

PRINLS2

Principal SAM II, S.A. de C.V.

Fondo de Inversión de Renta Variable

30 de junio 2026

Información del Fondo de Inversión

al 30 de junio 2026

Objetivo del Fondo de Inversión

Principal LifeStyle® Equilibrado es un fondo diseñado para quienes buscan una inversión balanceada y el recorrer nuevos caminos. Ideal para clientes con perfil moderado, ya que su estrategia activa mantiene un nivel reducido de riesgo a través de una diversificación mayoritariamente en Trackers¹ o ETFs¹ de Deuda o Renta Variable, pudiendo ser éstos nacionales e internacional.

Lo anterior se complementa con su composición de acuerdo con las condiciones de mercado, lo que les permite mantener su nivel de riesgo, buscando optimizar la rentabilidad y mantener una posición diversificada, en dos formas:

• **Llevará a cabo una diversificación en un 50% (±15%) en activos de Deuda Nacional e Internacional.**

• **Y en la misma proporción 50% (±15%) lo hará en Renta Variable Local o Extranjera**

Índice de referencia²

No aplica

Códigos del Fondo de Inversión

Bloomberg PRINLS2 MM Equity
ISIN MX52PR1100098

Asesoría del Fondo de Inversión

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management").

Gestores del Fondo de Inversión

Salvador Galindo, CFA
Mutual Funds Head of Investments
20 años de experiencia.
Federico Lechuga
Fixed Income Manager
18 años de experiencia.
Jorge Mondragon
Equity Manager
3 años de experiencia.

Información del Fondo de Inversión

Tamaño del Fondo (mxn)	Moneda de operación	Horario de operación (compra y venta)	Fecha de inicio de operaciones	Liquidación	Adquirientes
\$1,048,497 MXN	MXN	L a V de 8:30 a 12:30 hrs.	01 Agosto 2008	48 horas hábiles después de la ejecución	Físicas Morales Exentas

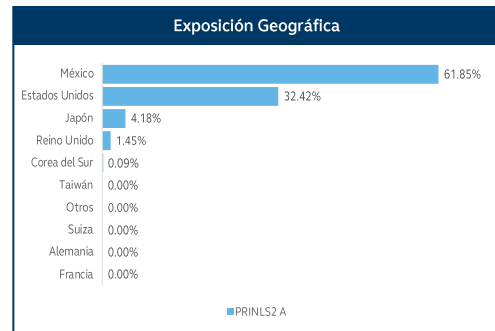
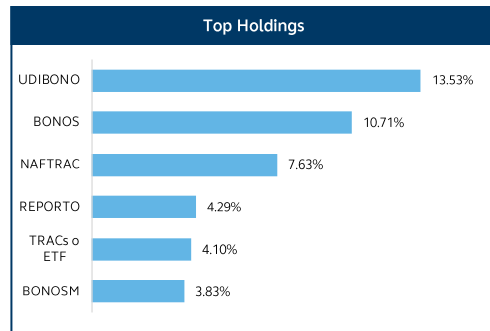
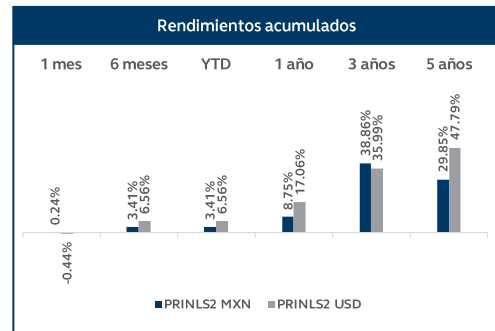
Rendimientos año calendario

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRINLS2 MXN	3.41%	7.15%	20.86%	3.89%	-9.81%	9.62%	12.56%	13.16%	-2.18%	11.77%	14.85%
PRINLS2 USD	6.56%	23.73%	-1.63%	19.57%	-5.20%	6.63%	6.66%	17.88%	-2.12%	17.21%	-3.92%

Rendimientos en pesos son efectivos al 30 de junio 2026. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Morningstar Direct. Rendimientos en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico <https://www.banxico.org.mx/> al 30 de junio 2026.



Rendimientos desde inicio, representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos desde inicio del Fondo de Inversión (inicio 01/08/2008). Rendimientos acumulados en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico <https://www.banxico.org.mx/> al 30 de junio 2026. Los Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management").



La exposición Geográfica, su distribución corresponde al 100% de la cartera. Fuente: Morningstar Direct.

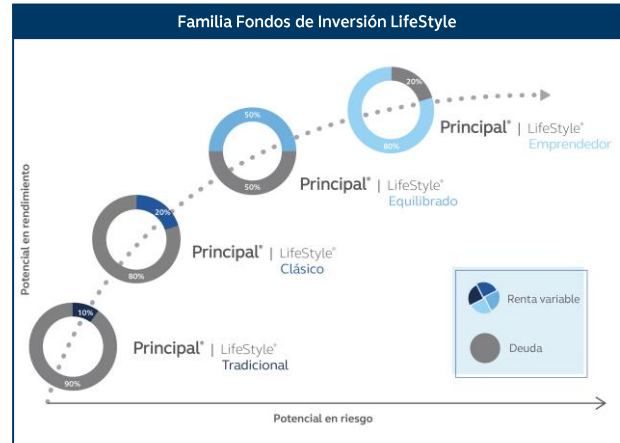
Información Relevante

- VaR³ Observado promedio al cierre del mes: **0.46%**
- Volatilidad al cierre del mes: **7.05%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado**
- Riesgo de crédito: **Medio**
- Duración: **1.48 años**

Glosario

- Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.
- Benchmark (Índice de Referencia)
- VaR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado

Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management").



Límites máximos de Inversión por Perfil de Producto permitidos de acuerdo a cada Perfil de Riesgo

PRINLS2

Principal SAM II, S.A. de C.V.

Fondo de Inversión de Renta Variable

30 de junio 2026

Junio de 2026 fue un mes de ajuste y alta rotación entre activos, con predominio de señales favorables para la renta fija mexicana, una lectura mixta para renta variable local y una marcada divergencia en renta variable estadounidense. En México, el principal catalizador fue la inflación por debajo de lo esperado: la lectura quincenal de 3.55% anual fortaleció la expectativa de que el proceso desinflacionario continúa, aun cuando Banxico mantuvo una comunicación prudente y decidió conservar la tasa en 6.50%. Esta combinación permitió una compresión relevante en la curva nominal, especialmente en el Mbono a 10 años, cuyo rendimiento bajó cerca de 20 puntos base. La estabilidad de las tasas reales y la caída de los breakevens muestran que el mercado ajustó principalmente las expectativas de inflación, más que una expectativa agresiva de recortes inmediatos.

Para portafolios, la renta fija mexicana fue el componente con mejor soporte fundamental relativo. La pausa de Banxico, la sorpresa inflacionaria y el nuevo instrumento de liquidez para Cetes y Bondes F contribuyeron a mejorar la percepción de funcionamiento de mercado. Sin embargo, la subida de tasas reales en Estados Unidos y el tono restrictivo de la Fed limitaron el alcance del rally local. El peso cerró ligeramente más débil frente al dólar, reflejando que el carry dejó de ser el factor dominante. Por ello, aunque la duración nominal mexicana se benefició durante el mes, el posicionamiento debe considerar que la volatilidad externa puede seguir afectando flujos hacia mercados emergentes.

En renta variable mexicana, el IPC cerró con una pérdida de 1.3%, pero mostró resiliencia frente a índices más expuestos a tecnología. El mercado local se recuperó con fuerza a mediados de mes tras disiparse parcialmente las tensiones geopolíticas, aunque no logró sostener el avance por el endurecimiento de condiciones financieras globales y señales de debilidad doméstica, particularmente en inversión fija y empleo. La lectura es constructiva pero selectiva: menores tasas nominales pueden apoyar valuaciones, pero el crecimiento local más débil limita el potencial de expansión de utilidades.

En Estados Unidos, la renta variable mostró una rotación clara. El Nasdaq cayó 5.1% y el S&P 500 retrocedió 2.4%, afectados por valuaciones elevadas en tecnología, salidas de fondos del sector y el aumento de tasas reales; en contraste, el Dow Jones avanzó 2.2%, beneficiado por rotación hacia sectores de valor y compañías más tradicionales. Este patrón es relevante para el resto de los mercados, ya que menores valuaciones de tecnología global presionaron a emergentes asiáticos, mientras que la resiliencia de sectores defensivos y de valor favoreció una asignación más balanceada.

En conjunto, el mes favoreció una postura donde la renta fija mexicana mantiene prioridad por carry real, desinflación y posible compresión de tasas, mientras que la renta variable mexicana y estadounidense requieren mayor selectividad. La principal oportunidad está en combinar duración local de calidad con exposición accionaria moderada a emisoras con balances sólidos, generación de flujo y baja dependencia de múltiplos de crecimiento. El principal riesgo sigue siendo externo: si la Fed valida un sesgo de alza de tasas, las tasas reales globales podrían limitar tanto el rally de bonos como la recuperación de activos de riesgo.

Nota:

Debido a que la composición de la cartera en los fondos de inversión Principal LifeStyle es una mezcla de fondos administrados por Principal Fondos de Inversión, pero en porcentajes distintos a los sugeridos en la matriz de diversificación para el Servicio de Asesoría de Inversiones, se debe evitar realizar únicamente mezclas entre fondos de inversión Principal LifeStyle, con la finalidad de apearse al perfil de riesgo del cliente al momento de realizar la diversificación de su cartera.

Adicional a lo anterior, se deben tomar en cuenta las siguientes consideraciones:

- 1.- La suma del porcentaje de inversión deberá ser menor o igual al porcentaje asignado en cada Perfil de Producto.
- 2.- La suma del porcentaje invertido en Renta Variable Pasiva y Renta Variable Activa, deberá ser menor o igual al porcentaje asignado en el perfil de Renta Variable Pasiva.

La información contenida en el presente documento es realizada por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management"), con datos provenientes de fuentes confiables; sin embargo, ni Principal Asset Management, ni ninguno de sus ejecutivos, empleados o directivos, puede garantizar la exactitud o exhaustividad de esta información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión en ella, así como por los resultados obtenidos ni de la interpretación que de los mismos se haga. Esta información no supone una recomendación de inversión. Para mayor información comuníquese con su asesor.

La información presentada y los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberá recibir o consultar la guía de servicios de inversión y el prospecto de información al público inversionista de cada uno de los fondos de inversión que aquí se mencionan. Los riesgos asociados a la inversión y las comisiones, podrá consultarlos en el prospecto particular de cada uno de los fondos de inversión y con su distribuidor. La información pública de los fondos de inversión se encuentra disponible a través de www.bmv.com.mx

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00 hrs. Teléfonos: 81 8153 1515 para marcación desde teléfono fijo. Para más información consulta principal.com.mx/am. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en principal.com.mx/am. Si no desea recibir más publicidad de Principal, escribe a privacidadam@principal.com