

PRINLS3

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

27 de febrero 2025

Información del Fondo de Inversión

al 27 de febrero 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
ISIN

PRINLS3 MM Equity
MX52PR120008

Asesoría del Fondo de Inversión

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

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
\$558,391 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

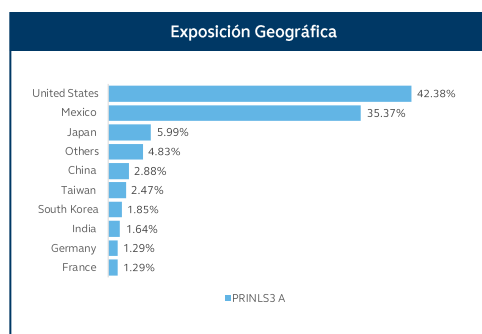
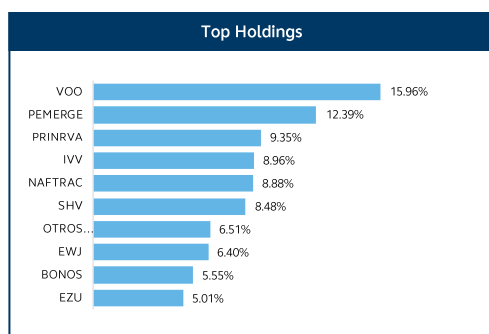
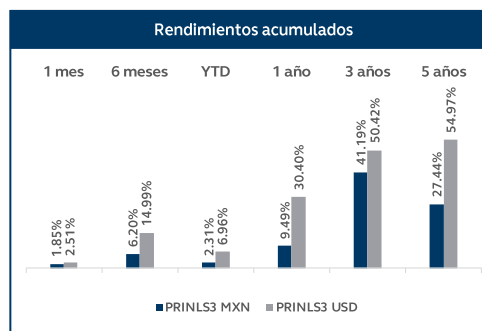
Rendimientos año calendario

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRINLS3 MXN	2.31%	9.21%	22.38%	2.39%	-15.33%	13.12%	15.74%	14.46%	-6.53%	16.12%	17.42%
PRINLS3 USD	6.96%	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 27/02/2026. 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 27 de febrero 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 27 de febrero 2025. 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.



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: **10.07%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado Alto**
- Riesgo de crédito: **Bajo**
- Duración: **0.61 años**

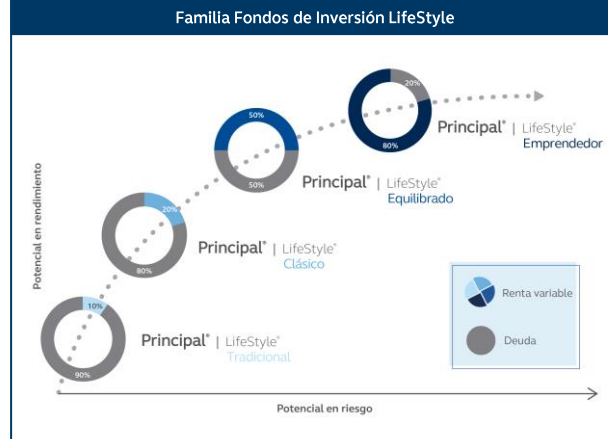
Glosario

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



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

27 de febrero 2025

Febrero del 2026, fue un mes de contrastes en los mercados financieros globales. Mientras en Estados Unidos la bolsa perdió impulso tras varios meses de fuertes ganancias, en los mercados emergentes —incluido México— el tono fue más positivo. El mes dejó claro que el entusiasmo por la tecnología ya no es suficiente por sí solo para sostener al mercado, y que los inversionistas están siendo más selectivos.

En Estados Unidos, los principales índices cerraron en terreno negativo. El S&P 500 retrocedió 1.3% en febrero, y el Nasdaq Composite, que agrupa a muchas empresas tecnológicas, cayó más de 3%, su peor mes en casi un año. Durante buena parte de 2025 y principios de 2026, la inteligencia artificial había sido el gran motor del mercado. Sin embargo, en febrero surgieron dudas: en lugar de preguntarse solo qué empresas se beneficiarían, los inversionistas comenzaron a cuestionar cuáles podrían verse afectadas por esta tecnología. Esto provocó ventas importantes en sectores como software y servicios financieros.

La volatilidad aumentó aún más cuando se publicó un dato de inflación mayor al esperado hacia finales del mes, lo que generó preocupación sobre el ritmo al que podrían bajar las tasas de interés en EE. UU. Además, las tensiones geopolíticas en Medio Oriente impulsaron el precio del petróleo y añadieron incertidumbre. Incluso resultados sólidos de empresas como NVIDIA Corporation no lograron revertir el sentimiento negativo general. En pocas palabras, el mercado estadounidense pasó de un optimismo casi automático a una etapa de mayor cautela. En contraste, los mercados emergentes mostraron mayor fortaleza. El índice global de países en desarrollo elaborado por MSCI Inc. alcanzó nuevos máximos durante el mes, apoyado principalmente por empresas tecnológicas en Asia y por un flujo constante de dinero hacia estos mercados. Los fondos que invierten en economías emergentes registraron varias semanas consecutivas de entradas de capital, lo que indica que muchos inversionistas están buscando oportunidades fuera de Estados Unidos. Brasil fue uno de los casos más destacados. El Ibovespa subió más de 4% en febrero y acumula varios meses seguidos de ganancias.

Este desempeño refleja una combinación de valuaciones atractivas y mayor confianza en la estabilidad económica. Instituciones financieras internacionales como UBS Group AG han señalado que los mercados emergentes aún podrían tener recorrido positivo, especialmente si el dólar se mantiene estable y las tasas globales dejan de subir. México también tuvo un mes favorable. El principal índice bursátil del país, el S&P/BMV IPC, avanzó 5.7% en pesos durante febrero. Esto significa que, en promedio, las empresas más grandes que cotizan en la Bolsa Mexicana ganaron valor. Parte del impulso provino de expectativas de que las tasas de interés podrían bajar en los próximos meses, lo que suele beneficiar al consumo y a la inversión.

En el frente económico, el Banco de México decidió mantener su tasa de referencia en 7% durante febrero. Aunque no hubo recorte este mes, el mercado espera que pueda haber uno más adelante en el año si la inflación continúa moderándose. A pesar de que la inflación subyacente sigue siendo relativamente alta, el panorama general luce más estable que hace un año. El mercado de bonos en México también reflejó este entorno más tranquilo. Las tasas de los bonos gubernamentales bajaron durante el mes, lo que normalmente indica mayor confianza por parte de los inversionistas. Cuando las tasas bajan, el precio de los bonos sube, beneficiando a quienes ya estaban invertidos en ellos. Además, el peso mexicano se fortaleció ligeramente frente al dólar, lo que hizo que los activos locales fueran más atractivos para inversionistas extranjeros.

En conjunto, febrero mostró una clara divergencia: Estados Unidos enfrentó una pausa y ajuste tras el fuerte rally impulsado por la inteligencia artificial, mientras que los mercados emergentes ganaron protagonismo. México destacó tanto en bolsa como en bonos, apoyado por expectativas de estabilidad y posibles recortes de tasas en el futuro. Aunque persisten riesgos globales, especialmente por inflación y geopolítica, el flujo de capital sugiere que los inversionistas están diversificando y encontrando valor más allá de Wall Street.

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, podrán consultarse 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 18:00 hrs. 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