

El **Portafolio de Referencia** es la cartera conformada por Activos Objeto de Inversión y/o Referencias que **Principal Afore** ha determinado como indicador comparativo con el **Portafolio de Inversión de Principal Siefore Básica 1 (SB1), Principal Siefore (SB2), Principal Siefore Básica 3 (SB3), Principal Siefore Básica 4 (SB4) ó Principal Siefore Básica 5 (SB5)**.

El **Portafolio de Referencia** únicamente se utiliza para fines informativos y de comparación entre el **Portafolio de Inversión** y el **Portafolio de Referencia** en un período determinado, sin que esto implique por parte de **Principal Afore** garantía de rendimiento ni la obligación de cubrir o reconocer hacia los trabajadores registrados en la Administradora el diferencial que pudiera presentarse entre el **Portafolio de Inversión de la Siefore** y el **Portafolio de Referencia** elegido o determinado que corresponda, ni responsabilidad sobre los resultados que se hayan planeado tener con base en la presente información. El portafolio de Inversión podrá variar significativamente del Portafolio de Referencia, por lo que los rendimientos que obtenga cada uno de estos portafolios podrá ser diferente. Los rendimientos pasados no son garantía de rendimientos futuros. **Principal Afore** y sus **Siefores** no garantizan los rendimientos que ofrecen a sus clientes.



Información para Principal Siefore Básica 5 (SB5) al 31 de diciembre 2008

Por Destino de la Inversión			
Canasta de Inversión	%	Canasta de Referencia	%
Gobierno	49%	Gobierno	79%
Privados ^{1/}	35%	Privados	8%
Corporativos	19%	Corporativos	0%
Estados, Municipios y Paraestatales	8%	Estados, Municipios y Paraestatales	0%
Empresas Financieras	8%	Empresas Financieras	8%
Internacional ^{2/}	15%	Internacional	13%
Total	100%	Total	100%

^{1/} Incluye inversiones en Índices Accionarios.

^{2/} Incluye instrumentos de Índices Accionarios y bonos en mercados internacionales.

Por Divisas de las Inversiones			
Canasta de Inversión	%	Canasta de Referencia	%
Pesos ^{1/}	90%	Pesos	82%
Divisas	10%	Divisas	17%
Dólares ^{2/}	7%	Dólares	10%
Euros	2%	Euros	4%
Yenes	1%	Yenes	3%
Otros ^{3/}	1%	Otros	0%
Total	100%	Total	100%

^{1/} Incluye Inversiones denominadas en UDIs.

^{2/} Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

^{3/} Incluye otras divisas autorizadas por el Régimen de Inversión para efectuar operaciones con derivados y adquirir exposición a otros índices accionarios.

Por Tipo de Inversión			
Canasta de Inversión	%	Canasta de Referencia	%
Inversión en Bonos ^{1/}	81%	Inversión en Bonos	79%
Nacionales	75%	Nacionales	79%
Extranjeros	7%	Extranjeros	0%
Inversión en Índices Acc.	18%	Inversión en Índices Acc.	21%
Nacionales	9%	Nacionales	8%
Extranjeros	9%	Extranjeros	13%
Otros ^{2/}	1%	Otros	0%
Total	100%	Total	100%

^{1/} Incluye bonos de tasa fija y bonos de tasa variable.

^{2/} Incluye Derivados, Reportos, Préstamo de Valores y Efectivo.

Por Horizonte de las Inversiones ^{1/}			
Canasta de Inversión	%	Canasta de Referencia	%
Menores a 1 año	9%	Menores a 1 año	5%
De 1 a 3 años	2%	De 1 a 3 años	4%
De 3 a 5 años	7%	De 3 a 5 años	0%
Mayores a 5 años	63%	Mayores a 5 años	69%
Indices Accionarios ^{2/}	18%	Indices Accionarios	21%
Total	100%	Total	100%

^{1/} Se refiere al Plazo Promedio de las inversiones

^{2/} No cuentan con un plazo predeterminado.