Principal®

EXPERTO GLOBAL EN INVERSIÓN

Septiembre 2026

Fondo Mutuo Principal

LifeTime 2040

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 31 agosto 2026	$174.534.434.137
Partícipes del fondo 31 agosto 2026	28.450
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	17,0%
Fondo Mutuo Principal Deuda Flexible	15,6%
Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo	15,3%
Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Equity Fund	10,0%
Fondo Mutuo Principal USA Equity	6,4%
Total de la Cartera	64,4%

Comentario mensual del Portfolio Manager

Durante agosto, el apetito por el riesgo aumentó, apoyado por una sólida temporada de resultados corporativos y señales de resiliencia en la actividad económica global. No obstante, la incertidumbre geopolítica persistió debido a las tensiones en Medio Oriente y su potencial impacto sobre los precios de la energía.

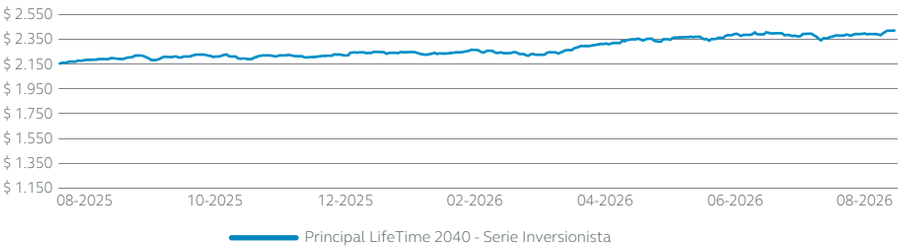
Por el lado económico, los datos continuaron mostrando una economía estadounidense resiliente, mientras que la inflación y el mercado laboral evolucionaron relativamente consistente con las expectativas del mercado. Sin embargo, hacia finales de mes y tras el discurso más restrictivo del presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh, en Jackson Hole, donde reiteró la necesidad de seguir avanzando en la convergencia de la inflación hacia la meta, el mercado ajustó sus expectativas de aumento de tasa de interés desde diciembre a septiembre. En otras economías desarrolladas, las expectativas de inflación se mantienen elevadas y el mercado continúa anticipando una postura más restrictiva por más tiempo por parte de sus bancos centrales.

La renta variable global cerró el mes con ganancias, favorecida por los sólidos resultados corporativos y el buen desempeño de las compañías vinculadas a inteligencia artificial. En particular, destacó Nvidia, cuyos resultados superaron las expectativas del mercado y reforzaron el optimismo respecto de la demanda asociada a esta temática. Por su parte, la renta fija anotó leves variaciones debido al aumento en los rendimientos de los bonos soberanos, particularmente en Estados Unidos, donde las mayores expectativas de alza de tasa impulsaron un movimiento alcista en la curva, sobre todo en los plazos más cortos, junto con un aumento en el premio por plazo. Esto último, también contribuyó a una leve depreciación del dólar a nivel global en agosto, en un contexto de mayores preocupaciones fiscales en Estados Unidos.

En EE.UU. el S&P 500 ganó 2,8% en agosto. En Europa, el MSCI Europe aumentó 1,3%, explicado principalmente por Alemania (3,3%) y España (1,8%). En Asia Emergente, el MSCI Emerging Asia rentó 1,6%, explicado por Corea del Sur (8,8%) y Taiwán (6,8%). En Latinoamérica, el MSCI Latam ganó 1,3% y la bolsa chilena rentó 2,3% en dólares y 2,7% 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 nominal en pesos al 31 agosto 2026[3]

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	2,51%	1,93%	7,64%	10,74%	43,55%
Inversionista	2,65%	2,33%	8,76%	12,46%	50,38%
Patrimonial	2,77%	2,70%	9,79%	14,07%	56,92%
G	2,65%	2,33%	8,76%	12,46%	50,38%

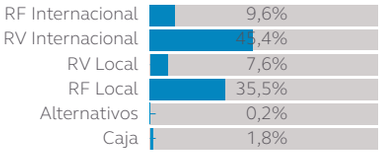
Condiciones de Series*

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 partícipe 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.

Distribución

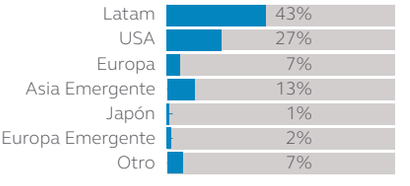
Distribución por Clase de Activos



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 Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LPI.