

Fondo Mutuo Principal

LifeTime 2050 Serie APV

 Fondo Balanceado Agresivo⁽¹⁾

Portfolio Manager
Ciro Giráldez

Manager desde
Septiembre 2023

Riesgo de Inversión


☆ Objetivo del fondo

Orientado a personas que deseen invertir en una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de jubilación cercano al año 2050 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo.

☆ Antecedentes generales

| | |
|---|--|
| Inicio de Operaciones | 15 de enero de 2019 |
| Horizonte de Inversión mínimo recomendado | Año 2050 |
| Patrimonio al 31 diciembre 2024 | \$13.288.090.781 |
| Partícipes del fondo 31 diciembre 2024 | 1.337 |
| Pago de Rescates | Máx. 10 días corridos ⁽²⁾ |
| Clasificación del Fondo | Fondo Mutuo Mixto Extranjero – Derivados. |
| Estrategia de Inversión | Invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo lazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros. La inversión en instrumentos de capitalización será de un mínimo 50% y máximo de 100%. |
| Beneficio Tributario | Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P) |

🔍 Top 5 Emisores

| Emisores de Títulos | % Cartera |
|--|--------------|
| Invesco S&P 500 UCITS ETF | 19,2% |
| SPDR® Portfolio Emerging Markets ETF | 13,4% |
| Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones | 12,3% |
| WisdomTree Emerging Markets High Dividend Fund | 7,9% |
| SPDR® Dow Jones® Global Real Estate ETF | 7,3% |
| Total de la Cartera | 60,1% |

📊 Distribución

Distribución por Clase de Activos

| | |
|---------------------------------|-----|
| Renta Variable Internacional DM | 40% |
| Renta Variable Internacional EM | 25% |
| Renta Fija Internacional | 16% |
| Renta Variable Nacional | 16% |
| Renta Fija Nacional | 2% |
| Caja | 1% |

Distribución Renta Fija y Renta Variable

| | |
|----------------|-----|
| Deuda | 19% |
| Renta Variable | 81% |

Distribución Renta Variable

| | |
|---------------------|-----|
| Estados Unidos | 35% |
| Mercados Emergentes | 31% |
| Chile | 19% |
| Europa | 13% |
| | 2% |

📌 Comentario mensual del Portfolio Manager

Los mercados accionarios mundiales tuvieron retornos en dólares negativos durante diciembre. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados accionarios desarrollados fue inferior que el de mercados accionarios emergentes. Así, el MSCI World, que representa acciones grandes y medianas de economías desarrolladas registró un retorno en dólares durante el mes de -1,9%, mientras que el MSCI Emerging Markets, tuvo un desempeño en dólares en el mes de 1,2%. Estos retornos se producen en un mes marcado por la reunión de política monetaria de la Reserva Federal en EE.UU., donde la entidad recortó la tasa de interés en la magnitud que esperaba el mercado. Sin embargo, también ajustó sus expectativas económicas para 2025 con un mayor crecimiento, mayor inflación y menos recortes de tasa de interés respecto a lo comunicado en septiembre. Estas perspectivas de fortaleza económica en EE.UU. llevaron a una fuerte apreciación del dólar que alcanzó su máximo nivel desde noviembre de 2022, mientras que las acciones se vieron afectadas por el sentimiento de tasas más altas por más tiempo y los rendimientos de los bonos aumentaron con fuerza sobre todo en los plazos más largos.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de -2,5% durante el mes.

En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de -2,5% durante el mes. A nivel de países, Reino Unido fue el mayor detractor con un desempeño en dólares de -3,0%.

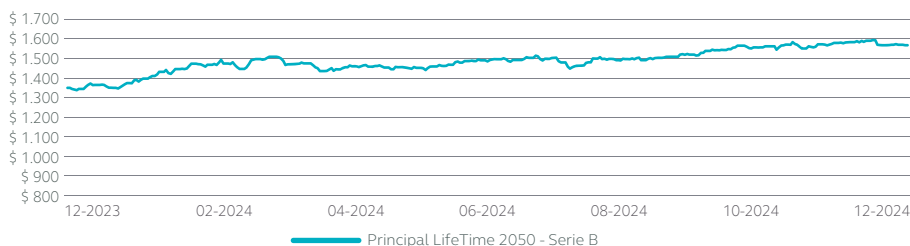
En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 1,4% en el mes, explicado por China y Taiwán, donde medidos a través del MSCI China y MSCI Taiwan anotaron una rentabilidad en dólares de 2,7% y 8,3%, respectivamente.

En Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de -5,2% en el mes.

La bolsa chilena rentó en dólares 0,1% en el mes. Medido en pesos chilenos, la rentabilidad mensual fue de 2,0%.

Los fondos LifeTime son fondos balanceados y por lo tanto tienen una combinación de activos globales, de renta fija y variable, según su perfil de riesgo.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad anualizada en UF al 31 diciembre 2024⁽³⁾

| Serie | 12 Meses | 36 Meses | 60 Meses |
|-------|----------|----------|----------|
| B | 12,16% | -2,10% | 0,15% |
| H | 12,38% | -1,90% | 0,35% |
| K | 12,94% | - | - |
| P | 12,38% | 0,97% | -2,24% |

📄 Condiciones de Series*

| Serie | Remuneración Máx. anual (Exento de IVA) | Monto Mínimo de entrada |
|-------|---|-------------------------|
| B | 1,700% | \$1 |
| H | 1,500% | \$100 millones |
| K | 1,008% | \$500 millones |
| P | 1,500% | \$1 |

* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el partícipe cumpla con los requisitos de ingreso de estas, de acuerdo con lo mencionado en el Reglamento Interno del Fondo. Las Series B, H y K son asignadas de forma automática según el monto total de inversiones en Principal.

Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates del fondo o de la serie de cuotas en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Gráficos elaborados en base al país y moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del fondo al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera informese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

(1) Disponible a través de agentes colocadores Falabella y Tanner. (2) Rescates por montos significativos se pagarán máximo 15 días hábiles luego de presentada la solicitud. Para más detalles ver el Reglamento Interno del fondo. (3) Serie H es continuadora de serie C.