

Fondo Mutuo Principal LifeTime 2040

Mayo 2026

 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 abril 2026	\$129.374.516.033
Participes del fondo 30 abril 2026	28.241
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
Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo	17,5%
Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible	13,5%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	12,8%
Fondo Mutuo Principal USA Equity	6,6%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	5,8%
Total de la Cartera	56,3%

Distribución

Distribución por Clase de Activos

RF Internacional	12,3%
RV Internacional	43,7%
RV Local	9,7%
RF Local	33,3%
Alternativos	0,0%
Caja	0,9%

Distribución Renta Fija y Renta Variable

Deuda	47%
Renta Variable	53%

Distribución Geográfica

Latam	47%
USA	25%
Europa	7%
Asia Emergente	15%
Japón	1%
Europa Emergente	2%
Otro	2%

Comentario mensual del Portfolio Manager

En abril, los mercados retomaron las alzas a medida que aumentaba el optimismo por una posible tregua entre Estados Unidos e Irán, junto con resultados corporativos que continuaron sorprendiendo al mercado. Sin embargo, los riesgos al alza para la inflación y a la baja para el crecimiento se mantienen latentes a nivel global, considerando la profundización del conflicto en Medio Oriente.

Por el lado económico, el impacto del conflicto se reflejó principalmente en los datos de inflación a nivel global, mientras que por el lado de actividad el impacto ha sido limitado hasta ahora y con mayor repercusión en Europa. No obstante, con el Estrecho de Ormuz aún cerrado y petroleras con daños importantes en sus plantas de producción, las consecuencias en el crecimiento económico se materializarán en los próximos meses, sobre todo en aquellos países que dependen energéticamente del suministro de Medio Oriente. En consecuencia, la política monetaria se ha vuelto difícil de descifrar, por lo que una postura de cautela y una pausa prolongada en la flexibilización monetaria se mantendrán por más tiempo de lo esperado a inicios de año.

La renta variable ha reaccionado principalmente a los resultados corporativos, sobre todo a las empresas ligadas a inteligencia artificial, mientras que la renta fija reaccionó principalmente a las expectativas de mayor inflación ligadas al shock energético. Por lo mismo, las acciones anotaron mayores rentabilidades que los bonos, mientras que la curva de rendimientos continuó aplanándose con un alza mayor en la parte corta. Sin embargo, el dólar se desacopló de la tendencia observada en marzo y se depreció 2% en abril, mientras que el oro cerró casi plano y con la leve caída.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de 10,4% en abril.

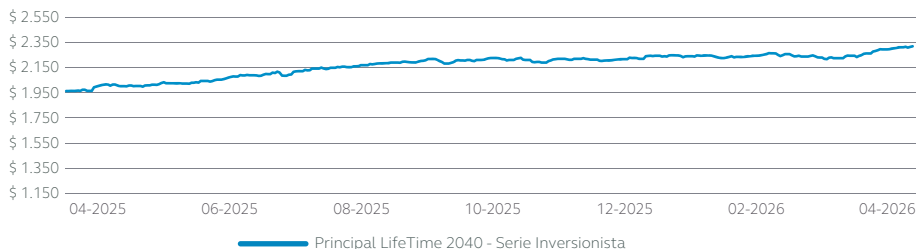
En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 7,0%, explicado principalmente por Alemania, España y Francia con ganancias de 7,1%, 4,3% y 3,8%, respectivamente.

En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 16,3% en abril, explicado principalmente por Corea del Sur (34,0%) y Taiwán (26,2%).

Finalmente, en Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de -0,5% en el mes. La bolsa chilena rentó 5,1% en dólares durante abril y medido en pesos chilenos, la rentabilidad fue de 2,5%.

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 nominal en pesos al 30 abril 2026⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	4,13%	2,86%	3,65%	16,36%	46,57%
Inversionista	4,26%	3,24%	4,18%	18,17%	53,54%
Patrimonial	4,38%	3,60%	4,67%	19,86%	60,22%
G	4,26%	3,24%	4,18%	18,17%	53,54%

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.