b>	<b>13.406.944</b>	<b>10.625.670</b>

#### **Nota 16 - Resultado en venta de instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad/(Perdida) en venta instrumentos de capitalización.	(128.260)	(41.846)
Utilidad/(Perdida) en venta de otros instrumentos.	104.173	23.138
<b>Total</b>	<b>(24.087)</b>	<b>(18.708)</b>

#### **Nota 17 - Excesos de inversión**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta excesos de inversión.

#### **Nota 18 - 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:

<b>Naturaleza</b>	<b>Emisor</b>	<b>Representante de los Beneficiarios</b>	<b>Monto UF</b>	<b>Vigencia</b>
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	20.000,00	Desde 10.01.2025 Hasta 10.01.2026

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 10 de enero de 2026.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2025 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie B

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	2.315,8427	76.143.566	44.607	15.968
FEBRERO	2.282,5443	75.216.055	40.225	15.973
MARZO	2.276,7349	75.909.369	44.146	15.972
ABRIL	2.302,6725	76.434.736	42.534	15.950
MAYO	2.351,8030	78.603.923	45.581	15.947
JUNIO	2.400,0161	79.460.447	44.810	15.920
JULIO	2.482,4755	85.594.516	47.054	15.901
AGOSTO	2.533,6338	89.350.843	48.278	15.900
SEPTIEMBRE	2.594,1905	94.037.253	48.171	15.911
OCTUBRE	2.623,9425	99.183.616	50.762	15.906
NOVIEMBRE	2.617,6186	100.365.580	49.441	15.901
DICIEMBRE	2.628,0417	107.147.718	51.907	15.935

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

#### b) Serie G

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.943,0721	76.143.566	16.115	5
FEBRERO	1.913,7853	75.216.055	14.490	5
MARZO	1.907,4267	75.909.369	15.727	5
ABRIL	1.927,7017	76.434.736	14.989	5
MAYO	1.967,2974	78.603.923	16.034	5
JUNIO	2.006,1136	79.460.447	15.730	5
JULIO	2.073,4216	85.594.516	16.753	5
AGOSTO	2.114,5010	89.350.843	17.868	5
SEPTIEMBRE	2.163,4072	94.037.253	18.142	5
OCTUBRE	2.186,5134	99.183.616	19.193	5
NOVIEMBRE	2.179,5986	100.365.580	18.699	5
DICIEMBRE	2.186,5720	107.147.718	19.684	5

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### c) Serie GLB

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes (*)
ENERO	1.577,5381	76.143.566	445	53
FEBRERO	1.551,9178	75.216.055	407	52
MARZO	1.544,7304	75.909.369	429	49
ABRIL	1.559,1663	76.434.736	439	50
MAYO	1.589,1022	78.603.923	468	47
JUNIO	1.618,3969	79.460.447	503	53
JULIO	1.670,5001	85.594.516	789	58
AGOSTO	1.701,3593	89.350.843	1.054	64
SEPTIEMBRE	1.738,4976	94.037.253	1.289	78
OCTUBRE	1.754,7581	99.183.616	1.723	88
NOVIEMBRE	1.746,9858	100.365.580	1.668	90
DICIEMBRE	1.750,2737	107.147.718	1.732	93

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

#### d) Serie H

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	2.398,2686	76.143.566	21.753	301
FEBRERO	2.364,1479	75.216.055	19.733	307
MARZO	2.358,5314	75.909.369	21.792	306
ABRIL	2.385,7928	76.434.736	20.843	312
MAYO	2.437,1108	78.603.923	22.417	312
JUNIO	2.487,4816	79.460.447	21.744	318
JULIO	2.573,3828	85.594.516	23.578	331
AGOSTO	2.626,8608	89.350.843	24.951	336
SEPTIEMBRE	2.690,0880	94.037.253	24.731	343
OCTUBRE	2.721,4019	99.183.616	25.840	348
NOVIEMBRE	2.715,2894	100.365.580	25.168	351
DICIEMBRE	2.726,5647	107.147.718	26.833	379

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### e) Serie I2

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.188,3120	76.143.566	-	-
FEBRERO	1.188,3120	75.216.055	-	-
MARZO	1.188,3120	75.909.369	-	-
ABRIL	1.188,3120	76.434.736	-	-
MAYO	1.188,3120	78.603.923	-	-
JUNIO	1.188,3120	79.460.447	-	-
JULIO	1.188,3120	85.594.516	-	-
AGOSTO	1.188,3120	89.350.843	-	-
SEPTIEMBRE	1.188,3120	94.037.253	-	-
OCTUBRE	1.188,3120	99.183.616	-	-
NOVIEMBRE	1.188,3120	100.365.580	-	-
DICIEMBRE	1.188,3120	107.147.718	-	-

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

#### f) Serie INV

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.976,2827	76.143.566	8.008	307
FEBRERO	1.946,4952	75.216.055	7.315	306
MARZO	1.940,0280	75.909.369	7.879	301
ABRIL	1.960,6498	76.434.736	7.274	293
MAYO	2.000,9222	78.603.923	7.714	294
JUNIO	2.040,4018	79.460.447	7.451	295
JULIO	2.108,8604	85.594.516	9.504	327
AGOSTO	2.150,6421	89.350.843	11.757	344
SEPTIEMBRE	2.200,3842	94.037.253	12.690	362
OCTUBRE	2.223,8847	99.183.616	15.303	380
NOVIEMBRE	2.216,8519	100.365.580	16.033	389
DICIEMBRE	2.223,9445	107.147.718	18.266	405

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### g) Serie K

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.303,4266	76.143.566	2.668	32
FEBRERO	1.285,3676	75.216.055	2.414	32
MARZO	1.282,8500	75.909.369	2.749	35
ABRIL	1.298,2030	76.434.736	3.045	36
MAYO	1.326,6813	78.603.923	3.323	35
JUNIO	1.354,6492	79.460.447	3.516	34
JULIO	1.402,0158	85.594.516	3.930	39
AGOSTO	1.431,7494	89.350.843	4.000	43
SEPTIEMBRE	1.466,8040	94.037.253	4.532	45
OCTUBRE	1.484,4985	99.183.616	5.084	49
NOVIEMBRE	1.481,7634	100.365.580	5.619	51
DECIEMBRE	1.488,5383	107.147.718	6.116	59

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

#### h) Serie P

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.781,4194	76.143.566	16.518	11.359
FEBRERO	1.756,0745	75.216.055	14.882	11.407
MARZO	1.751,9027	75.909.369	16.244	11.396
ABRIL	1.772,1524	76.434.736	15.496	11.389
MAYO	1.810,2708	78.603.923	16.616	11.370
JUNIO	1.847,6861	79.460.447	16.344	11.308
JULIO	1.911,4931	85.594.516	17.489	11.326
AGOSTO	1.951,2165	89.350.843	18.157	11.300
SEPTIEMBRE	1.998,1813	94.037.253	18.056	11.280
OCTUBRE	2.021,4412	99.183.616	19.057	11.261
NOVIEMBRE	2.016,9008	100.365.580	18.432	11.254
DECIEMBRE	2.025,2762	107.147.718	19.299	11.199

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

2025 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.653,8891	76.143.566	334	13
FEBRERO	1.630,7341	75.216.055	305	13
MARZO	1.627,2745	75.909.369	300	14
ABRIL	1.646,4895	76.434.736	286	15
MAYO	1.682,3338	78.603.923	343	15
JUNIO	1.717,5281	79.460.447	344	15
JULIO	1.777,2932	85.594.516	623	19
AGOSTO	1.814,6899	89.350.843	1.453	21
SEPTIEMBRE	1.858,8270	94.037.253	2.406	26
OCTUBRE	1.880,9439	99.183.616	2.954	34
NOVIEMBRE	1.877,1821	100.365.580	4.356	38
DICIEMBRE	1.885,4577	107.147.718	4.771	40

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2024 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

#### a) Serie B

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.006,8235	72.470.004	39.848	16.125
FEBRERO	2.109,4771	76.615.082	38.985	16.129
MARZO	2.175,2552	77.106.811	42.391	16.129
ABRIL	2.105,3218	73.590.082	40.498	16.091
MAYO	2.087,5521	72.056.770	41.654	16.069
JUNIO	2.145,6715	73.599.515	40.777	16.072
JULIO	2.160,4533	72.270.357	42.639	16.056
AGOSTO	2.156,6035	71.403.705	42.025	16.026
SEPTIEMBRE	2.194,2029	70.967.610	41.198	16.043
OCTUBRE	2.250,9490	73.594.662	43.425	16.001
NOVIEMBRE	2.268,1028	74.243.947	42.208	15.974
DICIEMBRE	2.270,7419	75.553.808	44.098	15.982

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

#### b) Serie G

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.699,3654	72.470.004	20.689	5
FEBRERO	1.784,9894	76.615.082	20.416	5
MARZO	1.839,2151	77.106.811	21.236	5
ABRIL	1.778,7428	73.590.082	20.026	5
MAYO	1.762,3547	72.056.770	20.531	5
JUNIO	1.810,0537	73.599.515	19.813	5
JULIO	1.821,1026	72.270.357	18.067	5
AGOSTO	1.816,4410	71.403.705	17.719	5
SEPTIEMBRE	1.846,7161	70.967.610	16.706	5
OCTUBRE	1.892,9986	73.594.662	15.586	5
NOVIEMBRE	1.905,9860	74.243.947	15.350	5
DICIEMBRE	1.906,7168	75.553.808	16.069	5

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 Información estadística (continuación)

#### c) Serie GLB

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes (*)
ENERO	1.401,2491	72.470.004	278	42
FEBRERO	1.470,0441	76.615.082	284	44
MARZO	1.512,7132	77.106.811	331	50
ABRIL	1.461,1168	73.590.082	328	52
MAYO	1.445,7540	72.056.770	317	52
JUNIO	1.482,9970	73.599.515	356	54
JULIO	1.490,0905	72.270.357	378	54
AGOSTO	1.484,3243	71.403.705	376	54
SEPTIEMBRE	1.507,1462	70.967.610	377	54
OCTUBRE	1.542,8899	73.594.662	395	54
NOVIEMBRE	1.551,5010	74.243.947	431	54
DICIEMBRE	1.550,0577	75.553.808	453	53

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

#### d) Serie H

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.074,0860	72.470.004	18.130	292
FEBRERO	2.180,5267	76.615.082	17.530	291
MARZO	2.248,9027	77.106.811	19.046	291
ABRIL	2.176,9595	73.590.082	18.129	292
MAYO	2.158,9520	72.056.770	18.248	291
JUNIO	2.219,4240	73.599.515	18.092	295
JULIO	2.235,0933	72.270.357	19.035	294
AGOSTO	2.231,4899	71.403.705	18.995	296
SEPTIEMBRE	2.270,7687	70.967.610	18.320	295
OCTUBRE	2.329,8901	73.594.662	19.886	295
NOVIEMBRE	2.348,0315	74.243.947	19.531	297
DICIEMBRE	2.351,1630	75.553.808	21.116	305

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### e) Serie I2

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.096,1576	72.470.004	97	1
FEBRERO	1.153,1903	76.615.082	94	1
MARZO	1.190,2099	77.106.811	98	1
ABRIL	1.152,9398	73.590.082	98	1
MAYO	1.144,2286	72.056.770	102	1
JUNIO	1.177,1002	73.599.515	54	1
JULIO	1.188,3120	72.270.357	1	-
AGOSTO	1.188,3120	71.403.705	-	-
SEPTIEMBRE	1.188,3120	70.967.610	-	-
OCTUBRE	1.188,3120	73.594.662	-	-
NOVIEMBRE	1.188,3120	74.243.947	-	-
DICIEMBRE	1.188,3120	75.553.808	-	-

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

#### f) Serie INV

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.728,4111	72.470.004	8.158	313
FEBRERO	1.815,4986	76.615.082	8.194	312
MARZO	1.870,6507	77.106.811	8.927	311
ABRIL	1.809,1445	73.590.082	8.402	308
MAYO	1.792,4765	72.056.770	8.574	304
JUNIO	1.840,9908	73.599.515	8.077	304
JULIO	1.852,2288	72.270.357	8.499	307
AGOSTO	1.847,4876	71.403.705	8.257	302
SEPTIEMBRE	1.878,2802	70.967.610	7.359	304
OCTUBRE	1.925,3539	73.594.662	7.786	308
NOVIEMBRE	1.938,5633	74.243.947	7.735	309
DICIEMBRE	1.939,3066	75.553.808	8.020	306

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### g) Serie K

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.121,6894	72.470.004	1.653	20
FEBRERO	1.179,7151	76.615.082	2.234	27
MARZO	1.217,2166	77.106.811	3.262	30
ABRIL	1.178,7538	73.590.082	3.231	30
MAYO	1.169,4920	72.056.770	2.810	31
JUNIO	1.202,7357	73.599.515	2.692	32
JULIO	1.211,7333	72.270.357	2.493	31
AGOSTO	1.210,2852	71.403.705	2.327	31
SEPTIEMBRE	1.232,0867	70.967.610	2.407	31
OCTUBRE	1.264,6939	73.594.662	2.564	33
NOVIEMBRE	1.275,0569	74.243.947	2.561	34
DECEMBER	1.277,2912	75.553.808	2.687	34

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

#### h) Serie P

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.540,6190	72.470.004	15.517	11.716
FEBRERO	1.619,6826	76.615.082	15.264	11.690
MARZO	1.670,4716	77.106.811	15.654	11.674
ABRIL	1.617,0325	73.590.082	14.770	11.601
MAYO	1.603,6566	72.056.770	15.102	11.578
JUNIO	1.648,5750	73.599.515	14.734	11.544
JULIO	1.660,2139	72.270.357	15.500	11.504
AGOSTO	1.657,5375	71.403.705	15.395	11.479
SEPTIEMBRE	1.686,7133	70.967.610	15.086	11.500
OCTUBRE	1.730,6282	73.594.662	16.024	11.472
NOVIEMBRE	1.744,1038	74.243.947	15.681	11.446
DECEMBER	1.746,4298	75.553.808	16.409	11.418

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 19 - Información estadística (continuación)

#### i) Serie PAT

2024 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.426,0309	72.470.004	682	18
FEBRERO	1.499,5714	76.615.082	1.247	18
MARZO	1.546,9882	77.106.811	684	18
ABRIL	1.497,8687	73.590.082	650	13
MAYO	1.485,8571	72.056.770	383	12
JUNIO	1.527,8524	73.599.515	282	12
JULIO	1.539,0312	72.270.357	350	14
AGOSTO	1.536,9418	71.403.705	403	13
SEPTIEMBRE	1.564,3807	70.967.610	380	12
OCTUBRE	1.605,5196	73.594.662	381	12
NOVIEMBRE	1.618,4197	74.243.947	343	12
DICIEMBRE	1.620,9912	75.553.808	326	12

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

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 20 - Sanciones

Durante el 2025 y 2024, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

### Nota 21 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2025 y 2024 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

### Nota 22 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2025 y 2024 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

### Nota 23 - Hechos relevantes

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.

Con fecha 30 de abril de 2024, en junta ordinaria de accionistas de la Administradora, se acordó renovar la totalidad del Directorio. 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>
Fernando Torres Karmy	José Luis Silva Carramiñana
Ernesto de Moraes Leme Neto	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Juan Andrés Peralta Correa
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez
Jaime Santibáñez Galinovic	Diego Ulloa Budinich

Con fecha 22 de mayo de 2024, en junta extraordinaria de accionistas de la Administradora, se acordó eliminar a los directores suplentes, dejando a las siguientes personas como directores titulares, por un periodo de 3 años:

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### Nota 23 - Hechos relevantes (continuación)

<b>DIRECTORES</b>
Fernando Torres Karmy
Ernesto de Moraes Leme Neto
Hugo Lavados Montes
Rodrigo Álvarez Zenteno
Jaime Santibáñez Galinovic

Lo anterior fue informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 23 de mayo de 2024.

Con fecha 29 de agosto de 2024 el Directorio de Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Ex Principal Administradora General de Fondos S.A., aprobó la Política de Operaciones Habituales de la Compañía de conformidad a lo requerido por la NCG N°501, la cual fue puesta a disposición de los accionistas en las oficinas sociales y en el sitio web de la Compañía. Lo anterior se comunicó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero el 29 de agosto de 2024.

Con fecha 6 de noviembre de 2024, en junta extraordinaria de accionistas, reducida a escritura pública con fecha 12 de noviembre de 2024, en la Notaría de Santiago de doña María Patricia Donoso Gomien, se acordó modificar el nombre de la Administradora por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Lo anterior fue informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 6 de noviembre de 2024.

Con fecha 24 de junio de 2025 en sesión Ordinaria de Directorio se recibió la renuncia de don Ernesto de Moraes Leme Neto, al cargo de Director, renuncia que se hizo efectiva a contar de esa misma fecha. Dicho hecho esencial fue informado a la Comisión con fecha 25 de junio de 2025.

En sesión Ordinaria de Directorio del 24 de julio de 2025, se nombró Directora a la Sra. Andrea Rotman Garrido, quien reemplaza al Sr. Ernesto de Moraes Leme Neto. Lo anterior fue informado en la misma fecha a la Comisión del Mercado Financiero.

Con fecha 23 de octubre de 2025, el Directorio de la sociedad matriz aprobó la Política de elección de directores en sociedades filiales, resultando aplicable a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A., hecho esencial que fue informado a la Comisión con fecha 27 de octubre de 2025.

Al 31 de diciembre de 2025, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

## FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2040

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

### **Nota 24 - Hechos posteriores**

Con fecha 10 de enero de 2026, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Partícipes del Fondo por 25.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100048 con vigencia desde el 10 de enero de 2026 y hasta el 10 de enero de 2027, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.