Principal®

EXPERTO GLOBAL EN INVERSIÓN

Octubre 2026

Fondo Mutuo Principal

LifeTime 2040 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 2040 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo.

Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	18 de Abril de 2008
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	Año 2040
Patrimonio al 30 septiembre 2026	$178.864.652.227
Partícipes del fondo 30 septiembre 2026	28.505
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	17,5%
Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible	15,3%
Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo	15,0%
Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Equity Fund	10,4%
Fondo Mutuo Principal USA Equity	6,5%
Total de la Cartera	64,7%

Comentario mensual del Portfolio Manager

Durante septiembre, disminuyó el apetito por el riesgo a medida que los rendimientos de los bonos del Tesoro incorporaban una política monetaria más restrictiva por más tiempo, debido a las preocupaciones en torno a la inflación y el impacto de los mayores precios del petróleo tras el recrudecimiento del conflicto en Medio Oriente. Otros factores técnicos, como la mayor oferta de bonos a nivel global, también ha presionado los rendimientos.

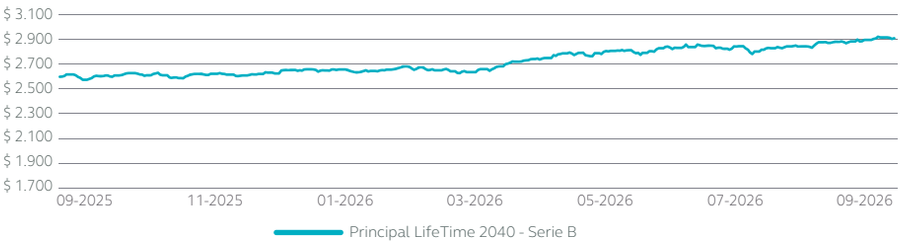
En Estados Unidos, los datos económicos continuaron mostrando resiliencia por el lado de la actividad, mientras que la inflación estuvo en línea con las expectativas. Sin embargo, dada su persistencia y el resurgimiento de nuevas presiones inflacionarias derivadas del incremento en los precios del petróleo, la Fed aumentó la tasa de interés en 25 bp, recalcando la necesidad de acelerar la convergencia inflacionaria, al tiempo que considera que la economía aún puede absorber tasas más elevadas, dado que las condiciones financieras se mantienen acomodaticias y, además, revisó al alza sus perspectivas de crecimiento para 2027, apoyada en una mayor productividad y en los avances de la IA. El resto de las economías desarrolladas continúa con ajustes monetarios por razones similares.

La renta variable global cerró con pérdidas, aunque las compañías ligadas a inteligencia artificial lograron anotar retornos positivos ante la mayor inversión y perspectivas favorables de esta tendencia. Por su parte, la renta fija anotó fuertes caídas ante el incremento de las tasas de los bonos soberanos a nivel global. La decisión de la Fed y la mayor resiliencia económica de Estados Unidos contribuyeron a una fuerte apreciación del dólar.

En EE.UU. el S&P 500 rentó -0,5% en septiembre. En Europa, el MSCI Europe rentó -4,7%, donde Francia (-6,7%) y Alemania (-6,3%) destacaron con las mayores pérdidas. En Asia Emergente, el MSCI Emerging Asia rentó -0,1%, donde Taiwán (4,0%) y Corea del Sur (1,1%) compensaron el desempeño negativo de India (-6,9%) y China (-5,6%). En Latinoamérica, el MSCI Latam ganó 1,2% y la bolsa chilena rentó -7,0% en dólares y -2,8% en pesos.

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 30 septiembre 2026[3]

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	7,73%	11,56%	2,34%
H	7,95%	11,79%	2,55%
K	8,48%	12,34%	-
P	7,95%	11,79%	2,49%

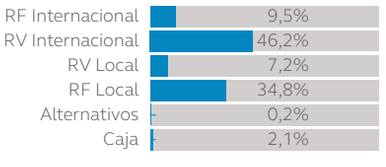
Condiciones de Series*

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.

Distribución

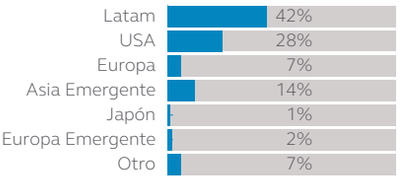
Distribución por Clase de Activos



Distribución Renta Fija y Renta Variable



Distribución Geográfica



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
infórmese 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.