

OBJETIVO

La estrategia del Fondo de Inversión es ofrecer un rendimiento superior al S&P/BMV IPC, a través de selección de acciones. Las decisiones son tomadas por un comité conformado por analistas y gestores mexicanos y extranjeros.

La composición del PRINRVA se hace conforme a nuestro proceso de inversión único, basado en la Plataforma Global de Investigación (GRP) desarrollado por Principal Global Investors (PGI).

El modelo combina factores cuantitativos y cualitativos para hacer la selección de las acciones. Todo el proceso se orienta a la generación de Alpha, considerando el riesgo activo por emisora. Las posiciones activas, generalmente se han mantenido en un rango de $\pm 3\%$ contra el S&P/BMV IPC y son evaluadas de forma mensual en nuestro Comité de Inversiones.

Características del Fondo de Inversión al 29/10/2021

Fecha de Inicio:

- 12 de octubre de 2007

Benchmark¹

- S&P/BMV IPC PR MXN

Adquirentes

- Físicas
- Morales
- Exentas

Directrices para la toma de decisión

- 60% análisis fundamental de las emisoras.
- 25% en factores de valuación.
- 15% movimientos de precio de la emisora en el mercado.

Información Relevante

- Activos \$1,231,196 mdp

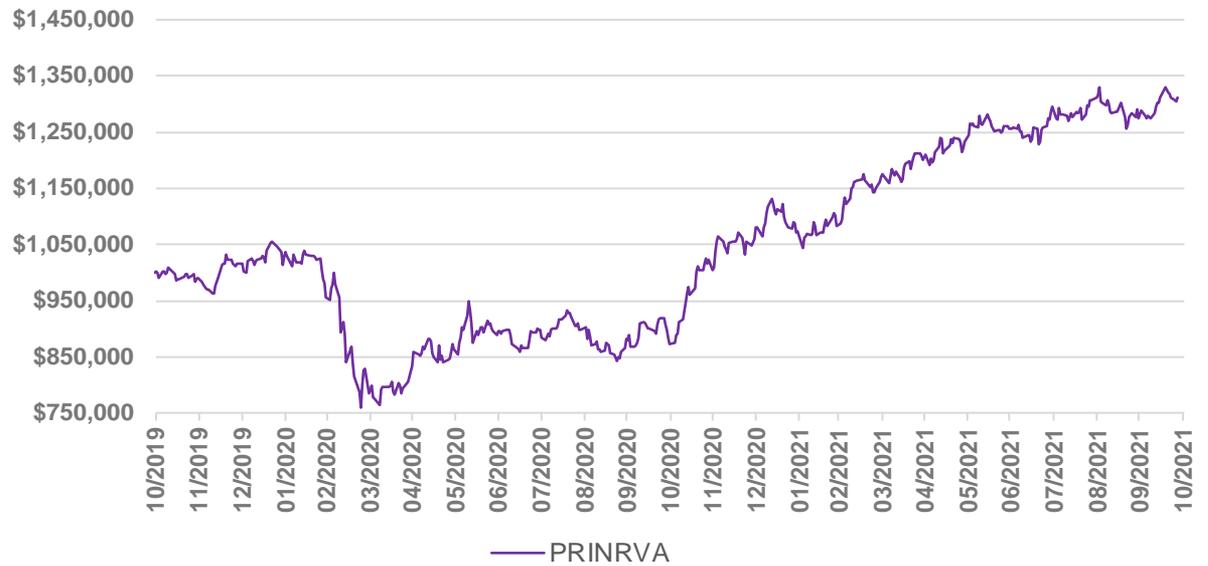
Glosario

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 se encuentra disponible para tu consulta a través de www.bmv.com.mx

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.

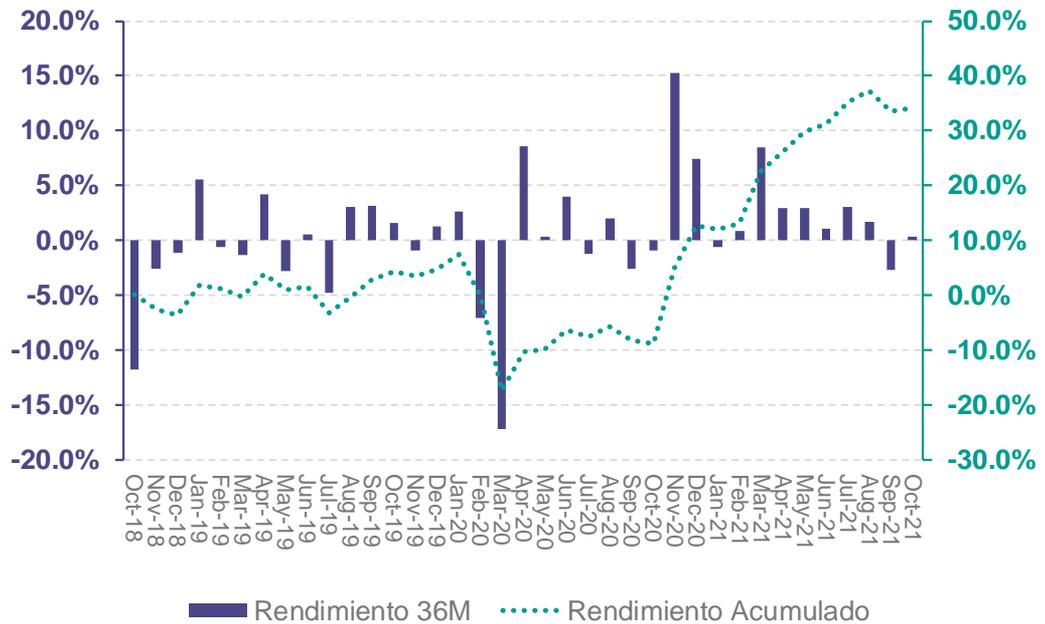
DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2021		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank						
*PRINRVA	18.96	2 / 26	45.31	1 / 26	28.46	2 / 26	28.13	2 / 26
Promedio	15.18	3.79	37.77	7.54	20.77	7.69	17.90	10.22
Mediana	15.48	3.48	39.06	6.25	21.71	6.75	18.36	9.77
Benchmark ¹ / Alpha ²	14.67	4.30	37.05	8.26	17.10	11.36	11.89	16.24

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.

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

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

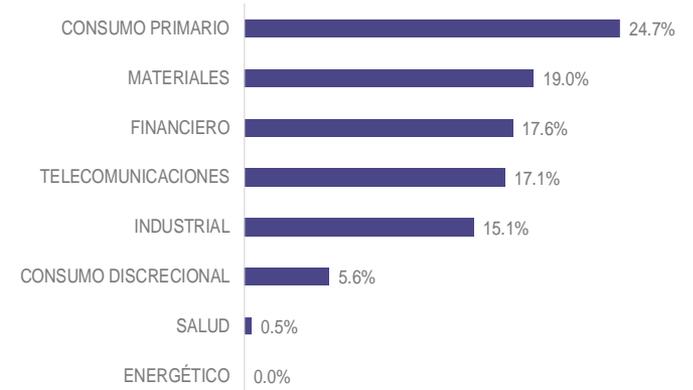
Durante octubre, la Bolsa Mexicana de Valores se mantuvo sin cambios, bajando 0.1%, mientras que el índice de mercados emergentes (MSCI Emerging Markets) subió 1.1%. En el año, la BMV lleva un rendimiento acumulado de 16%, mientras que los mercados emergentes solo han subido 2%. Durante el tercer trimestre del año, la economía mexicana mostró una contracción de 0.2%, principalmente por el débil sector automotriz que continuó afectado por la falta de producción de autos. Al mismo tiempo, las empresas reportaron sus resultados financieros del trimestre mostrando un crecimiento en ventas de aproximadamente 10% contra el mismo periodo del año pasado, mostrando la resiliencia relativa que tienen las empresas públicas contra la economía.

En el mes, la estrategia generó 2 pb de rendimiento adicional, acumulando 4.5% más rendimiento que la BMV en el año. Conforme la producción industrial se recupere (único PMI <50 en Markit), las empresas volverán a necesitar financiamiento de capital de trabajo, impulsando el crecimiento de cartera de los bancos que ha sido muy débil en el año. Adicionalmente, Banxico debiera continuar su ciclo de alza en tasas, mejorando las perspectivas de rentabilidad del sector financiero en México. Mantenemos la preferencia por empresas financieras para aprovechar el ciclo económico y los dividendos que pudieran distribuir a los accionistas en el corto plazo. Al mismo tiempo, la narrativa de reapertura económica y el cambio de consumo de bienes a servicios debiera beneficiar asimétricamente a empresas como Alsea y Femsa.

DESGLOSE DE CARTERA



EXPOSICIÓN POR SECTOR



ALPHA² ÚLTIMOS DOS AÑOS

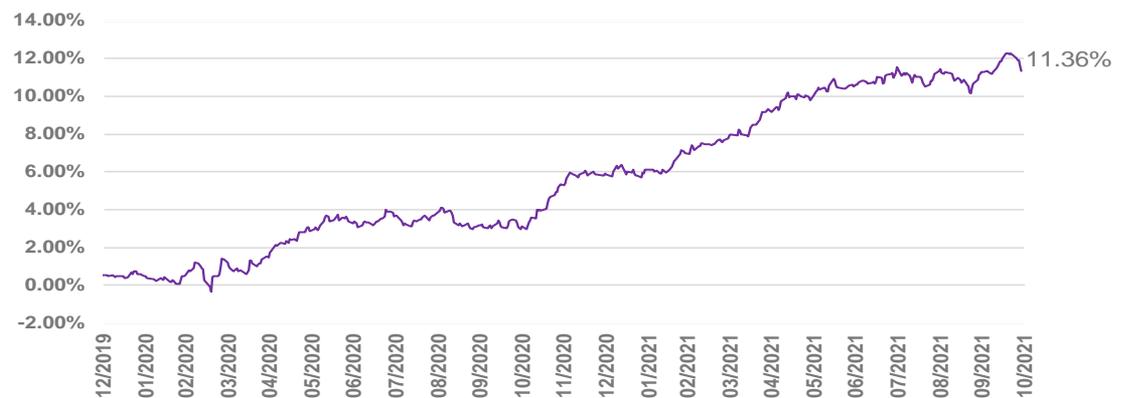


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2021
GESTIÓN	A	0.33%	-0.07%	45.31%	28.46%	28.13%	18.96%
	FA	0.19%	-0.54%	42.58%	23.46%	20.18%	17.15%
	FB	0.13%	-0.72%	41.60%	21.81%	17.88%	16.48%
	FC	0.12%	-0.77%	41.27%	21.07%	16.49%	16.25%
FÍSICAS	FZ	-	-	-	-	-	-
	MA	0.19%	-0.51%	42.80%	23.88%	21.00%	17.26%
	MB	0.14%	-0.68%	41.81%	22.28%	18.88%	16.59%
	MC	-	-	-	-	-	-
MORALES	MZ	-	-	-	-	-	-
	XA	-	-	-	-	-	-
	XB	0.15%	-0.65%	41.99%	22.67%	19.56%	16.71%
	XC	0.29%	-0.21%	44.49%	27.01%	25.96%	18.40%
EXENTAS	XZ	-	-	-	-	-	-
	FFR	-	-	-	-	-	-
	FFX	0.30%	-	-	-	-	-

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.