



Principal RV, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

El fondo invertirá primordialmente en Trackers o ETFs que repliquen el comportamiento de los principales mercados de capitales de las economías emergentes, altamente diversificados. Adicionalmente, se invertirá también en aquellos Trackers que sean más especializados en regiones o sectores que tengan un mayor potencial de rendimiento. Estará compuesto entre un 50% y 90% en Trackers que repliquen índices globales de mercados emergentes y el resto, estará distribuido entre varios Trackers que tengan un alto potencial de rendimiento, como los de Asia, Latinoamérica y Europa Oriental.

Trackers (Títulos Referenciados a Índices Accionarios.), ETFs (Exchange Trade Funds) Fondos de Inversión que cotizan en Bolsa, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.

Información Relevante
Activos bajo admón. \$ 617,411 mdp

Características del Fondo

- Fecha de Inicio:**
- 20 de mayo de 2010
- Benchmark¹**
- MSCI EEM
- Adquirentes**
- Físicas, Morales y Exentas
- Horizonte de Inversión:** Largo Plazo
- Liquidación:** 48 hrs

Datos Destacables

- VAR² Actual: 2.126%

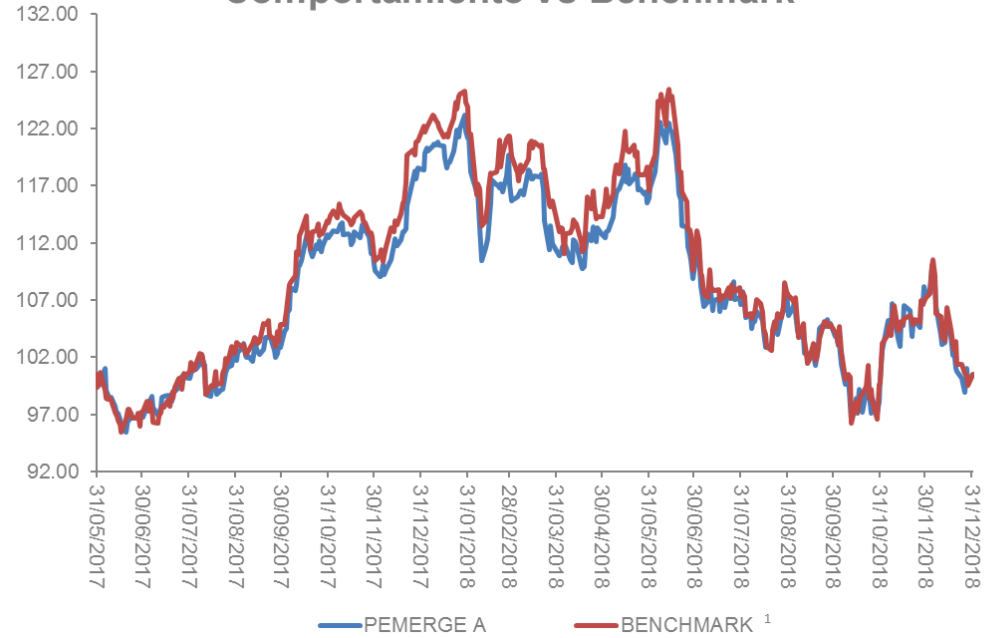
Métricas para localización de activos en países:

- Modelos Cuantitativos
- Momentum
- Valor Relativo
- Análisis Macroeconómico

¹Benchmark (Índice de Referencia)
²VAR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado

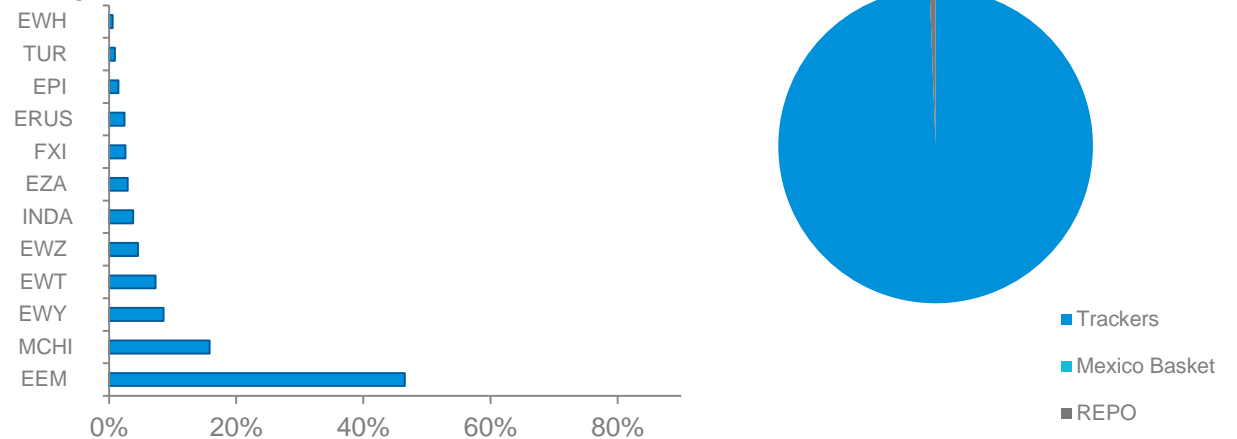
Rendimiento Acumulado PEMERGE*

Comportamiento Vs Benchmark¹



Datos al 31 de Diciembre 2018. (Base 100). Fuente: Principal Fondos de Inversión

Composición de la Cartera



*Rendimientos brutos (de gestión) anualizados al 30/11/2018. Para conocer las series abiertas al Público Inversionista y las comisiones que implica invertir en el Fondo, consultar la sección 2. Operación del Fondo de Inversión, inciso g) Costos, comisiones y remuneraciones, del Prospecto de Inversión que se encuentra publicado en la página de Principal www.principal.com.mx, o bien, con su asesor.
 Fuente: Elaborado por Principal Fondos de Inversión con datos de BlackRock Financial Management Inc y Bloomberg

Comentario de Gestión

• Nuevamente, las tensiones comerciales entre EUA y China inyectaron volatilidad a los mercados emergentes durante diciembre, propiciando que el Índice de Mercados Emergentes (MSCI EM) tuviera un retroceso mensual de 2.92%, y con lo cual amplió su descenso de 2018 a 14%. Ante el entorno volátil de los mercados internacionales, optamos por mantener sin cambios de relevancia el posicionamiento del portafolio, lo que propició que China fuera, de nueva cuenta, el principal detractor de retorno en el mes.

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 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 mismo se haga. Esta información no supone una recomendación de inversión personalizada y no pretende reemplazar el asesoramiento, por lo le sugerimos consultar a su asesor de inversiones. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro; antes de llevar a cabo cualquier inversión deberá 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 que aquí se mencionan. Las comisiones y riesgos que implica invertir en los Fondos de Inversión lo puede consultar en el Prospecto Particular de los fondos en la sección "Costos, Comisiones y Remuneraciones" y "Riesgos y Asociados" respectivamente. 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 am a 18:00 hrs. Teléfono: 01 800 2774 624 Para más información consultar www.principal.com.mx.

Comparativo de desempeño & peer group y benchmark

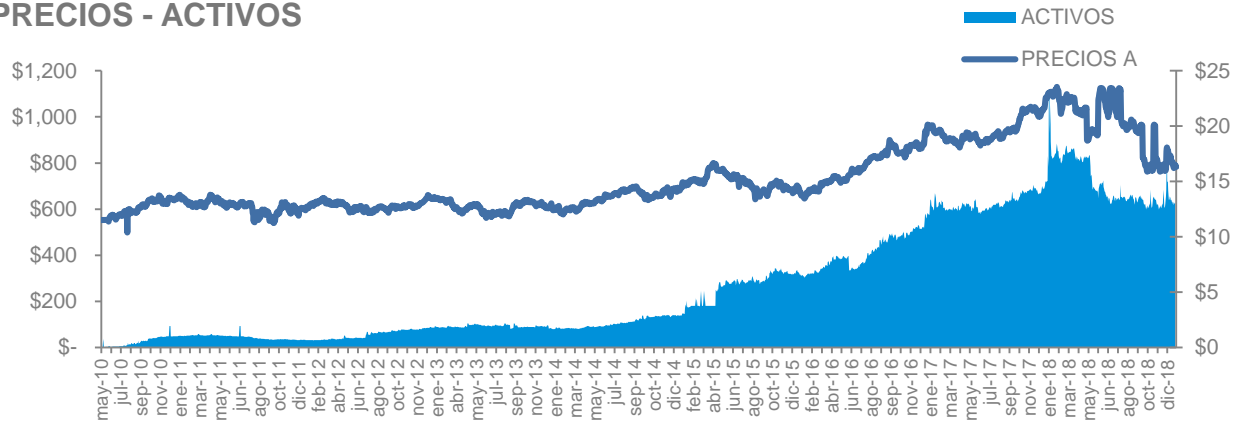
Fondo	DIC		12 Meses		Últimos 2 años		Últimos 3 años	
	Anualizado (%)	Posición	Anualizado (%)	Posición	Anualizado (%)	Posición	Anualizado (%)	Posición
PEMERGE	-15.17	2 / 4	4.15	4 / 4	33.21	4 / 4		
Average (promedio de un peer group de 6)	-16.11	0.95	6.15	-2.00	36.98	-3.76		
Median (mediana de un peer group de 6)	-15.25	0.08	5.98	-1.83	34.98	-1.76		
BENCHMARK (MSCI EEM)	-16.82	1.65	6.35	-2.20	37.55	-4.34		

Rank (rango) 6 meses. Rendimientos brutos anualizados.

El *peer group* (grupo comparable) está compuesto por fondos con características similares de operación, inversión, liquidación y calificación.

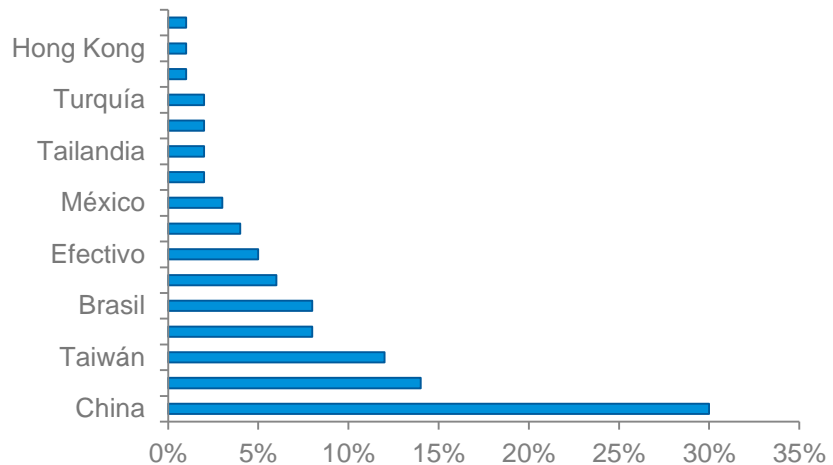
Fuente: Elaborado por Principal Fondos de Inversión con datos de Morningstar.

PRECIOS - ACTIVOS



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

Posición por País



Fuente: Elaborado por Principal Fondos de Inversión con datos de BlackRock Financial Management Inc y Bloomberg