



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.

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® Emprendedor es un fondo diseñado para aquellos que 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)

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.

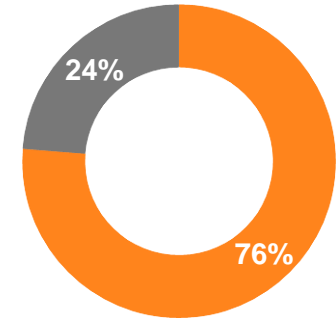
Política de Inversión

- La estrategia del **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.
- Y para lograr un mejor rendimiento, el restante **80%** ($\pm 15\%$) 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

Solicitud

Compras: Todos los días hábiles

Ventas: Todos los días hábiles

Liquidación

Compras: 48 hrs hábiles después de la solicitud

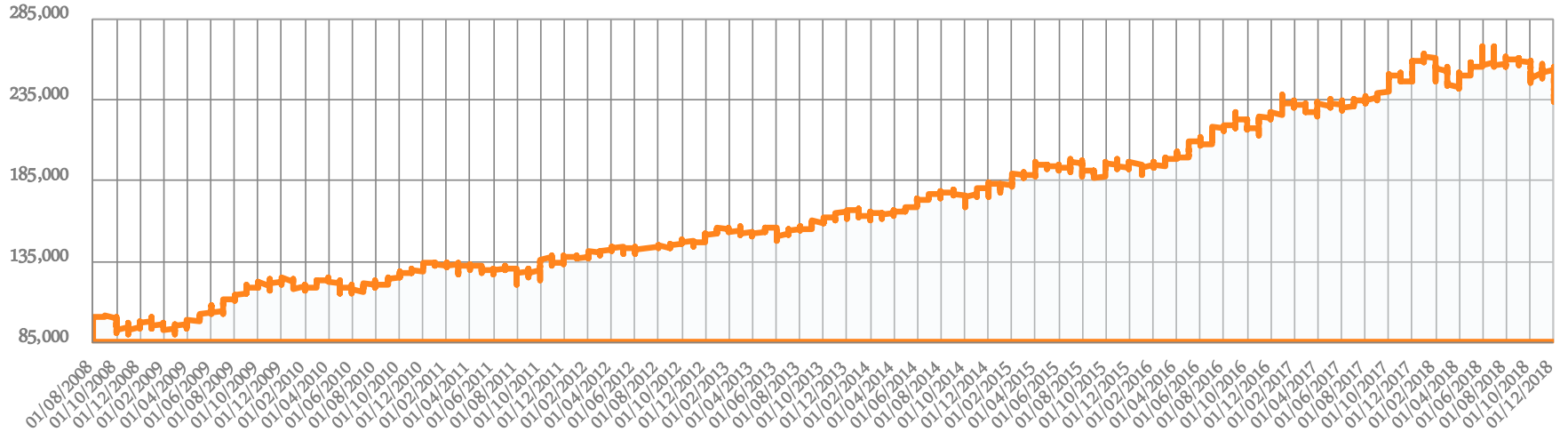
Ventas: 5 días hábiles después de la solicitud. T+5

PRINLS3
Principal SAM III, S.A. de C.V.

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



LifeStyle Emprendedor

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 | -8.02% |
| Acumulado del Año | |
| Rendimientos de serie FA | -8.23% |
| Últimos 12 Meses | |
| Rendimientos de serie FA | -8.23% |
| Últimos 24 Meses | |
| Rendimientos de serie FA | 4.65% |
| Desde su Cruce | |
| Rendimientos de serie FA | 137.90% |
| Fecha de Cruce | 01/08/2008 |

*Rendimientos Netos

Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

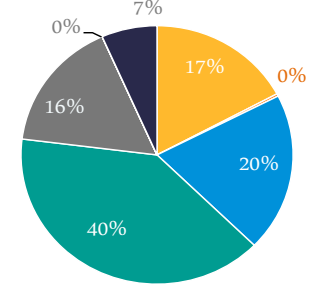
PRINLS3
Principal SAM III, S.A. de C.V.

Desglose de la Cartera

al 31 de Diciembre de 2018

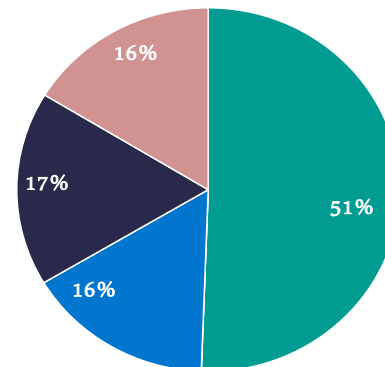
| Tipo de Instrumento | Monto | % |
|---------------------------|-----------------------|-------------|
| Fondos Deuda | \$ 229,038 | 17% |
| México PRINGLP | \$ 30,830 | 2% |
| México PRINMAS | \$ 50,710 | 4% |
| México PRINFMP | \$ 107,213 | 8% |
| México PRINFTR | \$ 36,295 | 3% |
| EUA PRINHYD | \$ 3,991 | 0% |
| Fondos RV | \$ 500,491 | 38% |
| México PRINRVA | \$ 249,927 | 19% |
| Emergente PEMERGE | \$ 215,275 | 16% |
| EUA PRINFUS | \$ 35,289 | 3% |
| Fondos Real Estate | \$ 4,387 | 0% |
| Global PRGLOB | \$ 4,387 | 0% |
| Valores en Directo | \$ - | 0% |
| México Udibonos | \$ - | 0% |
| México Bonos M | \$ - | 0% |
| Tracker's | \$ 490,310 | 37% |
| Global ACWI | \$ 110,905 | 8% |
| EUA VHT | \$ 13,703 | 1% |
| EUA VGT | \$ 6,221 | 0% |
| EUA QUAL | \$ - | 0% |
| CHINA MCHI | \$ 18,600 | 1% |
| EUA IYF | \$ 9,066 | 1% |
| EUA EWQ | \$ 4,257 | 0% |
| EUA IVV | \$ 204,325 | 16% |
| EUA SHV | \$ - | 0% |
| Europa EUFN | \$ 19,272 | 1% |
| Europa EZU | \$ 52,470 | 4% |
| Europa IEV | \$ 11,348 | 1% |
| Japon EWJ | \$ 14,777 | 1% |
| Japon DFJ | \$ 3,376 | 0% |
| Canada EWC | \$ 11,603 | 1% |
| México IVPESO | \$ 10,386 | 1% |
| Chequera | \$ 20 | 0% |
| USD Dólares | \$ 20 | 0% |
| Reportos | \$ 86,606 | 7% |
| México BPA182 | \$ 86,606 | 7% |
| CETES | \$ - | 0% |
| México CETES | \$ - | 0% |
| Total | * \$ 1,310,851 | 100% |

| Tipo de Activo | Monto | % |
|------------------|------------|-----|
| Deuda Nacional | \$ 225,047 | 17% |
| Deuda Extranjera | \$ 3,991 | 0% |
| RV Nacional | \$ 260,314 | 20% |
| RV Internacional | \$ 519,600 | 40% |
| RV Emergente | \$ 215,275 | 16% |
| Real Estate | | 0% |
| Chequera Dólares | \$ 20 | 0% |
| Reportos | \$ 86,606 | 7% |

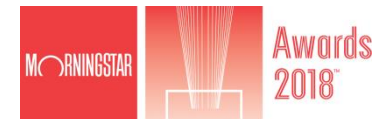


Desglose de la Cartera por Región

México 51% EEUU 16% Global 17% Emergente 16%



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.



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