

Fondo Mutuo Principal LifeTime 2060

 Fondo Balanceado Agresivo⁽¹⁾

Portfolio Manager
Ciro Giráldez

Manager desde
Septiembre 2023

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 julio 2024	\$3.026.284.519
Participes del fondo 31 julio 2024	617
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	17,1%
Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones	16,5%
SPDR® Portfolio Emerging Markets ETF	9,9%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	8,8%
SPDR® Dow Jones® Global Real Estate ETF	8,0%
Total de la Cartera	60,2%

📊 Distribución

Distribución por Clase de Activos

Renta Fija Nacional	0%
Renta Variable Nacional	16%
Renta Variable Internacional EM	26%
Renta Variable Internacional DM	41%
Renta Fija Internacional	16%
Caja	1%

Distribución Renta Fija y Renta Variable

Deuda	19%
Renta Variable	81%

Distribución Renta Variable

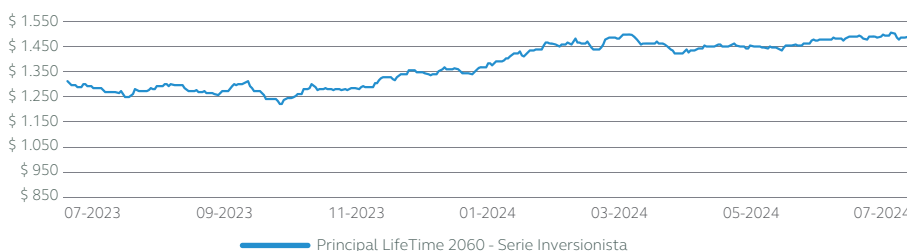
Chile	20%
Estados Unidos	35%
Europa	14%
Mercados Emergentes	31%

📝 Comentario mensual del Portfolio Manager

Los mercados accionarios mundiales tuvieron retornos en dólares dispares durante julio. A nivel global y medido en dólares, el desempeño de los mercados accionarios desarrollados fue superior que el de mercados accionarios emergentes. Así, el MSCI World, que representa acciones grandes y medianas de economías desarrolladas registró un retorno en dólares durante el mes de 1,70%, mientras que el MSCI Emerging Markets, tuvo un desempeño en dólares en el mes de -0,14%. Estos retornos se producen en un mes volátil, donde se comenzó a internalizar un potencial comienzo de recortes de la tasa rectora por parte de la Reserva Federal y también se observó cierta toma de utilidades en las acciones ligadas al sector tecnológico. Por parte de mercados emergentes, se dieron a conocer los datos del PIB de China para el segundo trimestre, los cuales se ubicaron bajo lo esperando, evidenciando cierta debilidad de la demanda interna. Además, en el marco del Tercer Pleno del Comité Central del Partido Comunista, la autoridad decepcionó al mercado al no mencionar medidas relevantes para mejorar la confianza y demanda, impactando la valorización de ciertas materias primas como el cobre.

En Estados Unidos, el S&P 500 tuvo un rendimiento en dólares de 1,13% durante el mes. En Europa, el MSCI Europe tuvo una rentabilidad en dólares de 2,08% durante el mes. A nivel de países, Alemania mostró un desempeño en dólares durante el mes de 1,92%. En Asia emergente, el MSCI Emerging Asia rentó en dólares -0,59% en el mes. A nivel de países, China, medido a través del MSCI China tuvo un desempeño de -2,26% durante el mes. En Latinoamérica, el MSCI Latin America tuvo una rentabilidad en dólares de -0,90% en el mes. La bolsa chilena rentó en dólares 0,32% en el mes. Medido en pesos chilenos, la rentabilidad mensual fue de 0,42%. Las materias primas anotaron una rentabilidad en dólares durante el mes de 0,62%, medido a través del índice MSCI ACWI Commodity. Los fondos LifeTime son fondos balanceados y por lo tanto tienen una combinación de activos globales, de renta fija y variable, según su perfil de riesgo.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad nominal en pesos al 31 julio 2024⁽³⁾

Serie	Mes	3 meses	YTD	12 meses	36 Meses
Global	0,69%	3,01%	9,62%	12,02%	10,95%
Inversionista	0,82%	3,41%	10,62%	13,77%	14,98%
Patrimonial	0,94%	3,79%	11,54%	15,40%	19,98%
G	0,82%	3,41%	10,62%	13,77%	-

📄 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. 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.