



Principal LifeStyle®
Equilibrado

Para aquellos que están buscando un **balance en sus inversiones** con un horizonte de mediano y largo plazo.

PRINLS2
Principal SAM II, S.A. de C.V.
Fondo de Inversión de Renta Variable

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® Equilibrado es un fondo diseñado para quienes buscan una inversión balanceada y el recorrer nuevos caminos.

Ideal para **clientes con perfil moderado** a través de una equilibrada combinación de instrumentos de deuda nacional e internacional y en una proporción igual en renta variable local e internacional.

La diversificación la hará con un nivel reducido de riesgo y una estrategia activa de inversión.

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)

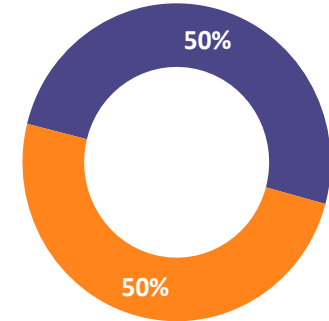
Política de Inversión

- La estrategia del **PRINLS2** es mantener una posición diversificada, tanto en activos de Deuda como en Renta Variable.
- Llevará a cabo una diversificación en un **50% (±15%)** en activos de **Deuda** Nacional e Internacional.
- Y en la misma proporción **50% (±15%)** 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

Largo Plazo

Horario de Operación

de 8:30 a 13:30 hrs

Operación

Compras: Todos los días hábiles

Ventas: Todos los días hábiles

Liquidación

Compras: 48 hrs hábiles después de la solicitud

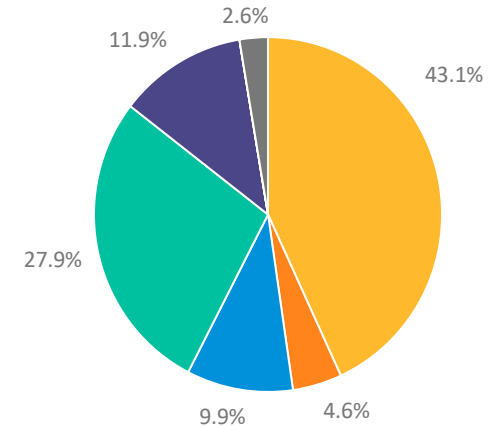
Ventas: 5 días hábiles después de la solicitud. T+5

PRINLS2
Principal SAM II, S.A. de C.V.
Fondo de Inversión de Renta Variable

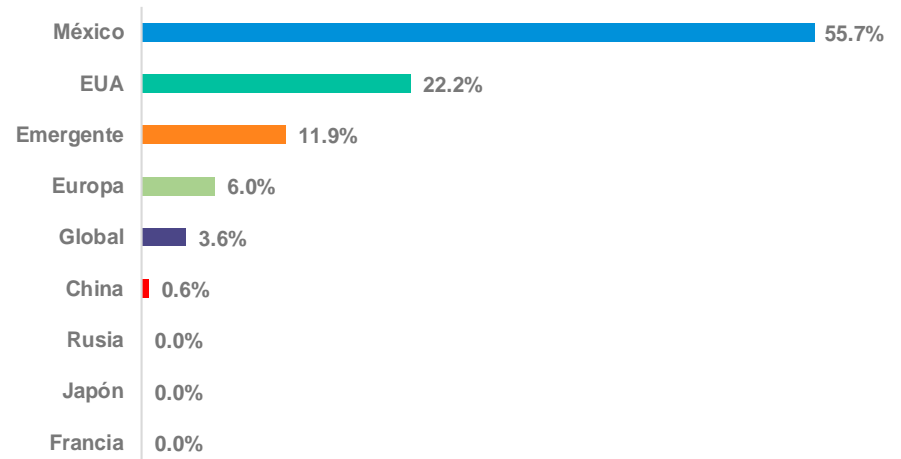
Desglose de Cartera al 31/12/2020

Tipo de Instrumento	Monto	%
Fondos Deuda	\$ 887,813	37.81%
EUA	PRINHYD \$ 79,232	3.37%
México	PRINMAS \$ 292,371	12.45%
México	PRINFMP \$ 185,796	7.91%
México	PRINFTR \$ 122,142	5.20%
México	PRINGLP \$ 208,272	8.87%
Fondos RV	\$ 539,861	22.99%
México	PRINRVA \$ 219,345	9.34%
Emergente	PEMERGE \$ 239,715	10.21%
EUA	PRINFUS \$ 52,638	2.24%
Global	PRGLOB \$ 28,164	1.20%
Valores en Directo	\$ 204,040	8.69%
México	BONOS \$ 113,838	4.85%
México	UDIBONO \$ 90,202	3.84%
Trackers	\$ 641,511	27.32%
China	KWEB \$ 13,301	0.57%
EUA	SHV \$ 13,858	0.59%
EUA	FBT \$ 13,039	0.56%
EUA	VLUE \$ 16,432	0.70%
EUA	VOO \$ 23,598	1.01%
EUA	GLD \$ 22,363	0.95%
EUA	LQD \$ 15,120	0.64%
EUA	VTV \$ 37,407	1.59%
EUA	IVV \$ 224,142	9.55%
Global	ACWI \$ 20,131	0.86%
Europa	VGK \$ 11,389	0.49%
EUA	XLK	
EUA	IWM \$ 24,192	1.03%
Europa	IEV \$ 8,056	0.34%
Europa	EZU \$ 121,646	5.18%
Global	VT \$ 37,145	1.58%
Emergente	EEM \$ 39,693	1.69%
Global	RING	
Rusia	ERUS	
Chequera	\$ 20	0.00%
EUA	Dólares \$ 20	0.001%
CPOs sobre Acciones del IPC	\$ 12,804	0.55%
México	IVVPESO	
México	NAFTRAC \$ 12,804	0.55%
Cetes	\$ -	0.00%
México	CETES	
Reportos	\$ 61,833	2.63%
México	BONDESD \$ 61,833	2.63%
Total*	\$ 2,347,882	100.00%

Tipo de Activo	Monto	%
Deuda Nacional	\$ 1,012,621	43.1%
Deuda Extranjera	\$ 107,396	4.6%
RV Nacional	\$ 232,148	9.9%
RV Internacional	\$ 654,456	27.9%
RV Emergente	\$ 279,408	11.9%
Chequera Dólares	\$ 20	0.0%
Reportos	\$ 61,833	2.6%
Total	\$ 2,347,882	100.0%



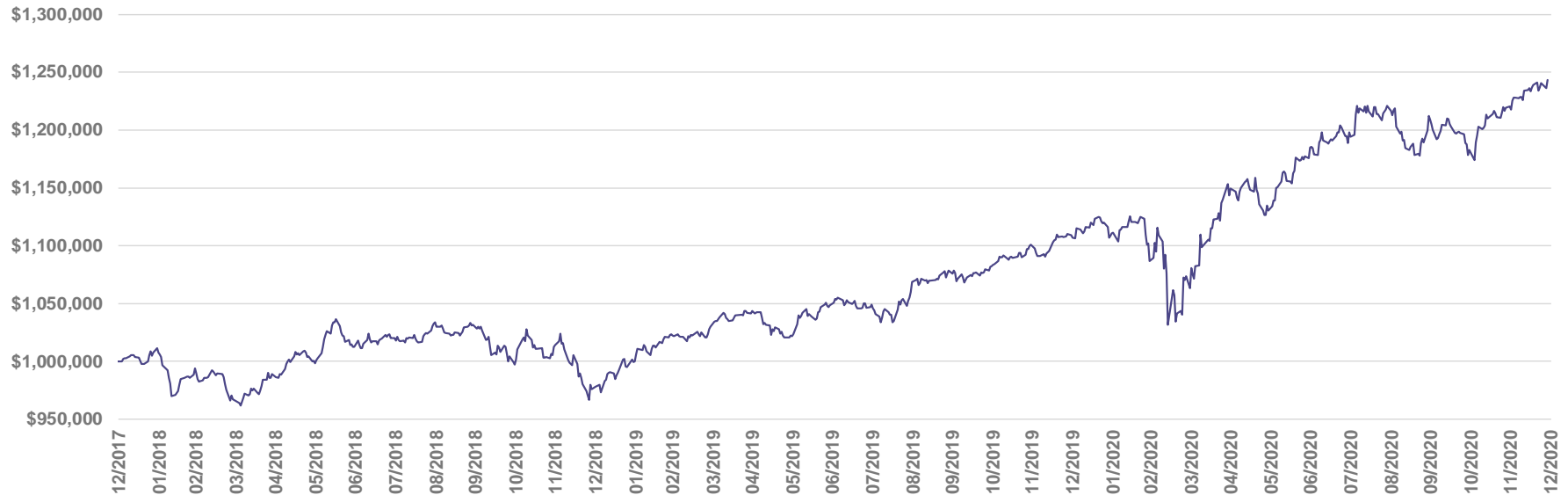
Desglose de la Cartera por Región



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

PRINLS2
Principal SAM II, S.A. de C.V.
Fondo de Inversión de Renta Variable

Crecimiento de una inversión de \$1,000,000 en PRINLS2 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 36 meses.

Fuente: Principal Fondos de Inversión.

Rendimientos Efectivos Netos PRINLS2 A

12/2020	2.09%
Últimos 6 Meses	5.09%
Acumulado del Año	12.56%
Últimos 12 Meses	12.56%
Últimos 36 Meses	24.61%
Desde su Inicio	227.88%
Fecha de Cruce	8/4/2008

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

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. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en 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 PRINLS2 "