

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 30/06/2022

Fecha de Inicio:

- 09 de noviembre de 2010

Benchmark¹

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

Adquirentes

- Físicas
- Morales
- Exentas

Información Relevante

- Activos \$315,349,879 MXN

Glosario

¹Benchmark (Índice de Referencia)

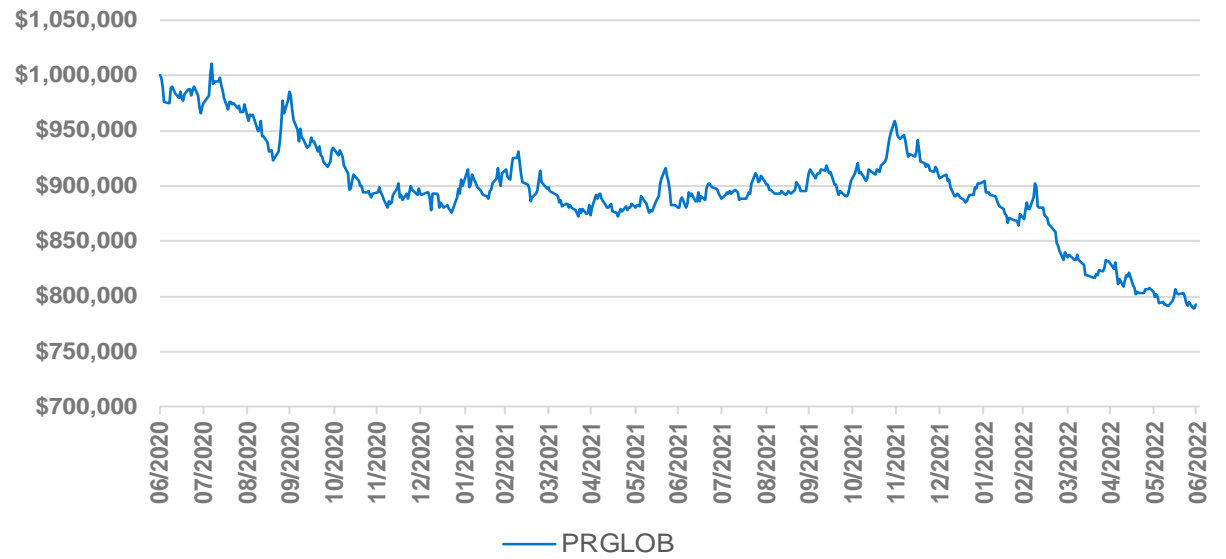
²Alpha: Rendimiento ajustado al riesgo al gestionar un Fondo de Inversión.

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 30/06/2022. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

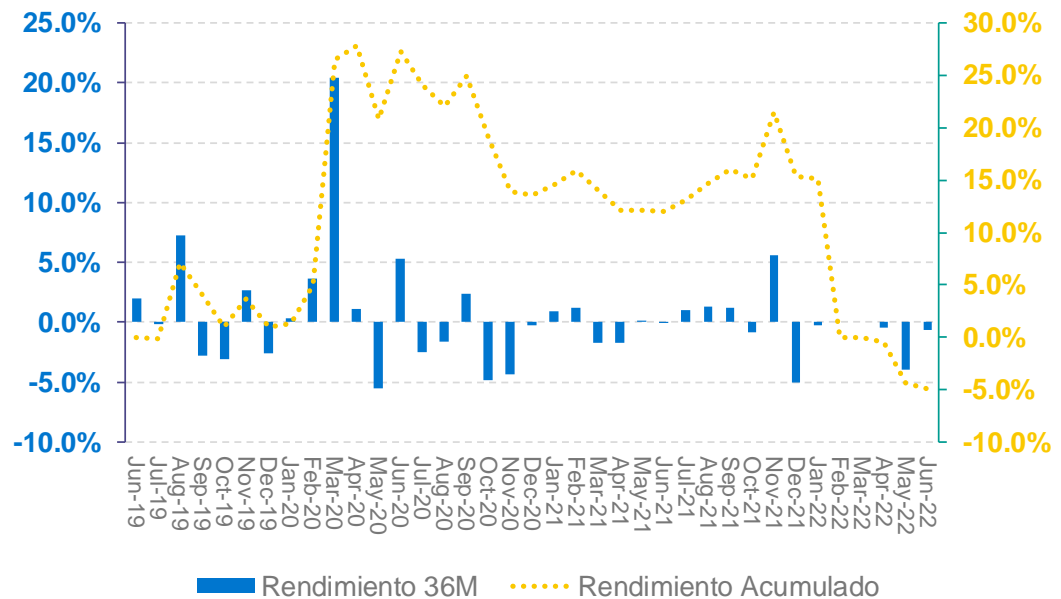
DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2022		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PRGLOB	-12.36	2 / 5	-9.73	3 / 5	-20.54	5 / 5	1.13	3 / 5
Promedio	-12.05	-0.31	-9.03	-0.70	-17.97	-2.57	1.40	-0.27
Mediana	-12.41	0.05	-9.73	0.00	-18.71	-1.83	1.13	0.00
Benchmark ¹ / Alpha ²	-14.87	2.51	-13.47	3.74	-25.44	4.90	-6.99	8.12

Rendimientos brutos (de gestión) efectivos.

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

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE RENDIMIENTOS



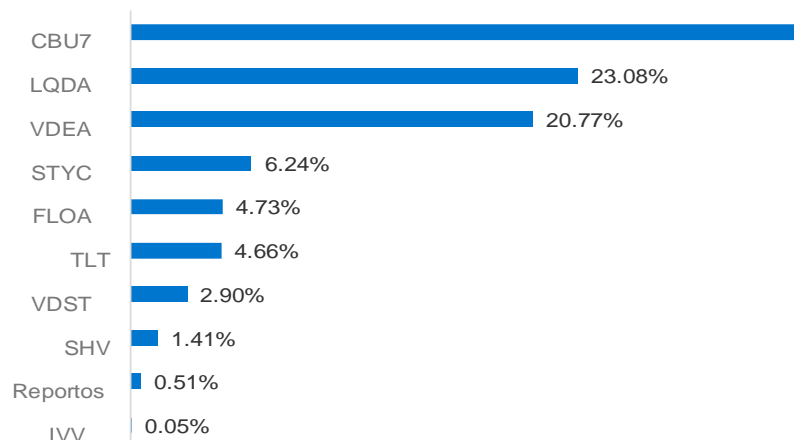
Rendimiento mensual (izq) y acumulado (der). Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 36 meses. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

La curva de bonos del Tesoro se volvió a invertir, medido con el nodo de 2 años vs. El de 10 años, ya que el diferencial entre ambos se tornó negativo de forma marginal en -3 puntos base. Como es sabido, una curva invertida suele dar la señal de que está cerca el cierre de un ciclo económico. De acuerdo con los últimos cuatro ciclos, en promedio, demora de 8 a 9 meses, y la primera inversión en el año se dio hace tres meses, a inicios de abril. El consenso espera que la Fed vuelva a aumentar en 75 puntos base su tasa de referencia en julio, así como lo indican las probabilidades implícitas para la tasa de fondos federales de EUA.

La exposición del portafolio a bonos con tasas flotantes, bonos ligados a inflación 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

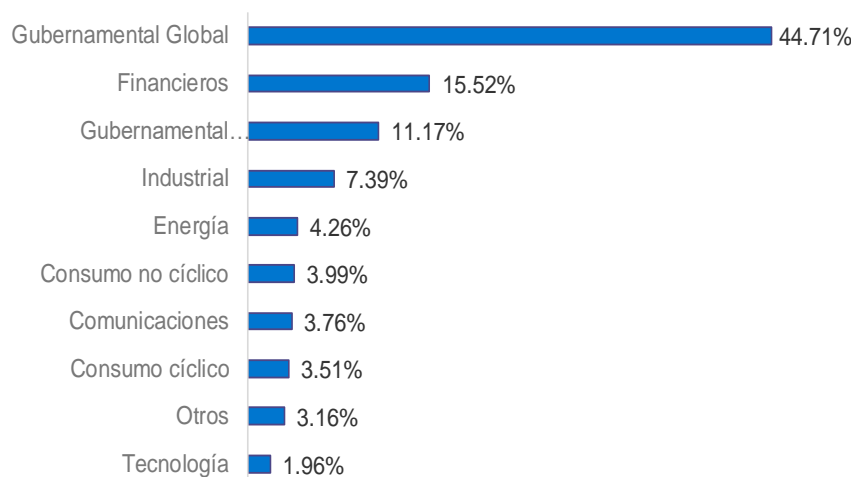


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2022	
GESTIÓN	A	-0.60%	-5.08%	-9.73%	-20.54%	1.13%	-12.36%	
	FA	-0.66%	-5.24%	-10.37%	-21.66%	-1.17%	-12.66%	
	FÍSICAS	FB	-0.68%	-5.30%	-10.58%	-22.02%	-2.03%	-12.76%
	FC	-0.69%	-5.36%	-10.78%	-22.38%	-2.71%	-12.86%	
MORALES	FZ	-	-	-	-	-	-	
	MA	-	-	-	-	-	-	
	MB	-	-	-	-	-	-	
	MC	-0.69%	-5.35%	-10.77%	-22.36%	-2.34%	-12.86%	
EXENTAS	MZ	-	-	-	-	-	-	
	XA	-0.66%	-5.24%	-10.35%	-	-	-12.66%	
	XB	-	-	-	-	-	-	
	XC	-0.69%	-5.35%	-10.76%	-22.33%	-2.29%	-12.86%	
FONDOS DE FONDOS	XZ	-	-	-	-	-	-	
	FFR	-	-	-	-	-	-	
	FFX	-0.63%	-5.16%	-	-	-	-12.51%	

Rendimientos efectivos generados al 30/06/2022.

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.