



Principal LifeStyle®
Equilibrado

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

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.

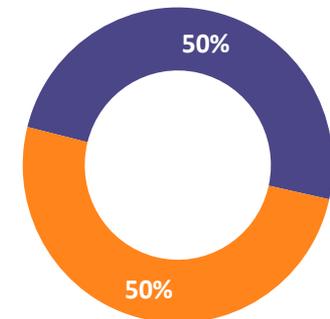
Política de Inversión

- 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%** ($\pm 15\%$) en activos de **Deuda** Nacional e Internacional.
- Y en la misma proporción **50%** ($\pm 15\%$) lo hará en **Renta Variable** Local o Extranjera.

Comentario de Gestión

- Durante el mes, los mercados de renta variable en países desarrollados continuaron con su desempeño positivo para alcanzar niveles cercanos a los máximos históricos después de la crisis de 2020. En el último mes, los pronósticos de crecimiento para la economía global en 2021 empezaron a ajustarse por primera vez en varios meses, también comenzamos a ver una postura más conservadora para la actividad en 2022.
- La Reserva Federal (Fed) mantuvo las tasas sin cambio (0% - 0.25%) y anunció el tan esperado tapering (retirada progresiva de los estímulos económicos planteados por la Fed en la economía de los Estados Unidos) de su programa monetario. Con respecto al empleo, éste ha logrado mostrar un ritmo de recuperación estable, mientras que la actividad de servicios está en máximos históricos y la manufacturera muestra que hay un claro desequilibrio entre la oferta y la demanda por los cuellos de botella y su disrupción en las cadenas de suministros.
- Seguimos siendo constructivos sobre activos de riesgo y mantenemos nuestra sobreponderación en renta variable global con preferencia en países desarrollados como Estados Unidos y activos que nos brinden un perfil en los portafolios de menor volatilidad o calidad para balancear los riesgos. Dentro de la renta fija, hemos identificado algunas oportunidades en la curva de instrumentos mexicanos y vemos tasas atractivas para poder invertir con horizontes entre 12 y 18 meses.

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

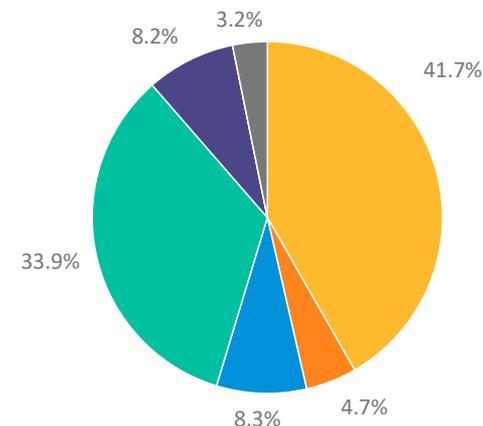
Compras: 72 hrs hábiles después de la solicitud

Ventas: 72 hrs hábiles después de la solicitud

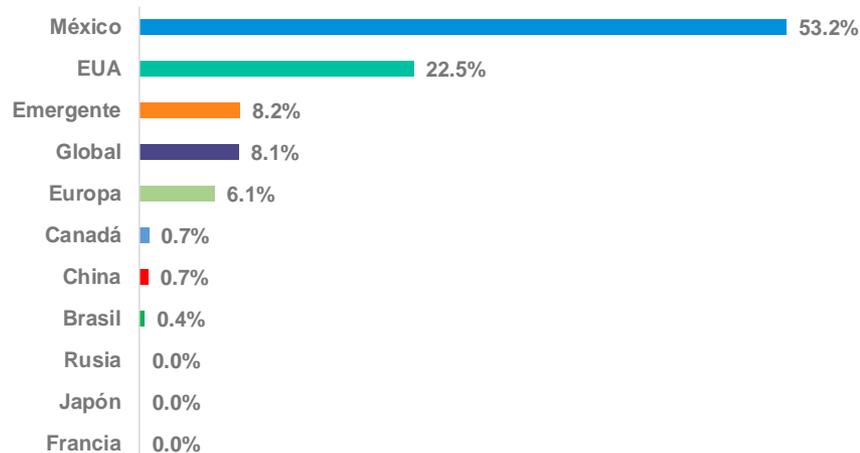
Desglose de Cartera al 29/10/2021

Tipo de Instrumento	Monto	%
Fondos Deuda	\$ 1,312,639	39.05%
México PRINMAS	\$ 301,337	8.96%
México PRINFGU	\$ 376,711	11.21%
México PRINGLP	\$ 200,234	5.96%
México PRINFMP	\$ 192,751	5.73%
México PRINFTR	\$ 156,553	4.66%
EUA PRINHYD	\$ 85,054	2.53%
Fondos RV	\$ 539,693	16.06%
México PRINRVA	\$ 264,104	7.86%
Emergente PEMERGE	\$ 238,455	7.09%
EUA PRINFUS	\$ 8,501	0.25%
Global PRGLOB	\$ 28,632	0.85%
Valores en Directo	\$ 173,831	5.17%
México BONOS	\$ 88,645	2.64%
México UDIBONO	\$ 85,186	2.53%
Trackers	\$ 1,212,797	36.08%
Europa IEV	\$ 9,523	0.28%
Europa VGK	\$ 13,475	0.40%
EUA FBT	\$ 13,318	0.40%
China KWEB	\$ 8,549	0.25%
EUA VDST	\$ 44,402	1.32%
EUA LQD	\$ 15,111	0.45%
Brasil EWZ	\$ 13,157	0.39%
China MCHI	\$ 13,825	0.41%
EUA VLUE	\$ 40,360	1.20%
Canadá EWC	\$ 24,436	0.73%
Global VT	\$ 220,027	6.55%
EUA VTV	\$ 46,422	1.38%
Emergente EEM	\$ 38,151	1.14%
EUA VOO	\$ 111,053	3.30%
Europa EZU	\$ 170,658	5.08%
EUA IVV	\$ 331,511	9.86%
EUA HERO	\$ 8,926	0.27%
EUA WTAI	\$ 9,497	0.28%
Global ICLN	\$ 9,363	0.28%
EUA QQQ	\$ 7,153	0.21%
Global FIVG	\$ 8,579	0.26%
EUA WCLD	\$ 9,922	0.30%
Europa EWU	\$ 12,479	0.37%
Global FINX	\$ 6,349	0.19%
EUA JETS	\$ 21,816	0.65%
EUA VOLT	\$ 4,735	0.14%
Global RING		
Chequera	\$ 21	0.00%
EUA Dólares	\$ 21	0.001%
CPOs sobre Acciones del IPC	\$ 14,903	0.44%
México IVVPESO		
México NAFTRAC	\$ 14,903	0.44%
Cetes	\$ -	0.00%
México CETES		
Reportos	\$ 107,384	3.19%
México BONOS	\$ 107,384	3.19%
Total*	\$ 3,361,268	100.00%

Tipo de Activo	Monto	%
Deuda Nacional	\$ 1,401,416	41.7%
Deuda Extranjera	\$ 158,088	4.7%
RV Nacional	\$ 279,007	8.3%
RV Internacional	\$ 1,138,745	33.9%
RV Emergente	\$ 276,607	8.2%
Chequera Dólares	\$ 21	0.0%
Reportos	\$ 107,384	3.2%
Total	\$ 3,361,268	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



Rendimiento mensual

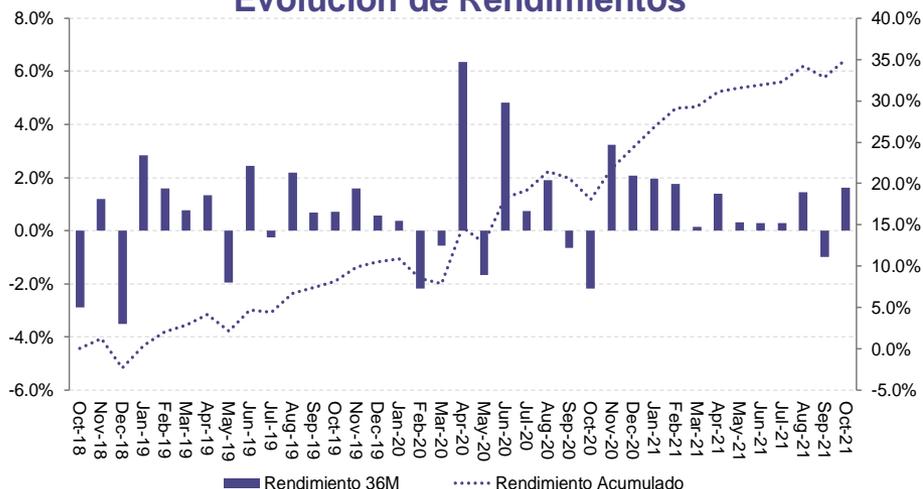
	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2021	1.97%	1.77%	0.16%	1.40%	0.32%	0.30%	0.30%	1.44%	-1.00%	1.62%		
2020	0.36%	-2.17%	-0.56%	6.35%	-1.65%	4.84%	0.75%	1.89%	-0.64%	-2.18%	3.22%	2.09%
2019	2.84%	1.61%	0.77%	1.32%	-1.96%	2.45%	-0.25%	2.19%	0.68%	0.71%	1.60%	0.57%
2018	0.59%	-1.65%	-2.24%	1.95%	1.51%	1.15%	0.53%	1.18%	0.17%	-2.89%	1.21%	-3.51%
2017	1.98%	-0.33%	-1.54%	1.84%	0.25%	-0.75%	1.33%	0.43%	1.64%	3.71%	-1.04%	3.82%

*Representa los rendimientos efectivos brutos (de gestión).

Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 36 meses.

Fuente: Morningstar Direct

Evolución de Rendimientos



Rendimientos Efectivos Netos PRINLS2

10/2021	1.62%
Últimos 6 Meses	3.46%
Acumulado del Año	8.56%
Últimos 12 Meses	14.81%
Últimos 36 Meses	35.38%
Desde su Inicio	255.95%
Fecha de Cruce	04/08/2008

Rendimiento mensual (izq) y acumulado (der). Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 36 meses.

Fuente: Principal Fondos de Inversión.

Rendimientos brutos (de gestión) efectivos.

Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

Para conocer el comportamiento de otras clases accionarias del mismo Fondo de Inversión, solicita a tu Asesor el anexo "Rendimientos y Gráficas base \$1,000,000 clases PRINLS2"

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