

Fondo Mutuo Principal

LifeTime 2030 Serie APV

 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 2030 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo.

Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	21 de octubre de 2002
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	Año 2030
Patrimonio al 31 agosto 2025	\$82.431.646.870
Participes del fondo 31 agosto 2025	18.698
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 plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros. La inversión en instrumentos de capitalización será de un mínimo 40% y máximo de 90%.
Beneficio Tributario	Ahorro Previsional Voluntario (Series B, H, K y P)

Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible	12,6%
Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo	8,1%
Republica de Chile	7,1%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	7,0%
Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund	5,7%
Total de la Cartera	40,5%

Distribución

Distribución por Clase de Activos

RF Internacional	21%
RV Internacional	31%
RV Local	9%
RF Local	39%
Alternativos	0%
Caja	0%

Distribución Renta Fija y Renta Variable

Deuda	60%
Renta Variable	40%

Distribución Renta Variable

Latam	51%
USA	24%
Europa	11%
Asia Emergente	10%
Japón	1%
Europa Emergente	2%
Otro	1%

Comentario mensual del Portfolio Manager

Los mercados accionarios mundiales anotaron alzas durante agosto. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados desarrollados fue superior al de mercados emergentes (2,1% y 1,6% en dólares, respectivamente).

Durante agosto, los mercados se beneficiaron de mayores expectativas de recortes de tasa de interés en EE.UU., ante la mayor debilidad del mercado laboral y una inflación moderada. La Reserva Federal señaló una postura más expansiva en Jackson Hole, considerando un repunte "puntual" de la inflación por aranceles y señalizando la preferencia por los riesgos en el mercado laboral. Sin embargo, volvieron a surgir los temores sobre la independencia de la FED ante el despido de Lisa Cook por parte de Donald Trump.

En el resto del mundo, destacó la mayor incertidumbre política en Francia ante el rechazo de la oposición al voto de confianza del primer ministro que busca reducir el gasto fiscal.

Por otro lado, las acciones tecnológicas anotaron una corrección ante el cuestionamiento del impacto positivo de la Inteligencia Artificial en las utilidades corporativas y ante las altas expectativas en los resultados de NVIDIA, que apenas superaron previsiones y evidenciaron incertidumbre sobre el comercio con China.

Finalmente, las expectativas de recorte de tasa de interés por parte de la FED llevaron a las acciones a anotar un mejor desempeño que los bonos, pero de todas formas los rendimientos de los bonos del tesoro anotaron caídas, con más fuerza en la parte corta de la curva de rendimientos, mientras que el dólar se depreció y el oro aumentó con fuerza ante las mayores preocupaciones sobre la independencia de la FED.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de 1,9% en agosto.

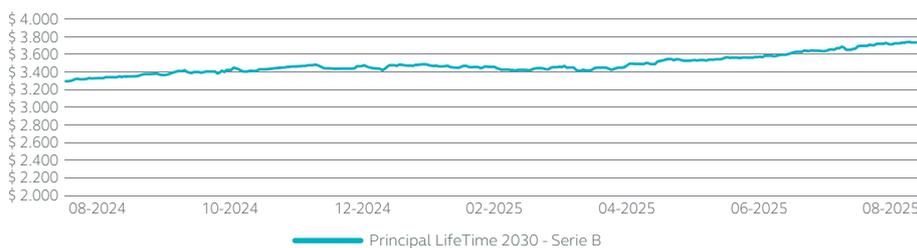
En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 3,6%, explicado principalmente por la apreciación del euro (2,4%). A nivel de países, destacó Reino Unido con un retorno del 2,8% en dólares.

En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 1,2% en agosto, explicado principalmente por China con un retorno de 4,2% en dólares.

Finalmente, en Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de 7,1% en el mes. La bolsa chilena rentó en dólares 9,3% durante agosto y medido en pesos chilenos, la rentabilidad fue de 8,7%.

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

Evolución de Inversión: 12 meses



Rentabilidad anualizada en UF al 31 agosto 2025⁽³⁾

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	8,71%	4,46%	0,71%
H	8,93%	4,67%	0,91%
K	9,47%	5,19%	-
P	8,93%	4,67%	0,75%

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 participante 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. Informe 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.