

El Fondo de Inversión invertirá primordialmente en Trackers⁴ o ETFs⁵ que repliquen el comportamiento de los principales mercados de capitales de las economías emergentes, altamente diversificados. Adicionalmente, se invertirá también en aquellos Trackers⁴ que sean más especializados en regiones o sectores que tengan un mayor potencial de rendimiento. Estará compuesto entre un 50% y 90% en Trackers⁴ que repliquen índices globales de mercados emergentes y el resto, estará distribuido entre varios Trackers⁴ que tengan un alto potencial de rendimiento, como los de Asia, Latinoamérica y Europa Oriental.

Características del Fondo de Inversión

Fecha de Inicio:

- 20 de mayo de 2010

Benchmark¹

- MSCI Emerging Markets

Adquirentes

- Físicas, Morales y Exentas

Datos Destacables

- ²VAR Actual: 2.701%

Información Relevante

Activos: \$691,918 mdp

Métricas para localización de activos en países:

- Modelos Cuantitativos
- Momentum
- Valor Relativo
- Análisis Macroeconómico

¹Benchmark (Índice de Referencia)

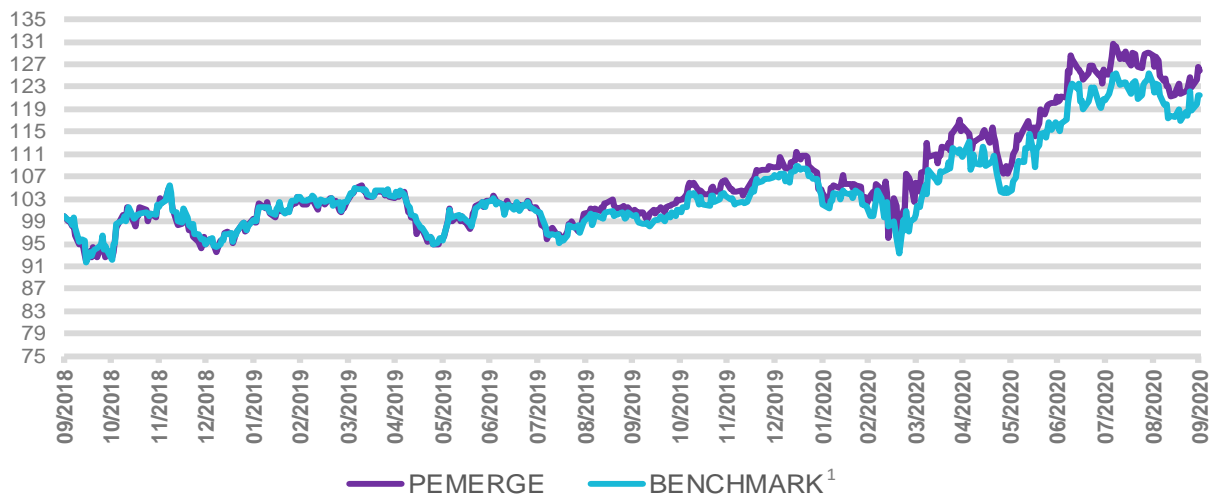
²VAR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado

⁴Trackers (Títulos Referenciados a Índices Accionarios)

⁵ETFs (Exchange Trade Funds) Fondos de Inversión que cotizan en Bolsa, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija

Rendimiento Acumulado PEMERGE*

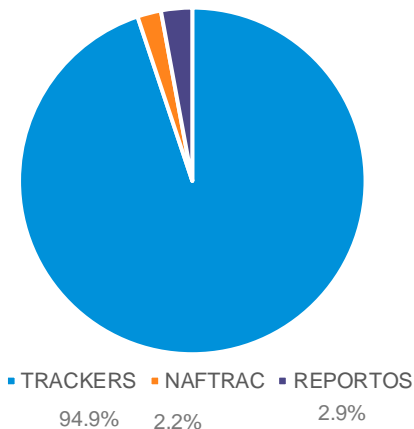
Comportamiento vs Benchmark¹



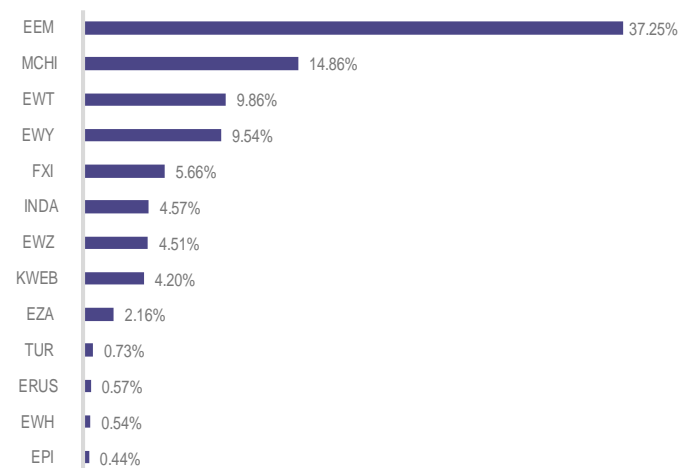
*Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos en base 100 al 30/09/2020.

Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

Composición de la Cartera



Composición de los Trackers



Fuente: Elaborado por Principal Fondos de Inversión con datos de BlackRock Financial Management Inc y Bloomberg

Para conocer las series abiertas al público Inversionista y las comisiones que implica invertir en el fondo de inversión consulta el prospecto particular del fondo de inversión, así como en el Anexo de Comisiones de tu contrato.

Comentario de Gestión

Durante el mes, el índice de mercados emergentes (MSCI Emerging Markets) retrocedió aproximadamente 2% en dólares (+0.4% en pesos). La estrategia de mercados emergentes retrocedió casi 60 pb frente al índice de referencia explicado principalmente por la sobreponderación en China y Taiwán, así también como la subponderación en Rusia.

En lo que va de año, la sobreponderación en economías de Asia Emergente ha demostrado ser la estrategia correcta, explicando 140 pb de los 160 pb de Alpha durante el año. A pesar de que continuamos teniendo convicción en Asia emergente, Latinoamérica (LatAm) comienza a tornarse atractivo, dada una combinación de mejores expectativas de recuperación (Brasil) y un nivel de bajas valuaciones (México). Mantenemos un posicionamiento diversificado con sobreponderación en Corea del Sur y Taiwán dados los buenos datos económicos que esperamos se mantengan y con Brasil y México dentro de LatAm para balancear la estrategia con valuaciones de mediano plazo más atractivas.

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

Comparativo de desempeño vs Peer Group vs Benchmark¹

	2020		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PEMERGE	15.89	2 / 4	25.44	1 / 4	25.94	1 / 4	28.43	1 / 4
Promedio	14.64	1.25	22.32	3.12	22.72	3.22	23.02	5.41
Mediana	15.17	0.73	22.08	3.36	23.95	1.98	25.90	2.53
Benchmark ¹ / Alpha ³	13.37	2.52	21.71	3.73	21.54	4.39	23.25	5.19

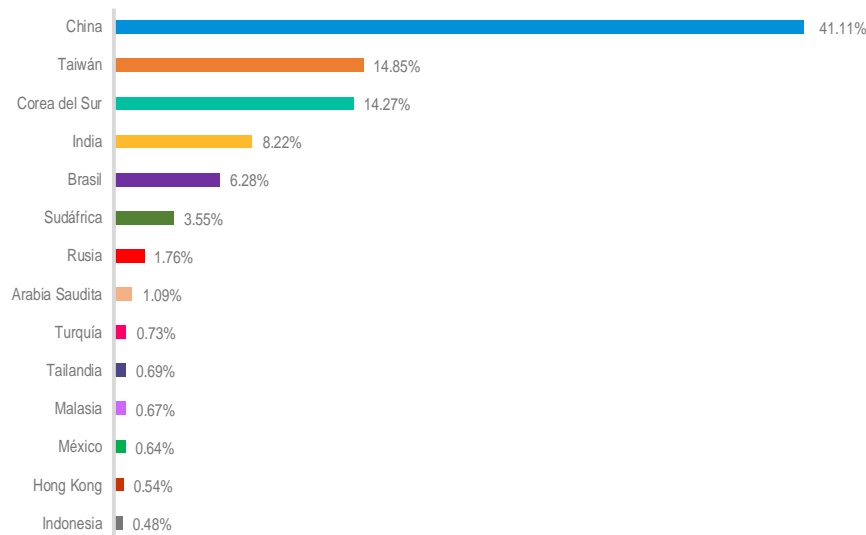
³Alpha: Rentabilidad ajustada al riesgo al gestionar un Fondo de Inversión.

*Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos.

El peer group (grupo comparable) está compuesto por fondos de inversión con características similares de operación, inversión, liquidación y calificación.

Fuente: Elaborado por el área de Administración Integral de Riesgos de Principal Fondos de Inversión.

Exposición por País



Fuente: Elaborado por Principal Fondos de Inversión con datos de BlackRock Financial Management Inc y Bloomberg