Principal® | Asset Management

PRINLS3

Principal SAM III, S.A. de C.V.
Fondo de Inversión de Renta Variable

30 de septiembre 2026

Información del Fondo de Inversión

al 30 de septiembre 2026

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 Trackers[2] o ETFs[2] 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 referencia[1]

No aplica

Códigos del Fondo de Inversión

Bloomberg	**PRINLS3 MM Equity**
ISIN	**MX52PR120008**

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

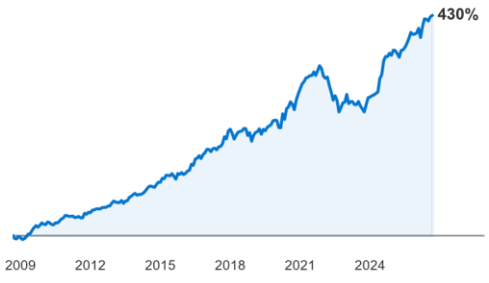
Tamaño del Fondo (mxn)	Moneda de operación	Horario de operación (compra y venta)	Fecha de inicio de operaciones	Liquidación	Adquirientes
$545,125 MXN	MXN	L a V de 8:30 a 12:30 hrs.	01 Agosto 2008	48 horas hábiles después de la ejecución	Físicas Morales Exentas

Rendimientos por año calendario

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
MXN	16.12%	-6.53%	14.46%	15.74%	13.12%	-15.33%	2.39%	22.38%	9.21%	7.35%
USD	21.58%	-6.16%	19.21%	9.57%	9.92%	-10.29%	17.35%	0.80%	24.77%	8.41%

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

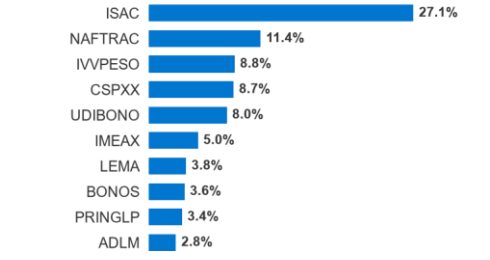


Rendimiento desde su inicio, representa los rendimiento cumulado desde la fecha de inicio de operaciones.
Cálculo realizado con los precios históricos de la serie A.
Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo "Principal Asset Management").

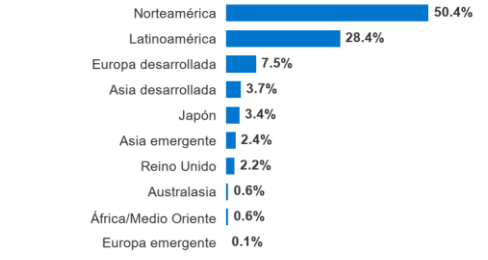
Rendimientos históricos

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

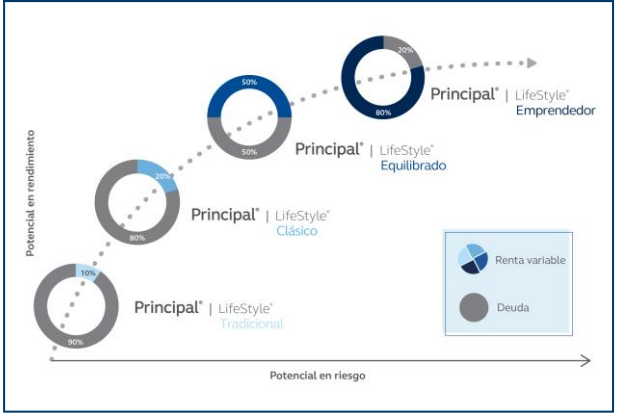
- VaR[3] Observado promedio al cierre del mes: **0.68%**
- Volatilidad al cierre del mes: **9.88%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado Alto**
- Riesgo de crédito: **Bajo**
- Duración: **0.96**

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

Principal® | Asset Management

PRINLS3

Principal SAM III, S.A. de C.V.
Fondo de Inversión de Renta Variable

30 de septiembre 2026

Comentarios de Gestión

Septiembre estuvo definido por un choque externo de tasas: la Reserva Federal elevó su tasa de referencia por primera vez desde 2023 ante una inflación persistente más allá del componente energético, mientras que el conflicto entre Estados Unidos e Irán mantuvo al Brent por encima de 104 dólares por barril. Los rendimientos de los Tesoros a 2 y 10 años subieron 49 puntos base, a 4.89% y 5.29%, y el bono a 30 años alcanzó 5.63%, su máximo en 24 años. Este movimiento se transmitió a todas las clases de activo, con efectos diferenciados entre regiones y sectores.

En la renta fija mexicana, el rendimiento del Mbono a 10 años aumentó alrededor de 28 puntos base, en un ajuste importado del mercado estadounidense más que derivado de factores locales. Banxico mantuvo de forma unánime la tasa en 6.50% por tercera reunión consecutiva y redujo su pronóstico de inflación para el tercer trimestre a 3.3%, en un contexto en que la inflación general de agosto se ubicó en 3.26%, por debajo del consenso, aunque la subyacente se aceleró a 3.88%. La Gobernadora subrayó la capacidad del Instituto para actuar con independencia de la Fed. La tenencia récord de 4.3 billones de pesos en deuda gubernamental por parte de las Afores amortiguó el ajuste, mientras que la ampliación del déficit fiscal a 739 mil millones de pesos entre enero y agosto añadió una prima de riesgo moderada. Los Udibonos resintieron el alza de tasas reales, con inflaciones implícitas ancladas, y el peso cerró el mes prácticamente estable.

En la renta variable mexicana, el S&P/BMV IPC registró un rendimiento de -0.37%. El optimismo por un posible acuerdo comercial con Estados Unidos, que reduciría los aranceles a vehículos ligeros de 25% a 15% y recortaría los gravámenes al acero y al aluminio, fue contrarrestado por la incertidumbre sobre su calendario, la presión del alza global de tasas sobre las valuaciones y la fortaleza del peso como obstáculo para las emisoras exportadoras. Consumo básico y servicios financieros mostraron un mejor desempeño relativo, apoyados en la demanda interna, mientras que industriales y materiales resintieron la falta de definición arancelaria.

En Estados Unidos, la renta variable mostró una marcada dispersión. El Nasdaq Composite avanzó 2.98%, impulsado por el tema de inteligencia artificial: AMD superó un valor de mercado de un billón de dólares, Intel y Arm registraron fuertes alzas, y Meta Platforms subió 11% tras el éxito de su agente Muse. El S&P 500 ganó apenas 0.36%, ya que las ganancias tecnológicas se vieron compensadas por la debilidad de financieras, energía y sectores sensibles a tasas, mientras que el Dow Jones cayó 3.44% por su mayor exposición a esos segmentos. La solidez del empleo y del consumo respaldó las utilidades, pero también el sesgo restrictivo de la Fed.

De manera complementaria, los mercados emergentes, medidos a través del ETF EEM, avanzaron 3.00%, apoyados en China tras la extensión de la tregua comercial con Estados Unidos, mientras que la renta fija estadounidense enfrentó un entorno adverso para la duración.

Hacia adelante, consideramos que la renta fija mexicana conserva un atractivo valor relativo por su nivel de tasas reales y la credibilidad de Banxico, aunque con sensibilidad a los Tesoros de largo plazo. En renta variable local, el acuerdo comercial será el principal catalizador, y en Estados Unidos privilegiamos una exposición selectiva ante la concentración del liderazgo en tecnología y el riesgo de alzas adicionales de la Fed.

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 apegarse 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 comunícate con tu asesor.

La información presentada y los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. 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 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