

PRINLS3

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

30 de enero 2025

Información del Fondo de Inversión

al 30 de enero 2025

Objetivo del Fondo de Inversión

Principal LifeStyle® Emprendedor es un fondo diseñado para quienes buscan la energía y el dinamismo de una gran solución en inversión. Ideal para clientes con perfil agresivo, ya que su estrategia activa mantiene una diversificación mayoritariamente en Trackers² o ETFs² de Deuda o Renta Variable, pudiendo ser éstos nacionales e internacional.

Lo anterior se complementa con su composición de acuerdo a 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 20% (±15%) en activos de Deuda Nacional e Internacional.

• Para lograr un mejor rendimiento, el restante 80% (±15%) lo hará en Renta Variable Local o Extranjera.

Índice de referencia¹

No aplica

Códigos del Fondo de Inversión

Bloomberg
ISINPRINLS3 MM Equity
MX52PR120008

Asesoría del Fondo de Inversión

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V.,
Operadora de Fondos de Inversión.

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
\$558,715 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

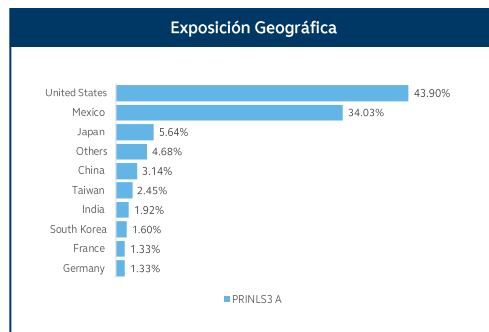
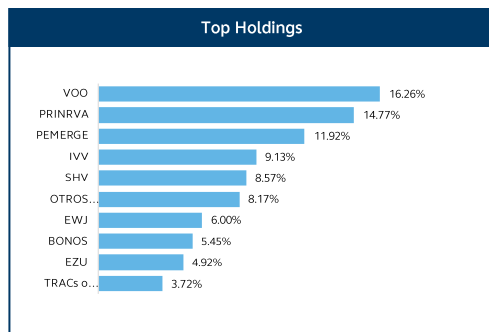
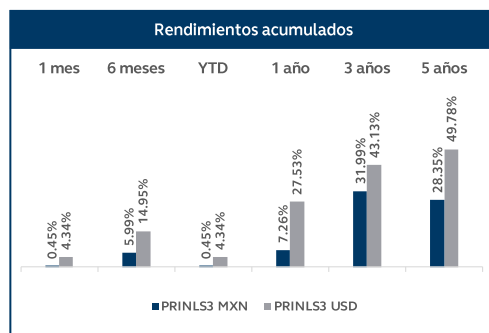
Rendimientos año calendario

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRINLS3 MXN	0.45%	9.21%	22.38%	2.39%	-15.33%	13.12%	15.74%	14.46%	-6.53%	16.12%	17.42%
PRINLS3 USD	4.34%	3.17%	-0.39%	17.84%	-11.00%	10.04%	9.67%	19.23%	-6.48%	21.76%	-1.77%

Rendimientos en pesos son efectivos al 30/01/2026. 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 enero 2025.



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 enero 2025. Los Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión.



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



Información Relevante

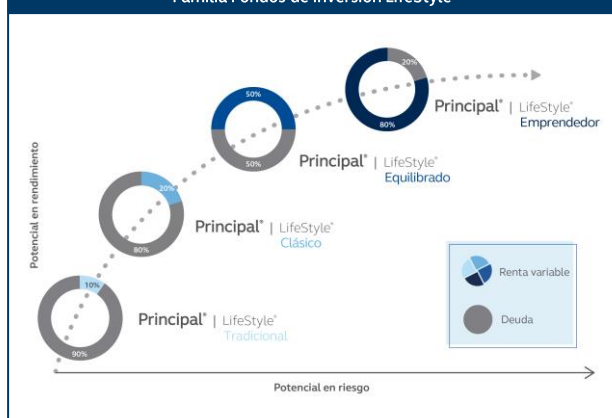
- VaR³ Observado promedio al cierre del mes: **0.96%**
- Volatilidad al cierre del mes: **10.12%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado Alto**
- Riesgo de crédito: **Bajo**
- Duración: **0.61 años**

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

Familia Fondos de Inversión LifeStyle



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

PRINLS3

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

30 de enero 2025

Enero de 2026 estuvo marcado por una notable divergencia entre mercados, donde México destacó por un desempeño accionario sólido apoyado en resultados corporativos, mientras que Estados Unidos y los mercados globales navegaron un entorno de elevada volatilidad macroeconómica y geopolítica. En conjunto, el mes reflejó un cambio gradual en el liderazgo regional y sectorial, así como una creciente diferenciación entre fundamentos micro y riesgos macro.

El IPC S&P/BMV fue uno de los protagonistas del mes, registrando un rendimiento total de 8.70% (en dólares), muy por encima de sus pares desarrollados. Este avance se explicó en gran medida por la fortaleza de los resultados del cuarto trimestre, particularmente en los sectores minero y financiero. Empresas como Grupo México y Southern Copper superaron ampliamente las expectativas del mercado, beneficiadas por mayores precios y volúmenes de metales, lo que reforzó su perfil de generación de flujo en un entorno global de inversión en infraestructura y transición energética. En paralelo, la banca mostró resiliencia: Banorte y Regional reportaron crecimientos sólidos en ingresos por intereses y expansión del crédito, validando la narrativa de un sistema financiero robusto pese a la desaceleración económica. Aunque casos como Quálitas recordaron que persisten presiones de costos en sectores específicos, el balance general de resultados fue claramente favorable y se tradujo en flujos positivos hacia la renta variable mexicana.

Este desempeño microeconómico se vio respaldado por un contexto macro local relativamente estable. La inflación continuó sorprendiendo a la baja, mientras que el crecimiento del PIB mostró una recuperación moderada en el cuarto trimestre. Banxico adoptó un tono prudente al señalar una pausa táctica en su ciclo de recortes, reforzando la percepción de credibilidad monetaria. La caída en los rendimientos nominales y la apreciación del peso — impulsada por el atractivo del carry (el rendimiento adicional que obtienen los inversionistas al mantener activos en monedas con tasas de interés más altas)— contribuyeron a un entorno financiero favorable para los activos locales. En contraste, el S&P 500 tuvo un avance más modesto de 1.2% (en dólares). El mercado estadounidense estuvo dominado por la incertidumbre en torno a la política monetaria y a crecientes tensiones geopolíticas. La decisión de la Reserva Federal de mantener las tasas sin cambios, combinada con datos mixtos de inflación y empleo, mantuvo divididas las expectativas sobre el inicio de los recortes. La nominación de Kevin Warsh como próximo presidente de la Fed añadió un componente político que presionó al mercado hacia el cierre del mes.

A nivel sectorial, Estados Unidos mostró una marcada rotación. Energía y defensa lideraron las alzas, beneficiadas por eventos geopolíticos relacionados con Venezuela, Irán y el aumento esperado del gasto militar. En tecnología, los resultados corporativos fueron sólidos: Apple, TSMC, Samsung y SK Hynix superaron estimaciones y reforzaron la tesis de inversión en inteligencia artificial, aunque persistieron dudas sobre la sostenibilidad del enorme ciclo de gasto en infraestructura digital. La mejor actuación del S&P 500 de igual ponderación frente al índice tradicional sugirió una participación más amplia, pero sin un catalizador claro para un rally sostenido.

En el universo de mercados emergentes, el tono fue constructivo. El índice de mercados emergentes MSCI EM avanzó 8.5% y el ETF EEM ganó más de 6% (ambas cifras en dólares), apoyados en flujos que salieron de activos estadounidenses hacia economías con valuaciones más atractivas. China y Brasil lideraron el movimiento, mientras que Asia se benefició del fuerte ciclo de semiconductores y de inversiones estratégicas en infraestructura digital, como la adquisición de activos de centros de datos por parte de capital privado global.

En síntesis, enero dejó claro que el liderazgo de mercado estuvo definido por la fortaleza de resultados corporativos en México, un entorno macro local creíble y una creciente cautela en Estados Unidos ante riesgos políticos y monetarios. La combinación de microfundamentos sólidos y estabilidad financiera permitió al mercado mexicano destacar en un mes donde la volatilidad global siguió siendo el rasgo dominante.

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 Fondos de Inversión"), con datos provenientes de fuentes confiables; sin embargo, ni Principal Fondos de Inversión, 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 personalizada y no pretende reemplazar el asesoramiento, por lo que te sugerimos consultar a tu asesor.

Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás 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 de cada uno de los fondos de inversión en el sitio web: www.principal.com.mx

Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Principal Grupo Financiero. 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 www.principal.com.mx. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx. Si no deseas recibir más publicidad de Principal, escribe a protecciondatos@principal.com