

Fondo Mutuo Principal LifeTime 2050

 Fondo Balanceado Agresivo⁽¹⁾

Portfolio Manager
Amelia Salinas

Manager desde
Octubre 2008

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 enero 2025 | \$13.801.995.614 |
| Participes del fondo 31 enero 2025 | 1.359 |
| 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%. |

🔍 Top 5 Emisores

| Emisores de Títulos | % Cartera |
|--|--------------|
| Invesco S&P 500 UCITS ETF | 16,4% |
| SPDR® Portfolio Emerging Markets ETF | 13,6% |
| Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones | 13,0% |
| SPDR® Dow Jones® Global Real Estate ETF | 7,8% |
| WisdomTree Emerging Markets High Dividend Fund | 7,7% |
| Total de la Cartera | 58,5% |

📊 Distribución

Distribución por Clase de Activos

| | |
|---------------------------------|-----|
| Renta Variable Internacional DM | 39% |
| Renta Variable Internacional EM | 25% |
| Renta Variable Nacional | 17% |
| Renta Fija Internacional | 16% |
| Renta Fija Nacional | 3% |
| Caja | 1% |

Distribución Renta Fija y Renta Variable

| | |
|----------------|-----|
| Deuda | 20% |
| Renta Variable | 80% |

Distribución Renta Variable

| | |
|---------------------|-----|
| Estados Unidos | 34% |
| Mercados Emergentes | 31% |
| Chile | 21% |
| Europa | 13% |
| | 2% |

📊 Comentario mensual del Portfolio Manager

Los mercados accionarios mundiales tuvieron retornos en dólares positivos durante enero. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados accionarios desarrollados fue superior 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 3,5%, mientras que el MSCI Emerging Markets, tuvo un desempeño en dólares de 1,6%.

Enero estuvo marcado por la investidura presidencial de Donald Trump y sus primeras medidas anunciadas en torno a la inmigración, aranceles, producción energética y gobierno federal. Por otro lado, la Reserva Federal pausó los recortes de tasa de interés, señalando que el progreso en la inflación se ha detenido y que es necesario tener más evidencia antes de continuar. En general, estas noticias estaban bastante incorporadas en los precios de mercado, por lo que su impacto en acciones y bonos fue bastante moderado. De hecho, el dólar a nivel global se mantuvo relativamente estable durante enero.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de 2,7% durante el mes.

En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 7,2% durante el mes. A nivel de países, destacó Alemania y Francia con retornos de 9,4% y 8,5%, respectivamente.

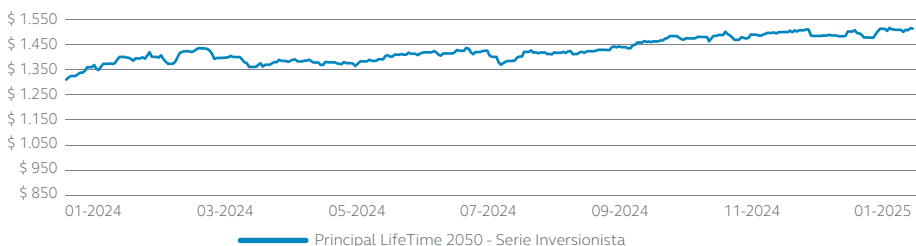
En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 0,9% en el mes, explicado por Taiwán y Corea del Sur principalmente, donde medidos a través del MSCI Taiwan y MSCI Korea anotaron una rentabilidad en dólares de 5,1% y 4,5%, respectivamente.

En Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de 8,2% en el mes.

La bolsa chilena rentó en dólares 8,6% en el mes. Medido en pesos chilenos, la rentabilidad mensual fue de 7,3%.

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 nominal en pesos al 31 enero 2025⁽³⁾

| Serie | Mes | 3 meses | YTD | 12 meses | 36 Meses |
|---------------|-------|---------|-------|----------|----------|
| Global | 1,93% | 1,86% | 1,93% | 13,77% | 16,97% |
| Inversionista | 2,06% | 2,25% | 2,06% | 15,55% | 22,10% |
| Patrimonial | 2,19% | 2,62% | 2,19% | 17,21% | 31,14% |
| G | 2,06% | 2,25% | 2,06% | 15,55% | 22,07% |

📄 Condiciones de Series*

| Serie | Remuneración Máx. anual (IVA Incluido) | Monto Mínimo de entrada |
|---------------|--|-------------------------|
| Global | 4,165% | \$1 |
| Inversionista | 2,618% | \$40 millones |
| Patrimonial | 1,200% | \$500 millones |
| G | 2,618% | \$1 |

* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el participante cumpla con los requisitos de ingreso de estas, de acuerdo con lo mencionado en el Reglamento Interno del Fondo. Las Series Global, Inversionista y Patrimonial 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 Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LPI.