

**Principal Horizonte E, S.A. de C.V.**  
**Fondo de Inversión de Renta Variable**

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 Trackers<sup>6</sup> o ETFs<sup>5</sup> 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**

**Fecha de Inicio:**

- 09 de noviembre de 2010

**Benchmark<sup>1</sup>**

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

**Adquirentes**

- Físicas
- Morales
- Exentas

**Datos Destacables**

- <sup>2</sup>VAR Actual: 1.472%

**Información Relevante**

Activos: **\$321,149 mdp**

<sup>1</sup>Benchmark (Índice de Referencia)

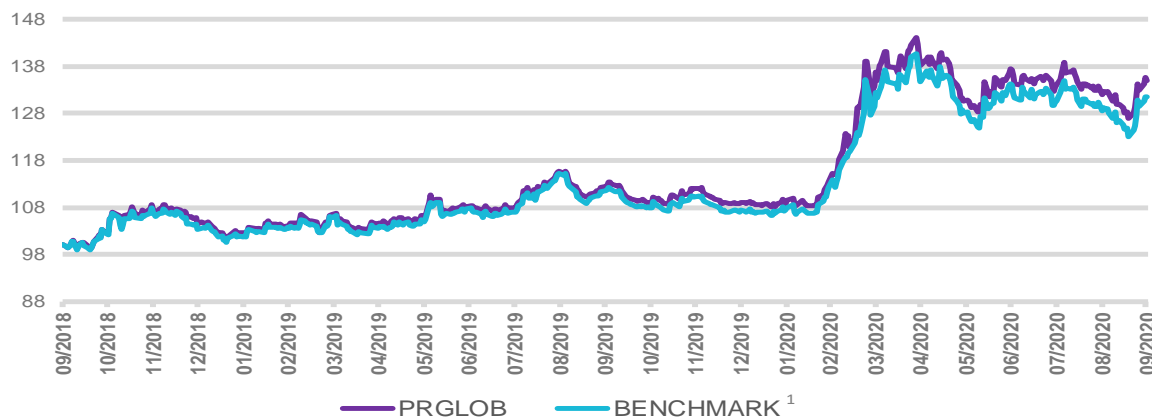
<sup>2</sup>VAR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado

<sup>3</sup>ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en Bolsa, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.

<sup>6</sup>Trackers (Títulos Referenciados a Índices Accionarios)

**Rendimiento Acumulado PRGLOB\***

**Comportamiento vs Benchmark<sup>1</sup>**



\*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.

**Comparativo de desempeño vs Peer Group vs Benchmark<sup>1</sup>**

	2020		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
<b>*PRGLOB</b>	<b>23.77</b>	<b>1 / 5</b>	<b>20.03</b>	<b>1 / 5</b>	<b>35.05</b>	<b>1 / 5</b>	<b>36.71</b>	<b>1 / 4</b>
Promedio	19.64	4.12	16.59	3.44	27.29	7.77	31.41	5.30
Mediana	18.64	5.13	15.16	4.87	25.28	9.77	30.49	6.22
Benchmark <sup>1</sup> / Alpha <sup>3</sup>	22.50	1.27	18.03	2.00	31.62	3.43	30.02	6.69

<sup>3</sup>Alpha: 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.

**\*Rendimientos**

	PRGLOB	
	MXN	USD
YTD <sup>4</sup>	23.77%	5.93%
6 Meses	0.99%	8.70%
12 Meses	20.03%	7.11%
36 Meses	36.71%	12.85%
<u>Desde su cruce</u>	<u>161.32%</u>	<u>45.38%</u>

<sup>4</sup>YTD (Year to Day) Rendimiento acumulado del año

\*Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos.

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

## Comentario de Gestión

El cambio de retórica hacia una inflación promedio y una estabilidad en el empleo dan la señal de una política monetaria acomodativa para los siguientes meses. Seguimos evaluando en términos de posicionamiento bonos con protección inflacionaria en EUA, ya que algunos indicadores de precios que hemos estado monitoreando como las materias primas y algunos servicios comienzan a mostrar signos de inflación inesperada que creemos será de corto plazo, pero que nos puede brindar una oportunidad para generar Alpha contra el índice de referencia.

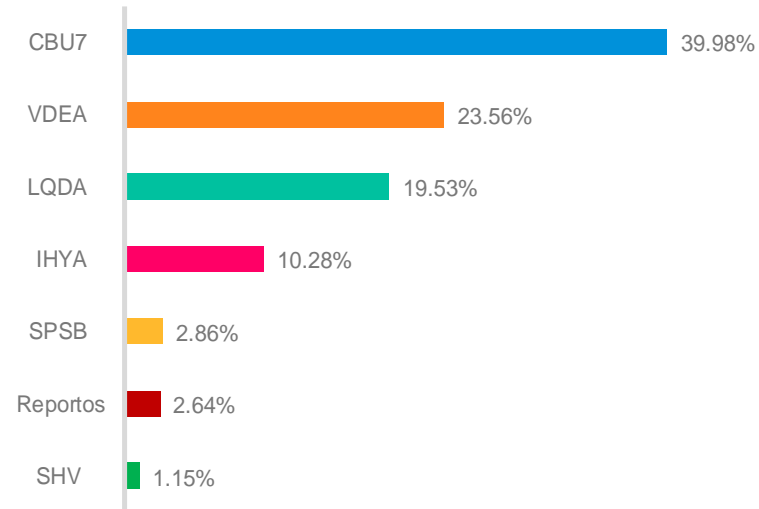
La información contenida en el presente documento es realizada por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo "Principal Fondos de Inversión"), con datos provenientes de fuentes confiables; sin embargo, ni Principal Fondos 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](http://www.bmv.com.mx)

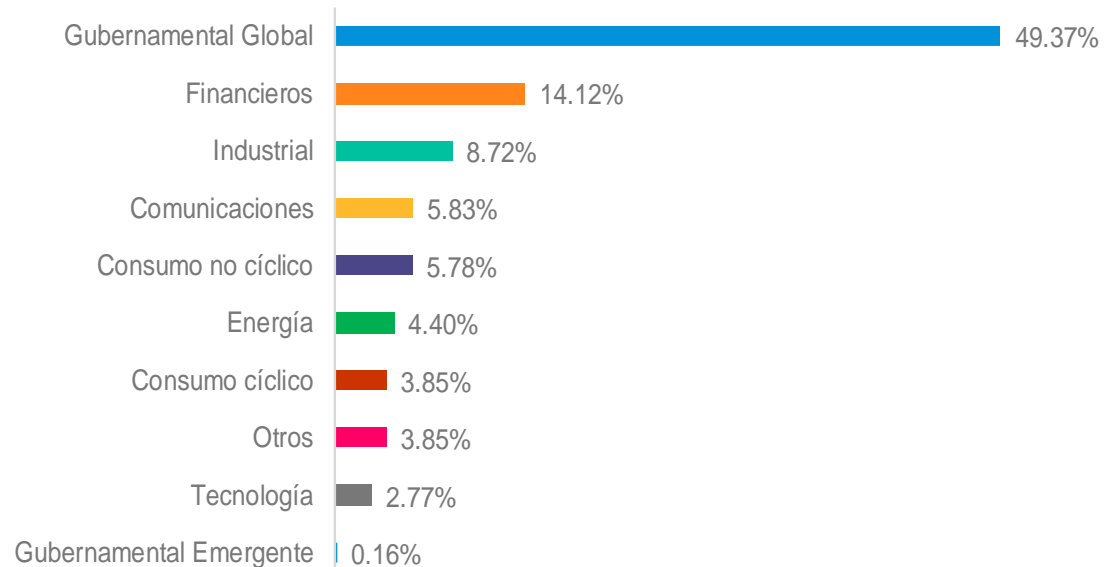
Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00 hrs. Teléfonos: 8180564624 para marcación desde teléfono fijo y \*4624 para marcación desde teléfono celular. Para más información consulta [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx).

Conoce nuestro Aviso de Privacidad en [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx)

## Composición de la Cartera



## Descomposición de los Trackers



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