



Principal LifeStyle®  
Emprendedor

Diseñado para los que buscan el máximo crecimiento posible, con alguna tolerancia de **riesgo moderado** alto, en un horizonte considerable.

**PRINLS3**  
**Principal SAM III, 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® 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** a través de una balanceada combinación de instrumentos de deuda nacional e internacional y en una proporción mayor 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)

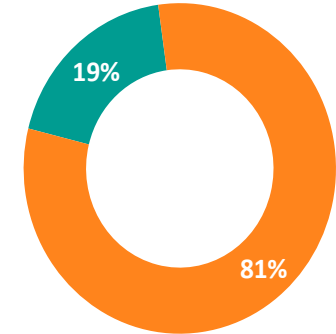
**Política de Inversión**

- La estrategia del **PRINLS3** es incrementar el capital, a través de una posición diversificada, tanto en activos de Deuda como en Renta Variable.
- Llevará a cabo una diversificación en un **20%** ( $\pm 15\%$ ) en activos de **Deuda** Nacional e Internacional.
- Para lograr un mejor rendimiento, el restante **80%** ( $\pm 15\%$ ) 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

**Solicitud**

**Compras:** Todos los días hábiles

**Ventas:** Todos los días hábiles

**Liquidación**

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

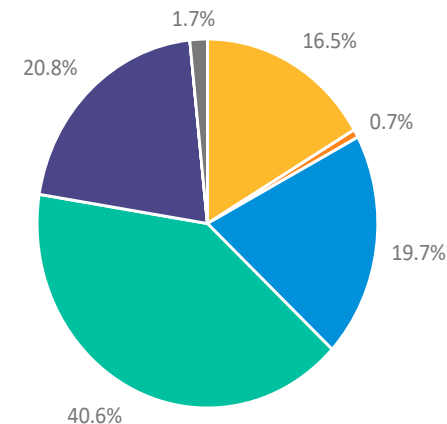
**Ventas:** 5 días hábiles después de la solicitud. T+5

**PRINLS3**  
**Principal SAM III, S.A. de C.V.**  
**Fondo de Inversión de Renta Variable**

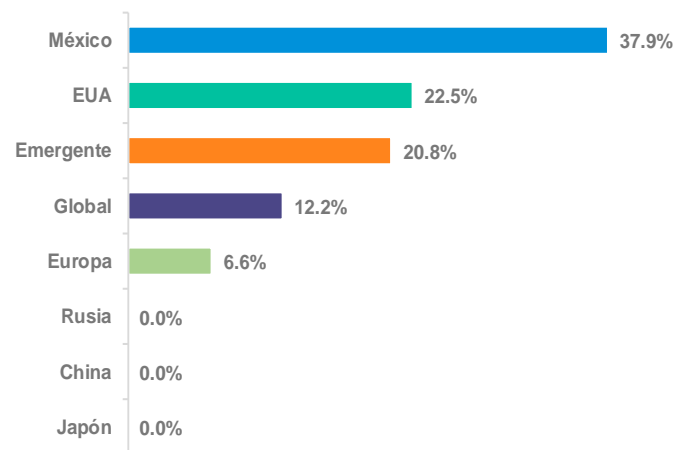
Desglose de Cartera al 31/12/2020

Tipo de Instrumento	Monto	%
<b>Fondos Deuda</b>	<b>\$ 142,022</b>	<b>10.30%</b>
México PRINGLP	\$ 40,865	2.96%
México PRINMAS	\$ 12,513	0.91%
México PRINFMP	\$ 38,910	2.82%
México PRINFTR	\$ 44,908	3.26%
EUA PRINHYD	\$ 4,826	0.35%
<b>Fondos RV</b>	<b>\$ 549,101</b>	<b>39.83%</b>
México PRINRVA	\$ 235,711	17.10%
Emergente PEMERGE	\$ 256,999	18.64%
EUA PRINFUS	\$ 51,274	3.72%
Global PRGLOB	\$ 5,117	0.37%
<b>Valores en Directo</b>	<b>\$ 90,582</b>	<b>6.57%</b>
México BONOS	\$ 51,463	3.73%
México UDIBONO	\$ 39,120	2.84%
<b>Trackers</b>	<b>\$ 538,344</b>	<b>39.05%</b>
EUA VLUE	\$ 12,056	0.87%
EUA VOO	\$ 15,185	1.10%
EUA SHV	\$ 24,008	1.74%
EUA IVV	\$ 130,875	9.49%
EUA GLD	\$ 11,536	0.84%
EUA LQD	\$ 16,109	1.17%
EUA VTV	\$ 23,438	1.70%
EUA FBT	\$ 6,820	0.49%
Europa VGK	\$ 6,870	0.50%
Europa EZU	\$ 84,402	6.12%
Global VT	\$ 133,028	9.65%
EUA XLK		
EUA IWM	\$ 13,657	0.99%
Global ACWI	\$ 30,332	2.20%
Emergente EEM	\$ 30,027	2.18%
Japón EWJ		
Rusia ERUS		
<b>Chequera</b>	<b>\$ 20</b>	<b>0.00%</b>
EUA Dólares	\$ 20	0.001%
<b>CPOs sobre Acciones del IPC</b>	<b>\$ 35,762</b>	<b>2.59%</b>
México IVVPESO		
México NAFTRAC	\$ 35,762	2.59%
<b>CETES</b>	<b>\$ -</b>	<b>0.00%</b>
México CETES		
<b>Reportos</b>	<b>\$ 22,765</b>	<b>1.65%</b>
México BONDESD	\$ 22,765	1.65%
<b>Total*</b>	<b>\$ 1,378,596</b>	<b>100.00%</b>

Tipo de Activo	Monto	%
Deuda Nacional	\$ 227,778	16.5%
Deuda Extranjera	\$ 9,943	0.7%
RV Nacional	\$ 271,473	19.7%
RV Internacional	\$ 559,590	40.6%
RV Emergente	\$ 287,026	20.8%
Chequera Dólares	\$ 20	0.0%
Reportos	\$ 22,765	1.7%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,378,596</b>	<b>100.0%</b>



Desglose de la Cartera por Región



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

Premio recibido el 22 de febrero de 2018. Premios Morningstar 2018, (Morningstar Awards 2018(c)). Morningstar, Inc. Todos los Derechos Reservados. Otorgado a PRINLS3 FA como Mejor Fondo Mixto, México.

**PRINLS3**  
**Principal SAM III, S.A. de C.V.**  
**Fondo de Inversión de Renta Variable**

**Crecimiento de una inversión de \$1,000,000 en PRINLS3 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.

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 Efectivos Netos PRINLS3 A**

12/2020	3.17%
Últimos 6 Meses	8.21%
Acumulado del Año	15.74%
Últimos 12 Meses	15.74%
Últimos 36 Meses	23.82%
Desde su Inicio	278.65%

\*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 PRINLS3 "