



Información del Fondo de Inversión

al 28 de febrero 2025



Rendimientos año calendario

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
PRINLS3 MXN	2.05%	22.38%	2.39%	-15.33%	13.12%	15.74%	14.46%	-6.53%	16.12%	17.42%	9.22%
PRINLS3 USD	3.43%	-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 28/02/2025. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente de información: 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 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

Información del Fondo de Inversión



Valor del Fondo (Millones)
\$631,777,807 MXN

Moneda de operación **MXN**

Horario de operación **La V de 8:30 a 13:30 hrs.**

Fecha de inicio de operaciones **01 Agosto 2008**

Liquidación **72 Horas**

Adquirientes **Físicas Morales Exentas**

Top Holdings

IVV	15.26%
PRINRVA	15.16%
PEMERGE	10.64%
VOO	9.64%
EWJ	5.86%
SHY	5.45%
IJH	5.12%
VGK	4.92%
CBU7	4.83%
GLREITS	3.90%
BONOS	3.73%
CBU0	3.69%

Exposición Geográfica

Estados Unidos	50.11%
México	29.26%
Japón	6.16%
India	5.56%
China	2.76%
Taiwán	2.15%
Reino Unido	1.37%
Francia	0.93%
Corea del Sur	0.89%

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

Glosario

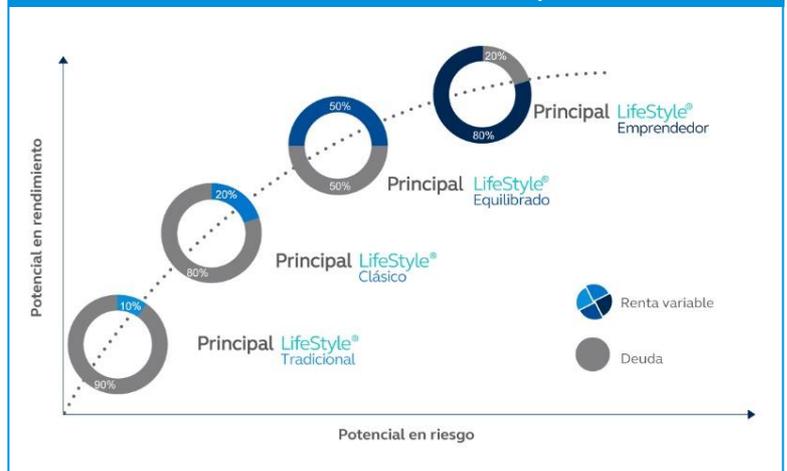
- 1.-Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.
- 2.-Benchmark (Índice de Referencia)
- 3.-VaR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado



VaR³ Observado promedio al cierre del mes: 1.17%
Volatilidad al cierre del mes: 10.43%
Riesgo de Mercado: Moderado Alto
Riesgo de crédito: Bajo
Duración: 0.18 años

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

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.

Thor Solanes, CFA.
Equity Portfolio Manager
8 años de experiencia.

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



Página web

principal.com.mx/fondos-de-inversion/productos

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. 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, podrá 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 18:00 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



Comentarios de Gestión

Durante el mes de febrero del 2025 la narrativa en torno al crecimiento económico global continuó siendo positiva dados los resultados de utilidades del cuarto trimestre del 2024 en Estados Unidos. Sin embargo, algunos datos de empleo y manufactura comienzan a mostrar una tendencia a normalización, después de meses con sorpresas al alza. El consumidor americano (el más relevante a nivel global) comenzó a mostrar patrones de tendencia menos fuertes de crecimiento, con datos de empleo y ventas al menudeo mostrando debilidad contra meses pasados. Esto en parte se explica por las políticas comerciales con las que ha amenazado el presidente de EE. UU., Donald Trump, respecto a la implementación de tarifas fiscales a sus principales socios comerciales.

Las tasas de interés de largo plazo tanto en México como en Estados Unidos mostraron una baja relevante principalmente debido a que el crecimiento económico de ambos países empieza a preocupar a los inversionistas dada la incertidumbre que estas políticas causan en las inversiones de las empresas. En general la renta variable global tuvo una subida de 2.8% en dólares durante el mes debido a buenas expectativas de crecimiento de utilidades en Estados Unidos y resto del mundo.

El tipo de cambio se apreció ligeramente 1.1% en el mes de febrero del 2025 dado que la perspectiva de las negociaciones entre el gobierno de México y EE. UU. ha sido más positiva durante el mes.

Continuamos con una estrategia diversificada en los fondos de inversión Principal LifeStyle entre diferentes clases de activos. Dentro de renta variable, favorecemos economías con perfil de crecimiento atractivo y que vayan mejorando en su condición económica, sobresaliendo Estados Unidos. En cuanto a la renta fija, tenemos preferencia ligera por las tasas de interés reales por su sobre ponderación en su largos duración.

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 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. 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 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 18:00 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