



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.

Objetivo

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

Para alcanzar el objetivo de cada fondo, 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 aquellos que 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)

Tracks (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.

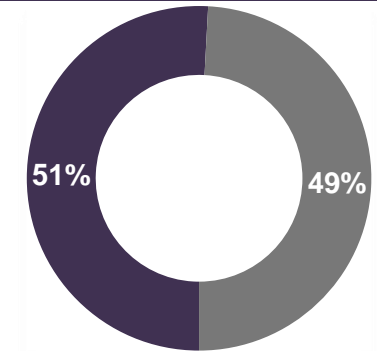
Política de Inversión

- 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 diciembre, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) tuvo un ajuste del -0.22%. Uno de los temas que mayor incertidumbre inyectaron al mercado fue la propuesta y aprobación del Paquete Económico para el 2019 presentado por el Gobierno Federal al Poder Legislativo, el cual fue bien recibido por los inversionistas; sin embargo, la presión proveniente de los mercados estadounidenses, producto del alza en la tasa de referencia de la Reserva Federal (FED) y el deterioro de los indicadores económicos globales, impactó adversamente en el comportamiento del índice. En EUA, el alza en la tasa de referencia de la FED también presionó a la baja los bonos del tesoro de dicho país alrededor de 30 puntos base promedio y fue uno de los eventos que propició el descenso del S&P500 aunado al ajuste en las empresas tecnológicas, las tensiones comerciales entre EUA y China.
- Ante este escenario, se mantuvo el posicionamiento defensivo del portafolio, realizando únicamente ajustes menores dentro de su composición y, en la renta variable local, se sigue manteniendo el enfoque en empresas de consumo básico y con ingresos en distintas geografías; en deuda local, seguimos privilegiando la parte media de la curva en la cual percibimos con el mayor valor y se agregaron al portafolio instrumentos revisables. Mientras que en el mercado de renta variable en EUA, mantenemos las sobreponderaciones en los sectores de Consumo Discrecional y Tecnología (a pesar del ajuste presentado) los cuales encontramos con mayor valor y se subpondero la posición en bonos high yield e incremento el posicionamiento en instrumentos con exposición a la parte corta de la curva de EUA.
- El apego a nuestro proceso de inversión, la correcta de selección de activos y una diversificación adecuada fueron factores determinantes para que nuestros portafolios balanceados se mantuvieran defensivos y mitigaran los riesgos de mercado durante el 2018.

Estrategia



● Renta variable ● Deuda

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

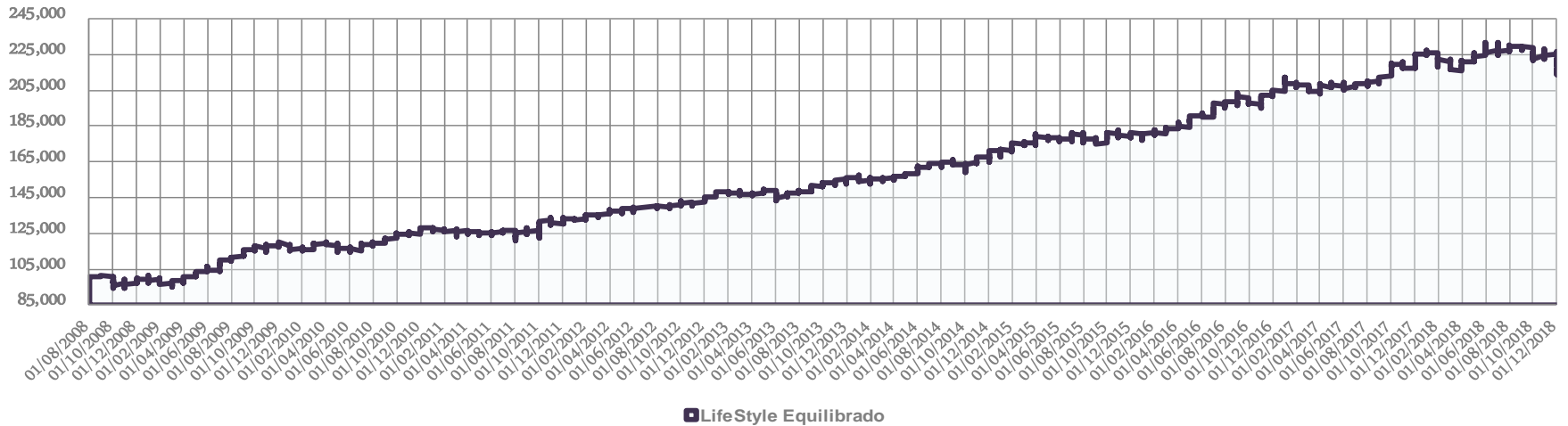
Ventas: 5 días hábiles después de la solicitud. T+5

PRINLS2
Principal SAM II, S.A. de C.V.

Crecimiento de una inversión de 100,000 pesos (Rendimientos de la serie FA)

Periodo del 31/08/08 al 31/12/18

Fuente: Principal Fondos de Inversión al 31 de Diciembre de 2018



Rendimientos efectivos netos (después de comisiones) asumiendo que se mantenga la inversión inicial de \$100,000 y los intereses. Se calculó de acuerdo a los precios históricos, hasta el 31/12/18.

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 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 mismo se haga. Esta información no supone una recomendación de inversión personalizada y no pretende reemplazar el asesoramiento, por lo le sugerimos consultar a su asesor de inversiones. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro; antes de llevar a cabo cualquier inversión deberá 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 que aquí se mencionan. Las comisiones y riesgos que implica invertir en los Fondos de Inversión lo puede consultar en el Prospecto Particular de los fondos en la sección “Costos, Comisiones y Remuneraciones” y “Riesgos y Asociados” respectivamente. 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 am a 18:00 hrs. Teléfono: 01 800 2774 624 Para más información consultar www.principal.com.mx.

***Rendimientos Efectivos del Fondo (al 31 de Diciembre 2018)**

182 días	
Rendimientos de serie FA	-4.68%
Acumulado del Año	
Rendimientos de serie FA	-3.83%
Últimos 12 Meses	
Rendimientos de serie FA	-3.83%
Últimos 24 Meses	
Rendimientos de serie FA	5.69%
Desde su Cruce	
Rendimientos de serie FA	116.65%
Fecha de Cruce	01/08/2008

*Rendimientos Netos

Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

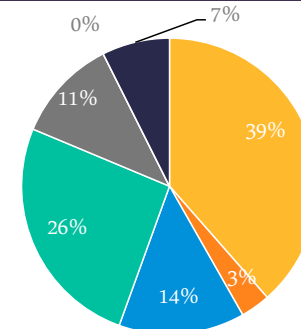
PRINLS2
Principal SAM II, S.A. de C.V.

Desglose de la Cartera

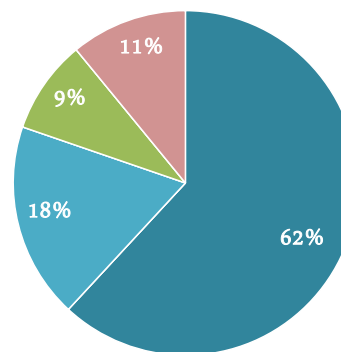
Tipo de Instrumento	Monto	%
Fondos Deuda	\$ 843,250	42%
EUA PRINHYD	\$ 65,523	3%
México PRINMAS	\$ 310,614	15%
México PRINFMP	\$ 215,167	11%
México PRINFTR	\$ 98,715	5%
México PRINGLP	\$ 153,230	8%
Fondos RV	\$ 549,813	27%
México PRINRVA	\$ 261,132	13%
Emergente PEMERGE	\$ 228,307	11%
EUA PRINFUS	\$ 36,228	2%
Global PRGLOB	\$ 24,146	1%
Valores en Directo	\$ -	0%
México Udibonos	\$ -	0%
México Bonos M	\$ -	0%
Tracker's	\$ 476,754	24%
Global ACWI	\$ 42,206	2%
EUA IVV	\$ 271,448	13%
CHINA MCHI	\$ 28,933	1%
Europa EZU	\$ 55,124	3%
Europa IEV	\$ 15,708	1%
Europa SX7EEX	\$ 2,416	0%
Europa EUFN	\$ 16,496	1%
Francia EWQ	\$ 6,445	0%
Canada EWC	\$ -	0%
Japon DFJ	\$ 5,791	0%
Japon EWJ	\$ 15,325	1%
México IVVPESO	\$ 16,862	1%
Chequera	\$ 20	0%
USD Dólares	\$ 20	0%
Reportos	\$ 149,340	7%
México BPA182	\$ 149,340	7%
México	\$ -	0%
Cetes	\$ -	0%
México CETES	\$ -	0%
Total	* \$ 2,019,176	100%

al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de Activo	Monto	%
Deuda Nacional	\$ 777,726	39%
Deuda Extranjera	\$ 65,523	3%
RV Nacional	\$ 277,994	14%
RV Internacional	\$ 520,265	26%
RV Emergente	\$ 228,307	11%
Real Estate	\$ -	0%
Chequera Dólares	\$ 20	0%
Reportos	\$ 149,340	7%



Desglose de la Cartera por Región



*Los Montos de la cartera son en Miles de pesos.