



Principal LifeStyle<sup>®</sup>  
Tradicional

Para quienes buscan estabilidad en sus inversiones a través de una **diversificación** mayoritariamente en instrumentos de **deuda nacional e internacional.**

# PRINLS0

## Principal SAM 0, S.A. de C.V.

### Fondo de Inversión de Renta Variable

Principal LifeStyle®  
Tradicional

#### Objetivo

El objetivo de la familia de fondos de inversión **Principal LifeStyle®** consiste en ofrecer una alternativa de largo plazo basada en un determinado nivel de riesgo.

Para alcanzar el objetivo de cada fondo de inversión, se lleva a cabo una diversificación a través de distintas clases de activos tanto nacionales como extranjeros.

**Principal LifeStyle® Tradicional** es un fondo diseñado para quienes buscan estabilidad en sus inversiones a través de una diversificación mayoritariamente en títulos de otros fondos de inversión con activos en deuda.

El fondo de inversión PRINLS0 estará invertido mayoritariamente en ETFs o Trackers de Deuda o Renta Variable, pudiendo ser éstos nacionales o extranjeros. Lo anterior se complementa con la inversión en valores de Deuda o de Renta Variable en directo. Adicional tendrá una volatilidad asociada baja.

Benchmark (Índice de Referencia)

Trackers (Títulos referenciados a índices accionarios)

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

PMIs (Indicadores Económicos Globales)

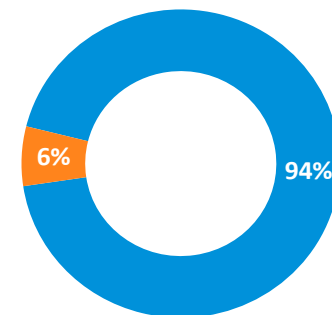
#### Política de Inversión

- La estrategia del **PRINLS0** es mantener una posición diversificada, invirtiendo mayoritariamente en activos de deuda nacional e internacional.
- Llevará a cabo una diversificación en un **90% (±7%)** en activos de **Deuda** Nacional e Internacional.
- Para lograr un mejor rendimiento, el restante **10% (±7%)** lo hará en **Renta Variable** Local o Extranjera.

#### Comentario de Gestión

- Durante el mes de diciembre los portafolios LifeStyle se vieron beneficiados de los rendimientos positivos en renta variable y nuestro posicionamiento favoreciendo mercados emergentes. El índice de mercados emergentes (MSCI Emerging Markets) avanzó 5% (en pesos), explicado en su mayoría por América Latina (LatAm), principalmente por países como Colombia y Chile, dada la relación económica que tienen estas economías con el precio de materias primas como petróleo y cobre.
- El mes de diciembre se caracterizó por un mayor apetito por riesgo debido a un panorama con menor incertidumbre generado por la expectativa de un panorama político más diplomático de la mano de Biden y la vacuna tan esperada contra el Covid-19. La atención estuvo focalizada mayormente en las negociaciones entre republicanos y demócratas para liberar el siguiente paquete fiscal por \$900 millones de dólares y seguir amortiguando los efectos colaterales que ha traído el nuevo cierre de negocios y actividades en varios estados de la Unión Norteamericana.
- Durante el 2021, esperamos que las empresas expuestas al ciclo de manufactura y materias primas globales sean las primeras en recuperar su productividad, beneficiándose de la fuerte recuperación en economía global, mientras que las empresas de consumo básico pudieran verse afectadas por un incremento en el costo de insumos y la normalización en tasas de crecimiento. Para los portafolios seguimos favoreciendo los activos de renta variable y un nivel de riesgo ligeramente mayor al del benchmark, pero con un balance entre calidad en los activos y posicionamiento táctico.

#### Estrategia



■ Deuda ■ Renta Variable

#### Datos

##### Horizonte de Inversión

Mediano Plazo

##### Horario de Operación

de 8:30 a 13:30 hrs

##### Solicitud

**Compras:** Todos los días hábiles

**Ventas:** Todos los días hábiles

##### Liquidación

**Compras:** 48 hrs hábiles después de la solicitud

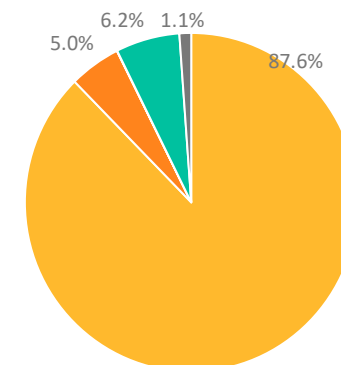
**Ventas:** 5 días hábiles después de la solicitud. T+5

**PRINLS0**  
**Principal SAM 0, S.A. de C.V.**  
**Fondo de Inversión de Renta Variable**

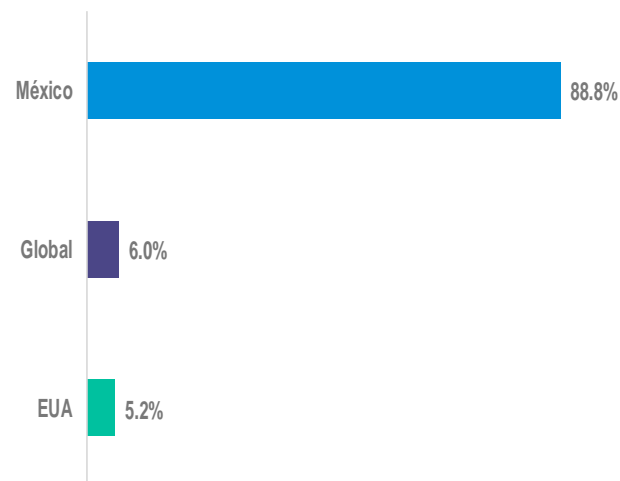
Desglose de Cartera al 31/12/2020

Tipo de Instrumento		*Monto	%
<b>Fondos Deuda</b>		<b>\$ 146,025</b>	<b>59.82%</b>
México	PRINFGU	\$ 146,025	59.82%
<b>Fondos RV</b>		<b>\$ 75</b>	<b>0.03%</b>
México	PRINRVA	\$ 75	0.03%
<b>Trackers</b>		<b>\$ 27,339</b>	<b>11.20%</b>
EUA	SHV	\$ 3,080	1.26%
Global	EMBMXX	\$ 7,950	3.26%
Global	VT	\$ 6,589	2.70%
EUA	SDMXX	\$ 4,241	1.74%
EUA	IVV	\$ 2,891	1.18%
EUA	XLK	\$ 2,588	1.06%
<b>Chequera</b>		<b>\$ -</b>	<b>0.00%</b>
EUA	Dólares		
<b>Valores en Directo</b>		<b>\$ 58,078</b>	<b>23.79%</b>
México	BONOS	\$ 48,076	19.69%
México	UDIBONO		
México	BONDESD	\$ 10,002	4.10%
<b>Cetes</b>		<b>\$ 9,809</b>	<b>4.02%</b>
México	CETES	\$ 9,809	4.02%
<b>Reportos</b>		<b>\$ 2,791</b>	<b>1.14%</b>
México	BONDESD	\$ 2,791	1.14%
<b>Total*</b>		<b>\$ 244,116</b>	<b>100.00%</b>

Tipo de Activo	Monto	%
Deuda Nacional	\$ 213,912	87.6%
Deuda Extranjera	\$ 12,191	5.0%
RV Nacional	\$ 75	0.0%
RV Internacional	\$ 15,147	6.2%
RV Emergente	\$ -	-
Chequera Dólares	\$ -	-
Reportos	\$ 2,791	1.1%
<b>Total</b>	<b>\$ 244,116</b>	<b>100.0%</b>



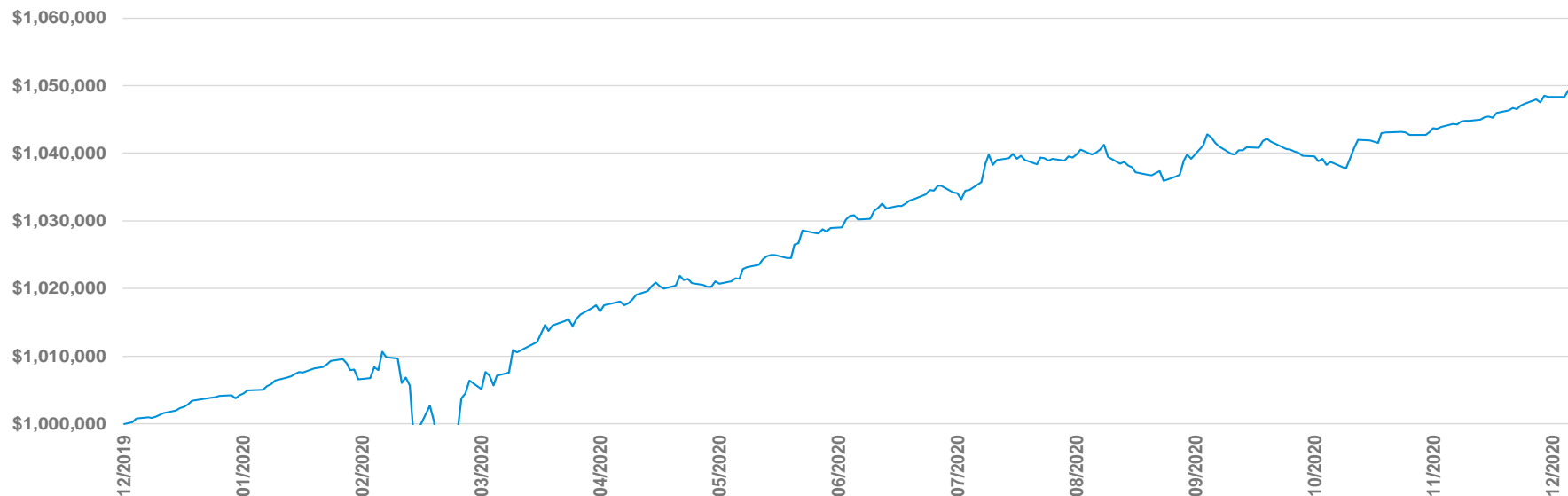
Desglose de la Cartera por Región



\*Los montos de la cartera son en miles de pesos.

**PRINLSO**  
**Principal SAM 0, S.A. de C.V.**  
**Fondo de Inversión de Renta Variable**

**Crecimiento de una inversión de \$1,000,000 en PRINLSO A\***



\*Representa los rendimientos efectivos brutos (de gestión). La serie A corresponde al capital mínimo exigido del fondo de inversión, por lo que la información presentada es de carácter ilustrativo y debe tomarse sólo como referencia para conocer la gestión del Fondo de Inversión.

Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 12 meses.

Fuente: Principal Fondos de Inversión.

**Rendimientos Efectivos Netos PRINLSO A**

12/2020	0.45%
Últimos 6 Meses	1.77%
Acumulado del Año	4.90%
Últimos 12 Meses	4.90%
Últimos 36 Meses	N/A
Desde su Inicio	21.77%
Fecha de Cruce	1/26/2018

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.

Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás recibir o consultar en nuestra página web 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, así como en el Anexo de Comisiones de tu contrato. La información pública de nuestros fondos de inversión se encuentra disponible para tu consulta a través de [www.bmv.com.mx](http://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: 8180564624 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)

\*Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

Para conocer el comportamiento de otras clases accionarias del mismo Fondo de Inversión, favor de consultar el anexo "Rendimientos y Gráficas base \$1,000,000 clases PRINLSO "