

PRINLS2

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

31 de julio 2026

Información del Fondo de Inversión

al 31 de julio 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
\$1,036,894 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 por año calendario

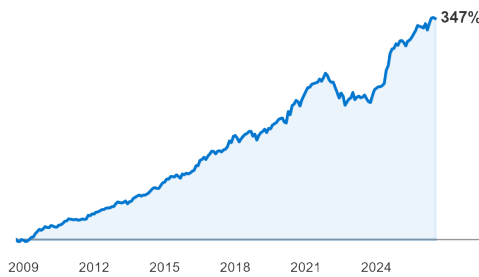
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
MXN	11.77%	-2.18%	13.16%	12.56%	9.62%	-9.81%	3.89%	20.86%	7.15%	3.04%
USD	17.03%	-1.78%	17.86%	6.56%	6.52%	-4.43%	19.07%	-0.45%	22.42%	6.58%

Rendimientos por año calendario.

Cálculo realizado con los precios históricos de la serie A.

Rendimientos en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN FIX publicado por Banxico en <https://www.banxico.org.mx>. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management").

Rendimiento desde su inicio

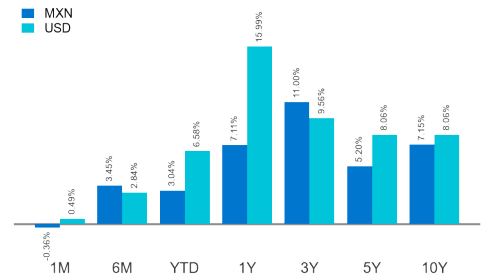


Rendimiento desde su inicio, representa el rendimiento acumulado desde la fecha de inicio de operaciones.

Cálculo realizado con los precios históricos de la serie A.

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

Rendimientos históricos

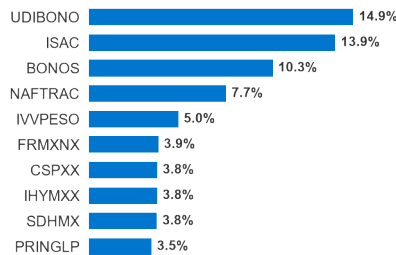


Rendimientos históricos efectivos: 1M, 6M, YTD, 1Y y Rendimientos históricos anualizados: 3Y, 5Y y 10Y.

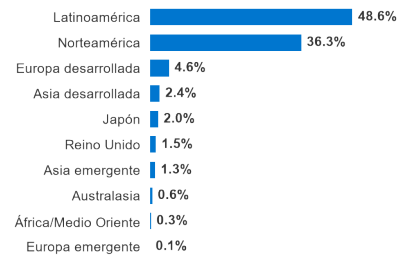
Cálculo realizado con los precios históricos de la serie A.

Rendimientos en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN FIX publicado por Banxico en <https://www.banxico.org.mx>. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management").

Top Holdings



Exposición geográfica



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**

Glosario

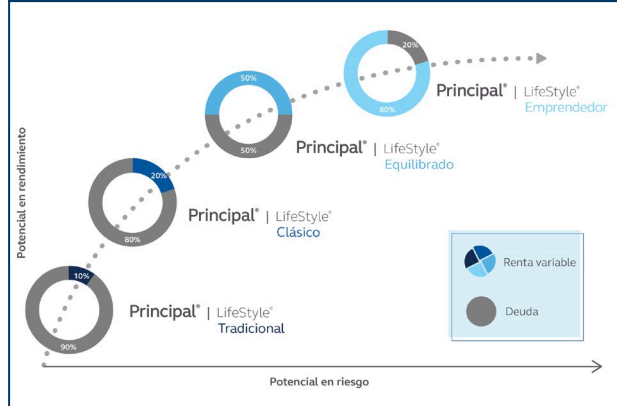
¹ Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.

² Benchmark (Índice de Referencia)

³ 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").

Familia Fondos de Inversión LifeStyle



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

31 de julio 2026

Julio de 2026 fue un mes de contrastes para los activos financieros, con una lectura relativamente más constructiva para México que para el universo amplio de mercados emergentes, aunque con riesgos relevantes en duración larga y comercio exterior. En renta fija mexicana, el soporte principal provino de la desinflación y de una postura monetaria creíble de Banxico. La inflación de junio en 3.37% y la primera quincena de julio en 3.1% fortalecieron el anclaje del extremo corto de la curva, mientras que la tasa de referencia en 6.50% mantuvo atractivo el carry. Sin embargo, la parte media y larga de Mbonos fue presionada por el aumento de las tasas de los bonos del Tesoro, la expansión de prima por plazo y el deterioro fiscal, provocando un empujamiento bajista de la curva local.

En renta variable mexicana, el IPC se mantuvo prácticamente sin cambios, con una caída marginal de -0.28%. La recuperación del PIB del segundo trimestre, la apreciación del peso y el entorno de menor inflación respaldaron emisoras domésticas, financieras y de consumo. La inversión anunciada por Nubank y los esfuerzos del gobierno por atraer capital privado a infraestructura añadieron una narrativa positiva de mediano plazo. No obstante, el mercado no logró capturar un avance significativo por los riesgos comerciales asociados al T-MEC, el desempeño débil de aeropuertos, el riesgo regulatorio de Cemex y la mayor sensibilidad de sectores industriales a potenciales medidas arancelarias sobre acero y aluminio.

Estados Unidos aportó una lectura mixta. En renta fija, el movimiento fue adverso para duración, con el bono a diez años subiendo 25.6 puntos base y el de treinta años 30.3 puntos base. La Fed mantuvo tasas, pero tres disensos a favor de subirlas reforzaron el mensaje de que la inflación sigue siendo un riesgo central. En renta variable, el S&P 500 avanzó apenas 0.15%, el Dow Jones 0.41% y el Nasdaq cayó 2.54%. La corrección en semiconductores y la preocupación por el retorno sobre inversiones en inteligencia artificial comprimieron múltiplos de crecimiento, mientras que financieros, consumo discrecional y sectores cíclicos mostraron mejor comportamiento relativo. La rotación interna fue más importante que la dirección del índice agregado.

En conjunto, el mes favoreció una postura balanceada y selectiva. En México, el tramo corto de renta fija mantuvo una relación riesgo-retorno atractiva por carry, pero la duración larga requiere cautela ante la dependencia de tasas estadounidenses y señales fiscales. En acciones mexicanas, la resiliencia macro justifica exposición selectiva, preferentemente en emisoras domésticas con poder de fijación de precios y menor sensibilidad a riesgos comerciales. En Estados Unidos, la renta variable mantiene soporte por utilidades y rotación sectorial, aunque la valuación de tecnología sigue vulnerable a tasas reales y revisión de expectativas de AI. El contexto sugiere privilegiar calidad, liquidez y diversificación entre renta fija corta mexicana, acciones mexicanas defensivas/cíclicas domésticas y exposición estadounidense no concentrada en semiconductores.

La interacción entre clases de activo fue especialmente relevante. La fortaleza del peso y el carry local ayudaron a sostener la percepción de México como mercado relativamente defensivo dentro de emergentes, pero el aumento de tasas largas limitó el apetito por duración y redujo el margen para expansión de múltiplos en acciones. En Estados Unidos, las utilidades corporativas ofrecieron soporte a la renta variable, pero las tasas reales más altas castigaron a los activos de crecimiento de mayor duración. Por ello, el mes mostró que la dirección de las tasas continuó siendo un factor transversal para valuaciones de bonos y acciones.

Hacia adelante, el escenario base requiere una combinación de prudencia y flexibilidad. Si la inflación continúa moderándose en México, el mercado podría extender el soporte en la parte corta de la curva y en emisoras domésticas. Si, por el contrario, las presiones fiscales o comerciales aumentan, los activos mexicanos podrían exigir una prima adicional. En Estados Unidos, la evolución de inflación núcleo, salarios y gasto en AI será determinante para definir si la corrección en tecnología fue un ajuste temporal o el inicio de una rotación más prolongada. En este entorno, la construcción de portafolio debe priorizar liquidez, diversificación real entre factores y una gestión activa de duración y exposición cíclica.

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 tu 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 deseas recibir más publicidad de Principal, escribe a privacidadam@principal.com