

PRINLS3

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

Fondo de Inversión de Renta Variable

31 de diciembre 2025

Información del Fondo de Inversión

al 31 de diciembre 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, 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
\$552,713,932 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

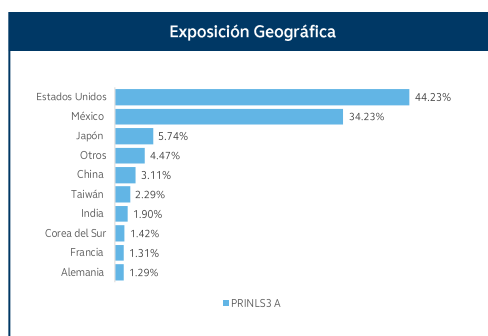
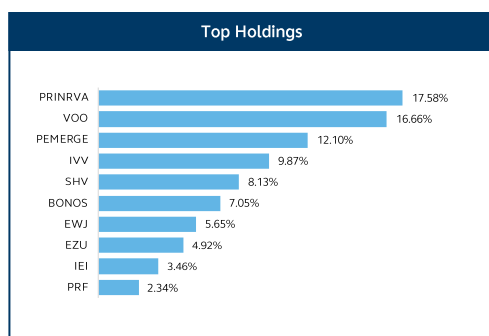
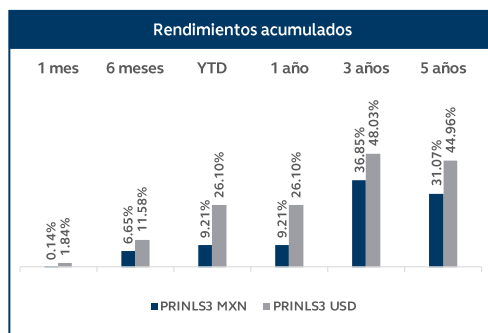
Rendimientos año calendario

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
PRINLS3 MXN	9.21%	22.38%	2.39%	-15.33%	13.12%	15.74%	14.46%	-6.53%	16.12%	17.42%	9.22%
PRINLS3 USD	26.10%	-0.39%	17.84%	-11.00%	10.04%	9.67%	19.23%	-6.48%	21.76%	-1.77%	-6.65%

Rendimientos en pesos efectivos al 31/12/2025. 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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: **0.92%**
- Volatilidad al cierre del mes: **10.17%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado Alto**
- Riesgo de crédito: **Bajo**
- Duración: **0.60 años**

Glosario

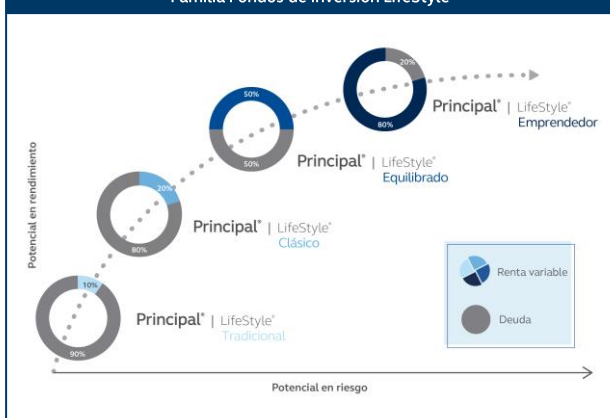
¹ Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.

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

31 de diciembre 2025

Durante diciembre de 2025, los mercados financieros cerraron el año con una narrativa dominada por la convergencia entre política monetaria más flexible, señales de desaceleración económica y un ajuste gradual en las expectativas de tasas de interés, tanto en México como en Estados Unidos. Este entorno mixto se reflejó de manera diferenciada en los mercados accionarios y de renta fija, donde el comportamiento de los bonos mexicanos ofreció una lectura clara sobre el balance de riesgos hacia 2026.

En México, el Banco de México recortó la tasa de referencia en 25 puntos base, llevándola a 7.00%, en línea con el consenso. Sin embargo, el tono del comunicado y la revisión al alza en las proyecciones de inflación para el cierre de 2025 y el primer trimestre de 2026 subrayaron un mensaje de cautela. A pesar de que la inflación quincenal sorprendió a la baja en diciembre, las presiones persistentes en el sector servicios y el deterioro en las perspectivas de crecimiento, con estimaciones de PIB para 2025 revisadas hacia niveles cercanos a 0.4%, limitaron el espacio para una relajación monetaria más agresiva. Este balance se trasladó directamente al mercado de bonos. Aunque al inicio del mes los rendimientos de los bonos gubernamentales a 10 y 30 años mostraron caídas puntuales, el cierre de diciembre estuvo marcado por un repunte en las tasas nominales, con el bono a 10 años terminando por encima de los niveles de inicio del mes. De forma paralela, los rendimientos reales también aumentaron, reflejando una mayor prima exigida por los inversionistas ante la percepción de inflación más persistente y un entorno de crecimiento débil. En conjunto, el mercado de renta fija comenzó a descontar un ciclo de recortes más gradual y condicionado, pese al movimiento inicial de Banxico.

En el mercado accionario local, el IPC S&P BMV registró un avance de 1.8% (en dólares) en diciembre, apoyado por la fortaleza del peso y por episodios de elevada actividad, como la fuerte alza observada el 19 de diciembre. La moneda mexicana fue uno de los principales soportes del sentimiento, acumulando una apreciación cercana a 14% en el año, la más alta registrada, favorecida por flujos externos, una posición externa sólida y un elevado nivel de reservas internacionales. No obstante, a nivel corporativo, algunos ajustes a la baja en expectativas de dividendos reflejaron una postura más conservadora por parte de las empresas, en línea con el entorno macroeconómico retador.

En Estados Unidos, el contexto fue igualmente relevante para los activos mexicanos. La Reserva Federal recortó tasas en diciembre, pero señaló un enfoque más restrictivo hacia 2026, proyectando un número limitado de recortes. Las minutas evidenciaron divisiones internas y una mayor sensibilidad a los riesgos inflacionarios y al enfriamiento del mercado laboral. Aunque los principales índices accionarios estadounidenses cerraron 2025 con ganancias significativas, impulsadas por el sector tecnológico y la inversión vinculada a inteligencia artificial, el cierre de año estuvo marcado por episodios de corrección y mayor cautela. En conjunto, diciembre reflejó un entorno de transición. Mientras los mercados accionarios en México y Estados Unidos lograron cerrar el año con avances, el comportamiento de los bonos mexicanos puso de manifiesto una lectura más prudente sobre el ciclo económico y la inflación. El repunte en los rendimientos, aun después del recorte de tasas, sugiere que los inversionistas comienzan a exigir mayor compensación ante un escenario en el que el crecimiento se desacelera y la convergencia inflacionaria enfrenta desafíos. Este delicado equilibrio entre estímulo monetario, estabilidad de precios y desempeño económico será el eje central para los mercados en el arranque de 2026.

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

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. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx. Si no deseas recibir más publicidad de Principal, escribe a protecciondedatos@principal.com