

## Fondo Mutuo Principal

# LifeTime 2060 Serie APV

 Fondo Balanceado Agresivo<sup>(1)</sup>

**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 2060 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo.

## ☆ Antecedentes generales

Inicio de Operaciones	15 de enero de 2019
Horizonte de Inversión mínimo recomendado	Año 2060
Patrimonio al 31 marzo 2026	\$6.707.785.881
Partícipes del fondo 31 marzo 2026	1.294
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos <sup>(2)</sup>
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 50% y máximo de 100%.
Beneficio Tributario	Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P)

## 🔍 Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo	19,8%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	19,0%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	15,9%
Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P IPSA	11,5%
Fondo Mutuo Principal USA Equity	7,9%
<b>Total de la Cartera</b>	<b>74,2%</b>

## 📊 Distribución

### Distribución por Clase de Activos

RF Internacional	3%
RV Internacional	58%
RV Local	15%
RF Local	23%
Alternativos	0%
Caja	1%

### Distribución Renta Fija y Renta Variable

Deuda	27%
Renta Variable	73%

### Distribución Renta Variable

Latam	40%
USA	28%
Europa	6%
Asia Emergente	18%
Japón	2%
Europa Emergente	2%
Otro	3%

## 📌 Comentario mensual del Portfolio Manager

En marzo, los mercados anotaron pérdidas generalizadas en medio del conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán, llevando el precio del petróleo a niveles similares a los observados en la Guerra entre Rusia y Ucrania en 2022, elevando las presiones inflacionarias y disminuyendo las expectativas de recorte de tasa de interés por parte de los principales bancos centrales a nivel global.

Por el lado económico, aún es prematuro que el conflicto se refleje en los datos de actividad, pero sí se anticipa un menor crecimiento en los próximos meses ante condiciones financieras que se han vuelto más restrictivas a nivel global, mientras que las expectativas de inflación apuntan a una mayor persistencia. La duración del conflicto y principalmente del cierre del Estrecho de Ormuz es clave para evaluar el impacto económico, sin embargo, considerando el daño que han sufrido algunas petroleras, el suministro a mediano plazo tardará en retomar sus niveles previos al conflicto, lo que justificaría una postura de política monetaria más cauta por parte de los bancos centrales.

Los mercados han reaccionado principalmente a las noticias relacionadas con el conflicto, por lo que otros acontecimientos han perdido cierto protagonismo en las últimas semanas.

Las acciones se vieron más perjudicadas que los bonos, mientras que los rendimientos de los bonos aumentaron a lo largo de toda la curva, pero con más fuerza en los plazos más cortos. Por otro lado, el dólar destacó como uno de los activos que más se ha beneficiado del conflicto, apreciándose un 2,4% en el mes, mientras que el oro y otros metales anotaron fuertes caídas ante las mayores presiones inflacionarias.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de -5,1% en marzo.

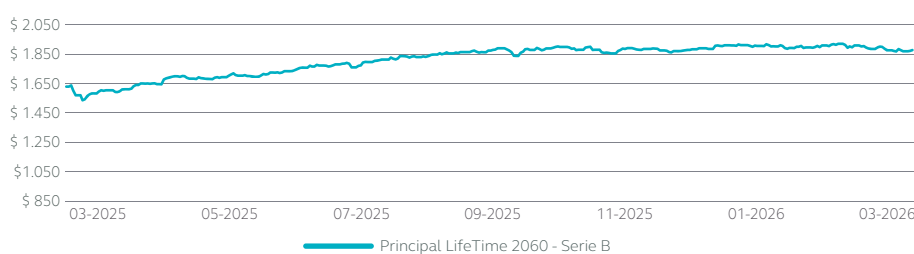
En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de -9,7%, explicado principalmente por Alemania y Francia con pérdidas del 12,4% y 11,0%, respectivamente.

En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares -11,9% en marzo, explicado principalmente por Corea del Sur (-23,2%) e India (-14,4%).

Finalmente, en Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de -4,0% en el mes. La bolsa chilena rentó -7,5% en dólares durante marzo y medido en pesos chilenos, la rentabilidad fue de -2,2%.

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 marzo 2026<sup>(3)</sup>

Serie	12 Meses	36 Meses	60 Meses
B	12,60%	11,60%	1,59%
H	12,83%	11,82%	1,79%
K	13,38%	11,45%	-
P	12,83%	11,82%	1,31%

## 📄 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.