

OBJETIVO

Se invertirá preponderantemente en activos que replican el desempeño de los principales índices de instrumentos de deuda emitidos en mercados de valores extranjeros, es decir aquellos instrumentos de inversión colectiva denominados Trackers⁵ o ETFs⁴ listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) de la Bolsa Mexicana de Valores que se apeguen a la estrategia del PRGLOB.

El Fondo de Inversión está compuesto principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de diferentes países, entre ellos Estados Unidos, así como varios de los países denominados economías emergentes. En menor proporción por instrumentos de deuda corporativa, principalmente con grado de inversión (por arriba de BBB en escala), y con una mínima proporción en instrumentos de deuda que están por debajo del grado de inversión.

Características del Fondo de Inversión al 29/10/2021

Fecha de Inicio:

- 09 de noviembre de 2010

Benchmark¹

- IEI 50%
- HYG 10%
- LQD 20%
- EMB 20%

Adquirentes

- Físicas
- Morales
- Exentas

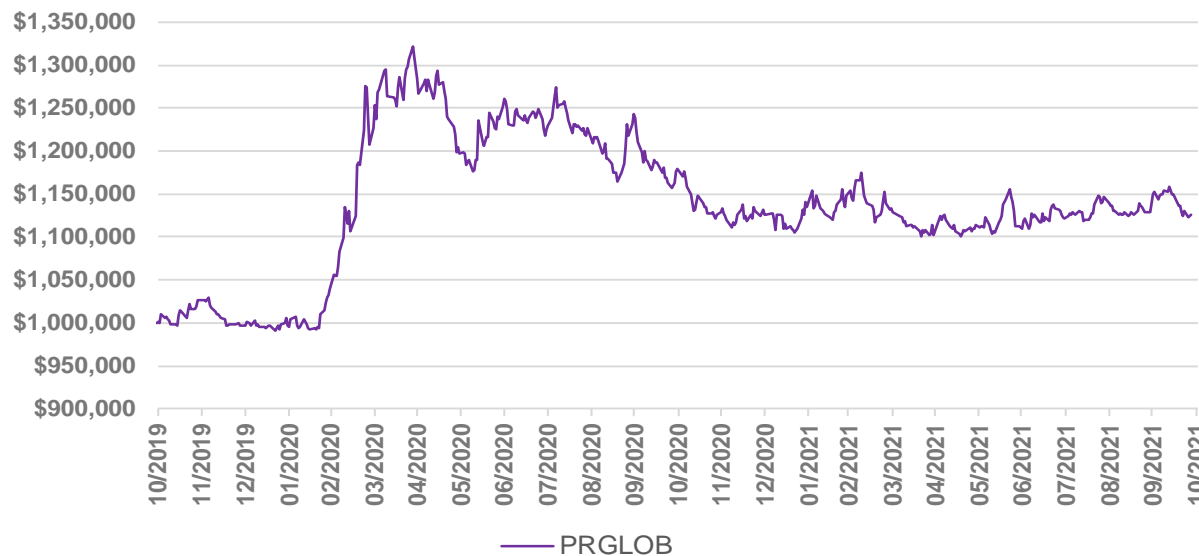
Información Relevante

- Activos \$401,812 mdp

Glosario

¹Benchmark (Índice de Referencia)
²Alpha: Rendimiento ajustado al riesgo al gestionar un Fondo de Inversión.
³El peer group (grupo comparable) está compuesto por fondos de inversión con características similares de operación, inversión, liquidación y calificación.
⁴ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en Bolsa, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.
⁵Trackers (Títulos Referenciados a Índices Accionarios)

RENDIMIENTO ACUMULADO



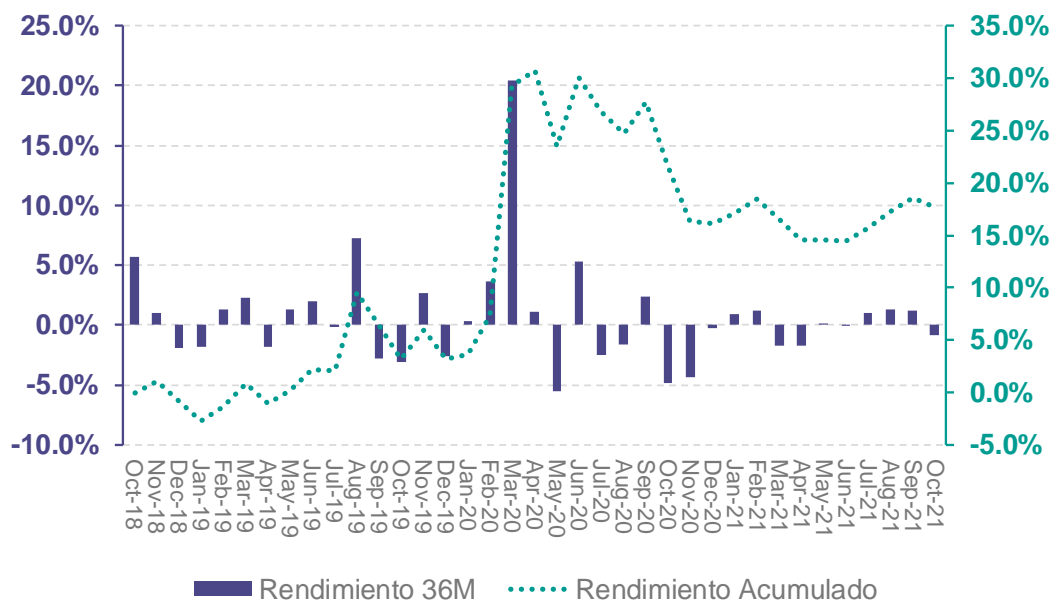
Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos al 29/10/2021. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2021		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PRGLOB	1.34	5 / 5	-3.01	5 / 5	14.04	2 / 5	21.03	1 / 5
Promedio	2.96	-1.61	-0.15	-2.87	13.68	0.36	17.60	3.43
Mediana	2.72	-1.38	-0.84	-2.18	13.08	0.96	19.48	1.56
Benchmark ¹ / Alpha ²	-0.76	2.11	-5.53	2.52	8.88	5.16	15.26	5.77

Rendimientos brutos (de gestión) efectivos. Fuente: Elaborado por el área de Administración Integral de Riesgos de Principal Fondos de Inversión.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE RENDIMIENTOS



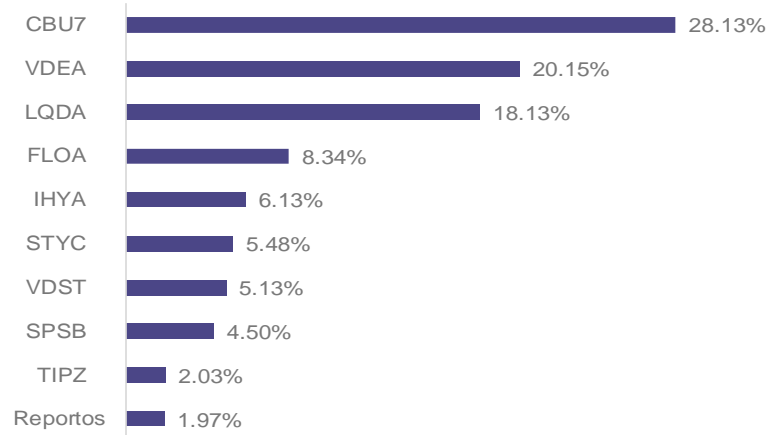
Rendimiento mensual (izq) y acumulado (der). Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 36 meses. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

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. El Banco Central comenzará a fines de este mes a recortar en US\$15 mil millones mensuales (US\$10 mil millones de treasuries y US\$5 mil millones de bonos respaldados por hipotecas) su programa de recompras por US\$120 mil millones. 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.

La exposición del portafolio a bonos de países emergentes y crédito de alto rendimiento ha sido clave para obtener una mayor tasa y también estar más diversificados ante estos movimientos de incertidumbre y empinamiento en la curva de bonos del tesoro americano; sin embargo, estamos evaluando las valuaciones y los niveles en estos activos para poder rebalancear el portafolio de la manera más adecuada.

DESGLOSE DE CARTERA



EXPOSICIÓN POR TRACKERS⁵

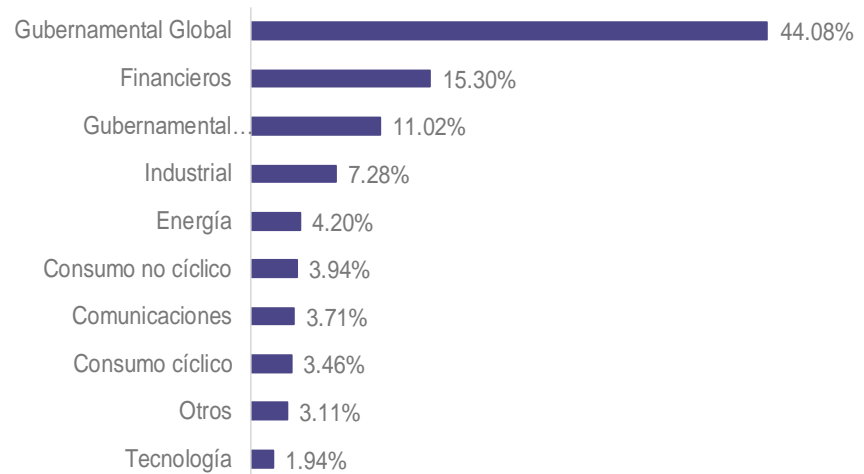


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2021
GESTIÓN	A	-0.80%	1.54%	-3.01%	14.04%	21.03%	1.34%
	FA	-0.86%	1.36%	-3.70%	12.33%	18.04%	0.75%
FÍSICAS	FB	-0.88%	1.30%	-3.92%	11.70%	16.84%	0.56%
	FC	-0.90%	1.24%	-4.15%	11.19%	16.02%	0.36%
	FZ	-	-	-	-	-	-
	MA	-	-	-	-	-	-
MORALES	MB	-	-	-	-	-	-
	MC	-0.89%	1.25%	-4.13%	11.42%	-	0.37%
	MZ	-	-	-	-	-	-
	XA	-0.86%	1.37%	-	-	-	-
EXENTAS	XB	-	-	-	-	-	-
	XC	-0.89%	1.25%	-4.11%	11.48%	16.95%	0.39%
	XZ	-	-	-	-	-	-
	FFR	-	-	-	-	-	-
FONDOS DE FONDOS	FFX	-0.83%	-	-	-	-	-

Rendimientos efectivos generados al 29/10/2021.

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.

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