

PRINLS2

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

31 de agosto 2026

Información del Fondo de Inversión

al 31 de agosto 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
\$1,030,387 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

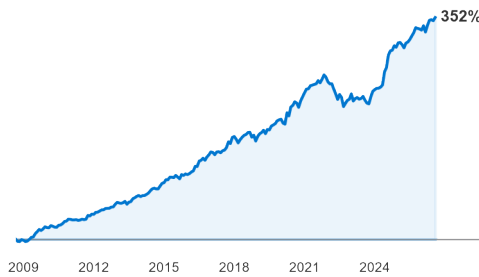
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
MXN	11.77%	-2.18%	13.16%	12.56%	9.62%	-9.81%	3.89%	20.86%	7.15%	4.21%
USD	17.03%	-1.78%	17.86%	6.56%	6.52%	-4.43%	19.07%	-0.45%	22.42%	9.77%

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

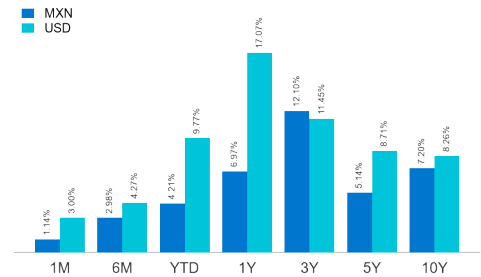


Rendimiento desde su inicio, representa el rendimiento acumulado desde la fecha de inicio de operaciones.

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



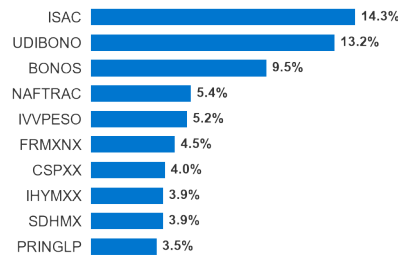
Rendimientos históricos efectivos: 1M, 6M, YTD, 1Y y Rendimientos históricos anualizados: 3Y, 5Y y 10Y.

Cálculo realizado con los precios históricos de la serie A.

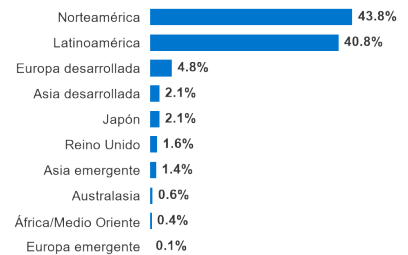
Rendimientos en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN FIX publicado por Banxico en <https://www.banxico.org.mx>.

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: **0.45%**
- Volatilidad al cierre del mes: **6.98%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado**
- Riesgo de crédito: **Medio**
- Duración: **1.33**

Glosario

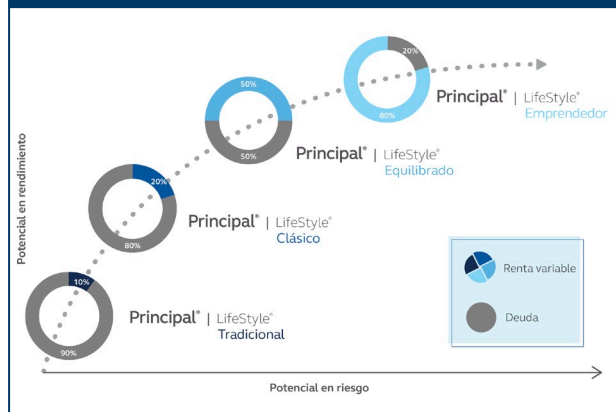
¹Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.

²Benchmark (Índice de Referencia)

³VaR (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 agosto 2026

Agosto dejó un entorno de inversión caracterizado por crecimiento resiliente, desinflación incompleta y una mayor exigencia de prima de riesgo. En México, Banco de México mantuvo la tasa de referencia en 6.50% y señaló una pausa prolongada. La inflación general se moderó a 3.12%, pero la subyacente y la de servicios continuaron cerca de 4% o por encima. Al mismo tiempo, el PIB del segundo trimestre creció 1.42% trimestral y mejoró la expectativa anual. La combinación es favorable para el carry y para ciertos activos cíclicos, pero no justifica anticipar una relajación monetaria rápida.

En renta fija mexicana, la estabilidad del corto plazo contrastó con la presión sobre los vencimientos largos. El Mbono a diez años aumentó cerca de 10 puntos base y cerró alrededor de 9.29%, mientras la tasa real del Udibono equivalente permaneció casi sin cambio. La compensación inflacionaria cercana a 4.69% y una curva 2s10s de 152 puntos base reflejan dudas sobre la convergencia de precios y la trayectoria fiscal. El déficit acumulado se amplió y el apoyo a Pemex siguió elevando la prima soberana. Por ello, el rendimiento corriente continúa siendo atractivo, pero la duración debe administrarse con selectividad y no como una apuesta automática a recortes.

La renta variable mexicana retrocedió 1.81%. El mayor costo de capital y la preocupación fiscal pesaron sobre sectores domésticos, mientras Peñoles y Fresnillo ofrecieron una contribución positiva por resultados sólidos y precios elevados de metales. La apreciación aproximada de 2% del peso apoyó a inversionistas extranjeros, aunque no compensó por completo el descuento local. En términos de selección, las empresas con generación de efectivo, balances defensivos y exposición a ingresos externos mantienen una mejor posición relativa que aquellas dependientes del consumo interno o de financiamiento abundante.

En Estados Unidos, el mercado estuvo dividido entre datos que sugerían moderación y una Reserva Federal más restrictiva. La pérdida de empleos de julio y el CPI subyacente de 2.5% anual redujeron temporalmente las tasas, pero el PCE subyacente de 3.3% y el mensaje de Jackson Hole elevaron nuevamente la probabilidad de alzas. La curva presentó un aplanamiento: la tasa a dos años aumentó más que la de diez, mientras la de treinta años descendió. En renta variable, el Nasdaq ganó 1.82% y el S&P 500 1.22%, apoyados por resultados y perspectivas de inteligencia artificial, en particular en semiconductores. El Dow avanzó apenas 0.14%, evidenciando una menor participación de sectores tradicionales.

Los mercados emergentes también resaltaron la importancia de la selección. El ETF EEM avanzó 4.57% por el repunte tecnológico en Corea y Taiwán y por la debilidad intramensual del dólar, mientras Brasil y México quedaron rezagados. Para una asignación multi-activo, el balance favorece mantener renta fija mexicana como fuente de carry, con preferencia por segmentos cortos y medios y cobertura parcial de inflación; complementar con renta variable mexicana de alta calidad y exposición internacional; y conservar participación en renta variable estadounidense ligada a crecimiento estructural, sin ignorar su concentración y sensibilidad a tasas. El principal riesgo transversal es una persistencia inflacionaria que obligue a políticas más restrictivas, acompañada de presión fiscal. Por ello, la diversificación entre fuentes de retorno, la disciplina de valuación y una gestión activa de duración y divisas continúan siendo esenciales.

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