Principal®

PRINLS3

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

30 de abril 2026

Información del Fondo de Inversión

al 30 de abril 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, Principal Grupo Financiero (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

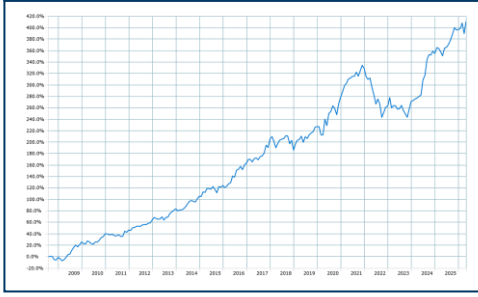
Tamaño del Fondo (mxn)	Moneda de operación	Horario de operación (compra y venta)	Fecha de inicio de operaciones	Liquidación	Adquirientes
$541,134 MXN	MXN	L a V de 8:30 a 12:30 hrs.	01 Agosto 2008	48 horas hábiles después de la ejecución	Físicas Morales Exentas

Rendimientos año calendario

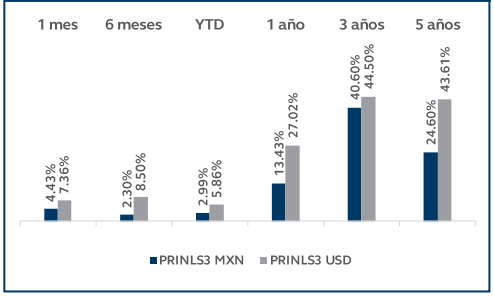
	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRINLS3 MXN	2.99%	9.21%	22.38%	2.39%	-15.33%	13.12%	15.74%	14.46%	-6.53%	16.12%	17.42%
PRINLS3 USD	5.86%	26.10%	-0.39%	17.84%	-11.00%	10.04%	9.67%	19.23%	-6.48%	21.76%	-1.77%

Rendimientos en pesos son efectivos al 30/04/2026. 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 abril 2026.

Rendimientos desde su inicio

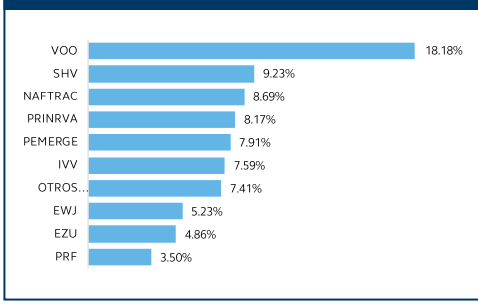


Rendimientos acumulados

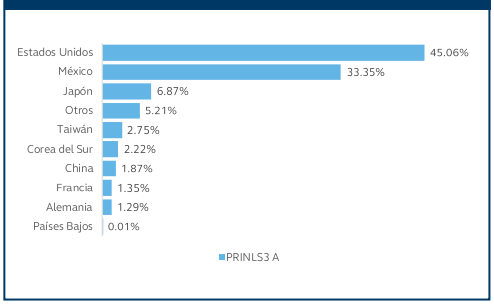


Rendimientos desde inicio, representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos desde inicio del Fondo de Inversión (Inicio 01/08/2008).
Rendimientos acumulados en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico https://www.banxico.org.mx/ al 30 de abril 2026.
Los Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futurosFuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo "Principal Asset Management")

Top Holdings



Exposición Geográfica



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

Información Relevante

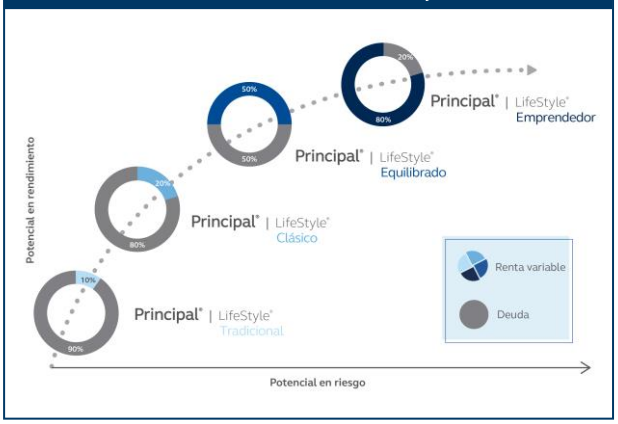
- VaR[3] Observado promedio al cierre del mes: **0.96%**
- Volatilidad al cierre del mes: **10.05%**
- Riesgo de Mercado: **Moderado Alto**
- Riesgo de crédito: **Bajo**
- Duración: **0.61 años**

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 (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

PRINLS3

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

30 de abril 2026

Comentarios de Gestión

Abril consolidó un contraste relevante entre mercados: en México, el ciclo macro se inclinó hacia mayor cautela por actividad, mientras que en Estados Unidos la narrativa giró alrededor de inflación, la decisión de política monetaria de la Reserva Federal y el impulso de inversión asociado a tecnología. En ese sentido, la lectura favorece construir en renta fija mexicana, complementado con exposición selectiva a renta variable mexicana y estadounidense, y una asignación táctica a emergentes cuando el entorno de dólar y liquidez sea favorable.

En renta fija México, el dato de PIB del 1T26 (-0.8% trimestre a trimestre) refuerza el atractivo relativo de duración, pero la volatilidad de la curva (con el Mbono 10 años cerrando en 9.224% tras un rally intermedio) sugiere privilegiar una gestión activa de puntos de entrada y de la pendiente. La comunicación de Banxico sobre un posible último recorte en mayo reduce el colchón para rallies adicionales, por lo que una porción de instrumentos indexados a la inflación puede mejorar el perfil riesgo-retorno, especialmente con una inflación aún por encima de lo esperado (4.53% año/año) y riesgos energéticos. El carry sigue siendo atractivo, pero debe acompañarse de disciplina de liquidez y, cuando aplique, coberturas ante episodios de aversión al riesgo. A nivel de implementación, puede ser eficiente combinar exposición a tasa nominal con un componente UDI para mitigar sorpresas inflacionarias, y evitar concentraciones excesivas en la parte larga si la prima por plazo se mantiene elevada.

En renta variable México, el retroceso del índice IPC (-2.97%) y la dispersión por resultados abren oportunidades para una selección más granular. Emisoras defensivas, con capacidad de trasladar precios y/o con retornos vía dividendos pueden equilibrar la sensibilidad a crecimiento, mientras que catalizadores específicos (mejoras de guía, eficiencias, disciplina de capital) ganan relevancia en un entorno de revisiones macro a la baja.

En renta variable de Estados Unidos, el desempeño fue sobresaliente (S&P 500 +9.2%, Nasdaq +13.6%), apoyado por resultados corporativos y por la ola de inversión en IA. No obstante, el telón de fondo de inflación PCE elevada (3.5%) y una Reserva Federal menos dispuesta a recortar pronto mantienen la sensibilidad a tasas como principal riesgo táctico, en especial para segmentos de duración larga en valuación. En consecu encia, una asignación balanceada entre ganadores estructurales de IA con monetización probada, y exposición complementaria a sectores menos sensibles a tasas, puede ayudar a reducir volatilidad sin renunciar a tendencias de largo plazo.

Finalmente, emergentes aportaron un rally importante (EEM +10.8%) favorecido por dólar débil y recortes de tasas en algunos países; aun así, la divergencia de políticas monetarias y el riesgo geopolítico sugieren que su rol sea más táctico que estructural. En conjunto, el escenario base para los próximos meses apunta a un portafolio donde la renta fija mexicana provea carry y estabilidad, mientras la renta variable (México y EE. UU.) capture catalizadores idiosincráticos y tendencias estructurales, respectivamente, con administración activa de riesgos de inflación, energía y eventos externos.

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, 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 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, Principal Grupo Financiero. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00hrs. 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