

Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

La estrategia es brindar una alternativa de inversión de largo plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en una cartera formada mayoritariamente por instrumentos de deuda nacionales.

La composición del Fondo de Inversión estará en un alto porcentaje en instrumentos de largo plazo, principalmente en instrumentos de tasa real. El fondo de inversión invertirá en UDIs, así como en valores denominados en moneda nacional y/o extranjera, Gubernamental y/o Corporativa, principalmente con niveles de calificación superior a AA.

Características del Fondo de Inversión

Fecha de Inicio:

- 24 de junio de 2013

Benchmark¹

- PiPG-Real5A 60% + PiPG-Real3A 30% + PiPG-Bpa182 10%

Adquirentes

- Físicas, Morales y Exentas

Datos Destacables

- Duración (Años): 3.56
- ²Var Actual: 0.595%
- Calificación Fitch: AAAf/S5 (mex)

Información Relevante

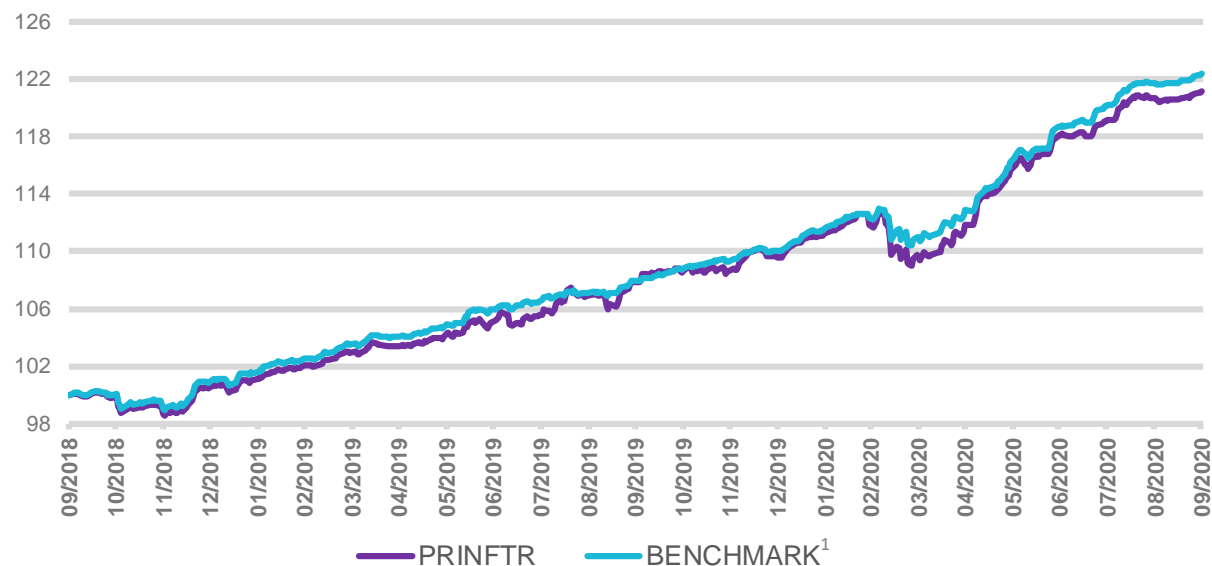
Activos \$1,025,205 mdp

¹Benchmark (Índice de Referencia)

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

Rendimiento Acumulado PRINFTR*

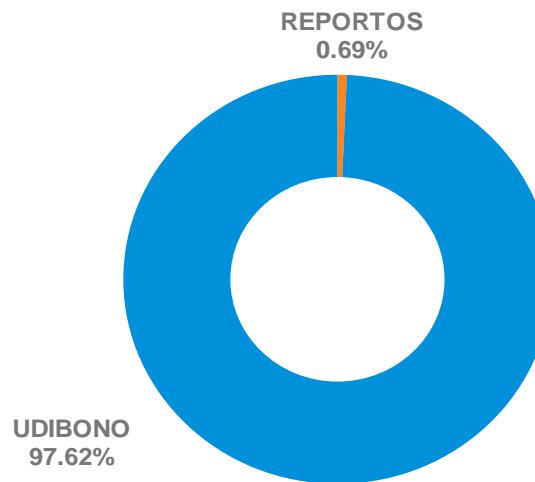
Comportamiento vs Benchmark¹



*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



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

Comentario de Gestión

En México, el INEGI publicó la inflación de la primera quincena de septiembre con un avance de 0.16% 2s/2s (segundo semestre contra segundo semestre), por arriba de lo esperado. La componente subyacente resultó en 0.17% 2s/2s. La comparación anual para el índice general se situó en 4.10% con la subyacente en 3.99%. En el frente de la política monetaria, Banxico decidió por unanimidad recortar la tasa de referencia en 25 pb a 4.25%. El Banco de México en su comunicado reconoció que el espacio disponible es limitado y dependerá de la dinámica y las expectativas de inflación.

Adicionalmente, el Secretario de Hacienda entregó el Paquete Económico 2021 a la Cámara de Diputados para su aprobación. En él, el gobierno refuerza el compromiso con las finanzas públicas sanas, a la vez que reconoce el fuerte impacto de la pandemia al estimar un crecimiento nulo (en términos reales) en los ingresos y un gasto prácticamente constante. Hacienda estaría considerando que el PIB se ubicará en -8.0% y +4.6% para 2020 y 2021, respectivamente. El tipo de cambio lo pronostica en 22.00 USD/MXN al cierre de este año y en 22.10 al final de 2021 (previo 21.40). Por otro lado, la inflación la estarían ubicando en 3.5% para este año y 3.0% para el próximo, consistente con las últimas estimaciones del Banco Central.

La curva de Udibonos durante el mes de septiembre tuvo un mejor rendimiento ajustado por riesgo que la curva nominal. No tuvo cambios significativos, lo que generó rendimientos atractivos en tasa real a lo largo de la curva real a excepción del nodo de 30 años, que subió 8 pb ante mayores primas de riesgo a nivel global.

Comparativo de desempeño vs Peer Group vs Benchmark¹

	2020		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Anualizado (%)	Rank	Anualizado (%)	Rank	Anualizado (%)	Rank	Anualizado (%)	Rank
*PRINFTR	14.35	3 / 6	12.29	2 / 6	10.04	3 / 6	8.73	2 / 4
Promedio	13.86	0.49	11.85	0.45	9.73	0.31	8.57	0.16
Mediana	14.00	0.35	12.01	0.28	9.66	0.37	8.51	0.22
Benchmark ¹ / Alpha ³	15.25	-0.90	13.30	-1.01	10.59	-0.55	9.39	-0.66

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

*Rendimientos brutos (de gestión) anualizados de acuerdo con la metodología de Morningstar.

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 Netos Anualizados

FÍSICAS		MORALES		EXENTAS		FONDOS DE FONDOS	
PRINFTR F1	7.24%	PRINFTR M1	-	PRINFTR X1	8.46%	PRINFTR FFR	-
PRINFTR F2	7.58%	PRINFTR M2	9.98%	PRINFTR X2	8.84%	PRINFTR FFX	9.45%
PRINFTR F3	-	PRINFTR MZ	-	PRINFTR X3	9.09%		
PRINFTR FB	-			PRINFTR XZ	-		
PRINFTR FZ	-						

*Rendimientos generados en los últimos 36 meses al 30/09/2020, descontando comisiones.

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.

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 al 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