

## PRINLS3

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

28 de noviembre 2025

## Información del Fondo de Inversión

al 28 de noviembre 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 Trackers<sup>2</sup> o ETFs<sup>2</sup> 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<sup>1</sup>

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, 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
\$563,792,902 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

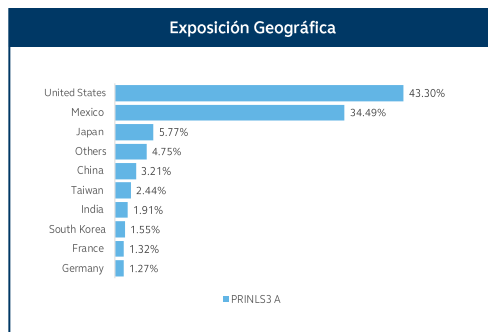
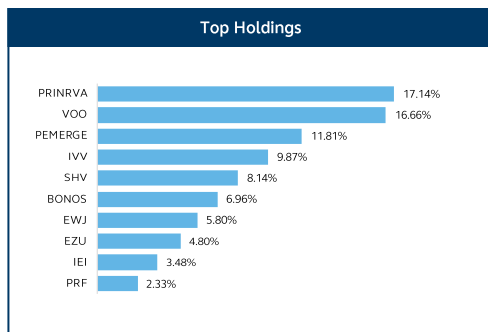
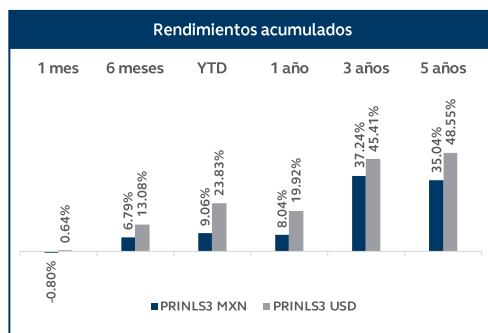
## Rendimientos año calendario

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
PRINLS3 MXN	9.06%	22.38%	2.39%	-15.33%	13.12%	15.74%	14.46%	-6.53%	16.12%	17.42%	9.22%
PRINLS3 USD	23.83%	-0.39%	17.84%	-11.00%	10.04%	9.67%	19.23%	-6.48%	21.76%	-1.77%	-6.65%

Rendimientos en pesos son efectivos al 28/11/2025. 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 28 de noviembre 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 28 de noviembre 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

- VaR<sup>3</sup> Observado promedio al cierre del mes: **0.88%**
- Volatilidad al cierre del mes: **10.21%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado Alto**
- Riesgo de crédito: **Bajo**
- Duración: **0.60 años**

## Glosario

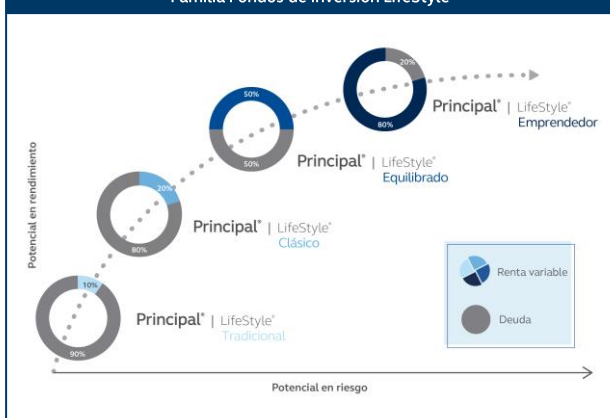
<sup>1</sup> Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.

<sup>2</sup> Benchmark (Índice de Referencia)

<sup>3</sup> 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

28 de noviembre 2025

El mercado accionario estadounidense cerró noviembre en un tono de consolidación, después de varios meses de rendimientos excepcionales. El S&P 500 avanzó apenas 0.13%, ubicándose en 6,849 puntos, aunque mantuvo un sólido incremento anual cercano al 16.2%, reflejando la resiliencia del mercado pese a la desaceleración del impulso reciente. En el frente estratégico, los principales bancos coincidieron en una visión positiva para 2026. Morgan Stanley elevó su objetivo a 7,800 puntos, mientras que JPMorgan planteó incluso un escenario por arriba de 8,000 puntos, sustentado en expansión de utilidades y menores costos financieros. En contraste, la compañía de investigación CFRA adoptó un tono más prudente con un objetivo de 7,400 puntos, destacando una normalización progresiva de los rendimientos.

Aunado a lo anterior, la temporada de reportes corporativos mostró resultados mixtos: las grandes tecnológicas lideraron las ganancias apoyadas por el renovado interés en inteligencia artificial —con especial atención en el reporte de Nvidia, mientras que sectores defensivos y de consumo presentaron comportamientos divergentes.

El mes también estuvo influido por un shutdown gubernamental de 40 días, absorbido con relativa calma, y por los efectos estacionales del feriado de Día de Acción de Gracias, que redujeron volumen y favorecieron movimientos moderados. En general, noviembre constituyó una pausa táctica: volatilidad contenida, fundamentales mixtos y una narrativa estratégica que, aun reconociendo riesgos, mantiene expectativas constructivas para 2026, aunque algunos estrategas —como Goldman Sachs— prevén una moderación de retornos hacia tasas anuales cercanas al 6.5% en la próxima década.

Por su parte, el mercado accionario mexicano transitó noviembre bajo un entorno de desaceleración económica y una política monetaria más flexible. Banxico redujo la tasa de referencia a 7.25%, en línea con las expectativas, reafirmando su ciclo de relajación monetaria. Sin embargo, el ajuste a la baja en la proyección del PIB 2025 a 0.3% —desde 0.6%— junto con advertencias sobre un crecimiento potencialmente menor reforzó la percepción de riesgo recesivo.

Las encuestas entre economistas reflejaron este cambio de tono: aunque el consenso mantuvo el crecimiento en 0.5%, ajustó la inflación a 3.80% y mejoró la expectativa del tipo de cambio a 18.87 pesos por dólar, elementos que introdujeron mayor cautela en valuaciones y posicionamientos. A nivel corporativo, el mes mostró comportamientos diversos: Volaris repuntó cerca de 10% impulsada por reacomodos de portafolio, mientras que Bolsa Mexicana de Valores avanzó 4%, alcanzando máximos de seis semanas. Entre las noticias destacadas, Grupo Herdez convocó a asamblea para proponer la venta de una participación de 25% en McCormick de México, movimiento relevante dentro del sector consumo.

El índice S&P/BMV IPC registró episodios de volatilidad con caídas de 1.8% y 1.0% a mitad de mes, aunque en el acumulado mantuvo un avance anual cercano al 23.5%. El comportamiento del índice respondió a fuerzas encontradas: el apoyo de una política monetaria más laxa contrastó con el debilitamiento de la actividad económica, limitando el apetito por emisoras cíclicas y exportadoras. El resultado fue un mercado más susceptible a noticias específicas y con movimientos de corto plazo más abruptos.

**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 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](http://www.principal.com.mx)

Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. 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 8056 4624 para marcación desde teléfono fijo y \*4624 para marcación desde teléfono celular. Para más información consulta [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx). Conoce nuestro Aviso de Privacidad en [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx). Si no deseas recibir más publicidad de Principal, escribe a [protecciondedatos@principal.com](mailto:protecciondedatos@principal.com)