

Fondo Mutuo Principal LifeTime 2060

 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 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 enero 2026	\$7.058.695.831
Partícipes del fondo 31 enero 2026	1.248
Pago de Rescates	Máx. 10 días corridos ⁽²⁾
Clasificación del Fondo	Fondo Mutuo Mixto Extranjero - Derivados.

Estrategia de Inversión

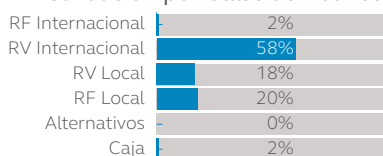
Invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo lazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros. La inversión en instrumentos de capitalización será de un mínimo 50% y máximo de 100%.

🔍 Top 5 Emisores

Emisores de Títulos	% Cartera
Invesco S&P 500 UCITS ETF	19,1%
Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo	18,1%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	17,4%
Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P IPSA	14,6%
Fondo Mutuo Principal USA Equity	7,6%
Total de la Cartera	76,7%

📊 Distribución

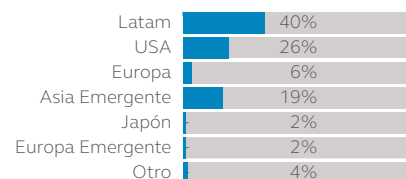
Distribución por Clase de Activos



Distribución Renta Fija y Renta Variable



Distribución Renta Variable



📌 Comentario mensual del Portfolio Manager

En enero, los mercados cerraron con variaciones positivas, ya que la economía se mantuvo resiliente a pesar de la elevada incertidumbre geopolítica y comercial, tras la captura de Nicolás Maduro en Venezuela por parte de Estados Unidos y la amenaza sobre una posible toma de Groenlandia que reavivó el conflicto comercial con Europa.

En EE.UU., la FED la mantuvo la tasa de interés como esperaba el mercado y señaló una economía firme, mientras que los riesgos a la baja para el mercado laboral han disminuido y los riesgos de inflación aún permanecen latentes, justificando una pausa en las próximas reuniones hasta tener mayor evidencia para respaldar nuevos recortes. Más tarde, Kevin Warsh fue nominado por el presidente Donald Trump, como el futuro presidente de la entidad, aunque aún debe ser ratificado por el Congreso. Ante esto, los rendimientos de los bonos de largo plazo anotaron una ligera alza, mientras que dólar repuntó y las materias primas corrigieron una parte de sus ganancias del mes.

A nivel corporativo, inició el reporte de utilidades para el cuarto trimestre de 2025 y las compañías han reportado, hasta ahora, un crecimiento de ganancias sobre las expectativas (15% vs 7%) y aunque permanecen las dudas sobre la monetización de IA, los hyperscalers continúan anunciando amplios planes de gasto en capital para 2026.

Las acciones anotaron una rentabilidad mayor a los bonos, mientras que la curva de rendimientos subió cerca de 5 bps. Por otro lado, el dólar mantuvo su tendencia a la baja y las materias primas alcanzaron niveles récord, beneficiándose de la mayor actividad económica y de la incertidumbre geopolítica.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de 1,4% en enero.

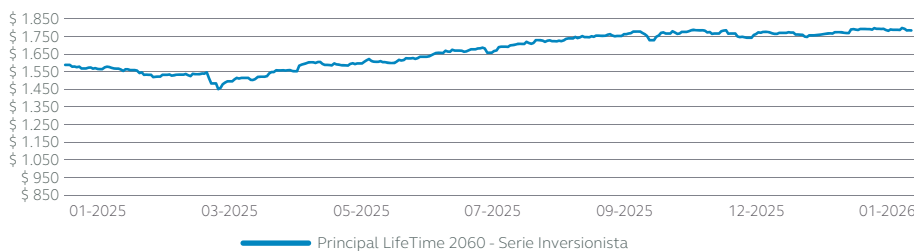
En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 4,3%, explicado principalmente por Reino Unido y España con retornos del 4,9% y 4,5%, respectivamente.

En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares 8,8% en enero, explicado principalmente por Corea del Sur (23,4%) y Taiwán (11,0%).

Finalmente, en Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de 9,1% en el mes. La bolsa chilena rentó 12,8% en dólares durante enero y medido en pesos chilenos, la rentabilidad fue de 9,0%.

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 enero 2026⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,45%	-0,42%	0,45%	10,65%	40,27%
Inversionista	0,58%	-0,03%	0,58%	12,37%	46,94%
Patrimonial	0,70%	0,32%	0,70%	13,98%	53,33%
G	0,58%	-0,03%	0,58%	12,37%	46,94%

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