

PRINLS2

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

29 de mayo 2026

Información del Fondo de Inversión

al 29 de mayo 2026

Objetivo del Fondo de Inversión

Principal LifeStyle® Equilibrdo 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, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo "Principal Asset Management")

Gestores del Fondo de Inversión

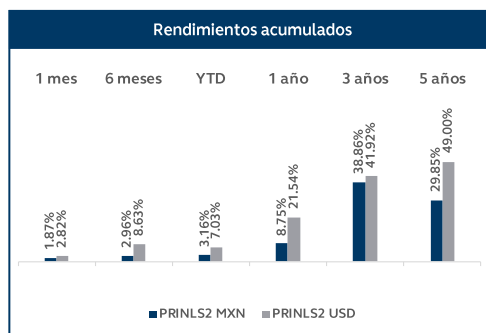
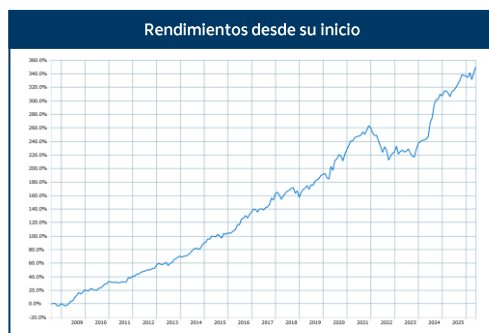
Salvador Galindo, CFA
Mutual Funds Head of Investments
20 años de experiencia.
Federico Lechuga
Fixed Income Manager
18 años de experiencia.
Jorge Mondragon
Equity Manager
3 años de experiencia.

Tamaño del Fondo (mxn)	Moneda de operación	Horario de operación (compra y venta)	Fecha de inicio de operaciones	Liquidación	Adquirientes
\$1,094,982 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

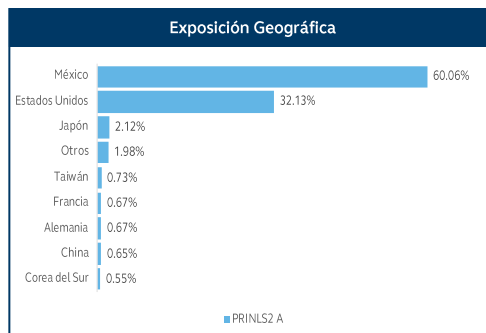
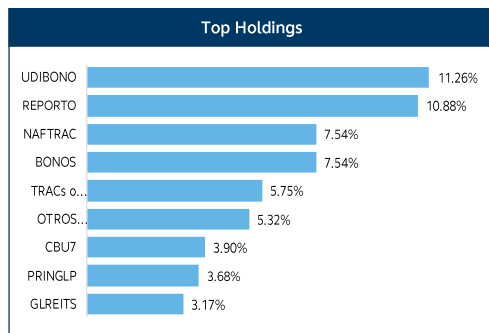
Rendimientos año calendario

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRINLS2 MXN	3.16%	7.15%	20.86%	3.89%	-9.81%	9.62%	12.56%	13.16%	-2.18%	11.77%	14.85%
PRINLS2 USD	7.03%	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 29 de mayo 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 29 de mayo 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 29 de mayo 2026.
Los Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo "Principal Asset Management").



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

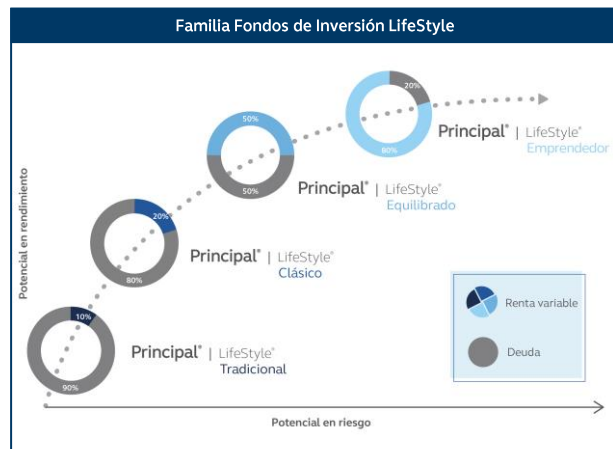
Información Relevante

- VaR³ Observado promedio al cierre del mes: **0.64%**
- Volatilidad al cierre del mes: **7.08%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado**
- Riesgo de crédito: **Medio**
- Duración: **1.35 años**

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, Principal Grupo Financiero (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

29 de mayo 2026

Mayo de 2026 dejó un entorno de mercado favorable en términos de desempeño agregado, pero claramente más complejo en su lectura de fondo. La combinación de una renta fija mexicana aún atractiva por carry, una renta variable mexicana resiliente pese al enfriamiento económico y una bolsa estadounidense impulsada por utilidades tecnológicas permitió cerrar el mes con una narrativa positiva en activos de riesgo, aunque no exenta de focos de atención. El principal rasgo del periodo fue la divergencia entre fundamentos de crecimiento moderado y comportamiento de precios constructivo: tanto en México como en Estados Unidos, los inversionistas convivieron con señales de desaceleración macro mientras seguían premiando activos con soporte de política monetaria, desinflación parcial o momentum corporativo.

En renta fija mexicana, el mes confirmó que el cierre del ciclo de recortes de Banxico reordena la discusión desde el nivel de la tasa terminal hacia la permanencia en una meseta restrictiva. La curva de Mbonos respondió positivamente al recorte de 25 puntos base y a los datos favorables de inflación, pero el deterioro crediticio reflejado en la perspectiva negativa de S&P y en la rebaja de Moody's recordó que la prima soberana sigue siendo un factor central. El resultado final fue una compresión moderada de rendimientos, acompañada de una pendiente algo mayor y de breakevens todavía altos. Aun con ello, el peso estable, el amplio diferencial de tasas y la capacidad del mercado para absorber eventos de rating sin una dislocación cambiaría sugieren que México conserva una base técnica sólida. En esta combinación, la renta fija local sigue siendo uno de los pilares más robustos del panorama regional, aunque con mayor sensibilidad al tramo largo y a noticias fiscales.

La renta variable mexicana, por su parte, mostró capacidad de resistencia. El IPC avanzó en mayo aun cuando el PIB del primer trimestre se contrajo y Banxico redujo su previsión de crecimiento para 2026. Esta aparente contradicción se explica por varios factores: valuaciones que siguen siendo razonables frente a otros mercados, un peso apreciado que apoya estabilidad financiera, y un universo corporativo con emisoras capaces de sostener flujos y ejecutar transacciones relevantes. Los resultados de América Móvil, el dividendo de Banorte y la actividad en fibras e industriales mantuvieron vivo el argumento de que la bolsa mexicana ofrece oportunidades selectivas, especialmente en emisoras de calidad y con exposición a tendencias estructurales como telecomunicaciones, infraestructura industrial y nearshoring. No obstante, la expansión generalizada de múltiplos luce limitada mientras persistan dudas sobre crecimiento, T-MEC y posición fiscal.

En Estados Unidos, la renta variable siguió liderando el tono global. El S&P 500 y el Nasdaq prolongaron su avance apoyados en la caída del petróleo, el desescalamiento parcial con Irán y, sobre todo, una temporada de resultados extraordinaria en tecnología. Nvidia, AMD, Dell, Snowflake y Applied Materials reforzaron la tesis de que el ciclo de inversión en inteligencia artificial continúa acelerándose, lo que permitió al mercado mirar más allá de una Fed todavía restrictiva y de una inflación incómodamente alta. Esta fortaleza en acciones contrastó con una renta fija estadounidense más volátil, donde los bonos del Tesoro ajustaron al alza en la primera parte del mes ante señales hawkish de la Fed y recuperaron parcialmente terreno hacia el cierre. En conjunto, la señal para asignación es que mayo favoreció estrategias balanceadas pero selectivas: sobreponderar renta fija México por carry y resiliencia relativa; mantener exposición disciplinada a renta variable México por valuación y calidad corporativa; y conservar participación en renta variable estadounidense, especialmente en segmentos ligados a IA, reconociendo que el principal riesgo proviene de valuaciones exigentes y de una política monetaria que aún no valida un giro dovish.

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, Principal Grupo Financiero (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 tu 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, podrás 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, Principal Grupo Financiero. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00hrs. Teléfonos: 81 8153 1515 para marcación desde teléfono fijo. Para más información consulta www.principal.com.mx/am. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx/am. Si no deseas recibir más publicidad de Principal, escribe a privacidadam@principal.com