

Fondo 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 TRACKs o ETFs listados en el SIC (Sistema Internacional de cotizaciones) de la Bolsa Mexicana de Valores que se apeguen a la estrategia del Fondo de Inversión PRGLOB.

El fondo 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 en una menor proporción en instrumentos de deuda que están por debajo del grado de inversión.

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

Características del Fondo

Fecha de Inicio:

- 09 de noviembre de 2010

Benchmark¹

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

Adquirentes

- Físicas, Morales y Exentas

Horizonte de Inversión: Largo Plazo

Liquidación: 48 hrs

Datos Destacables

- VAR² Actual: 1.134%

Información Relevante

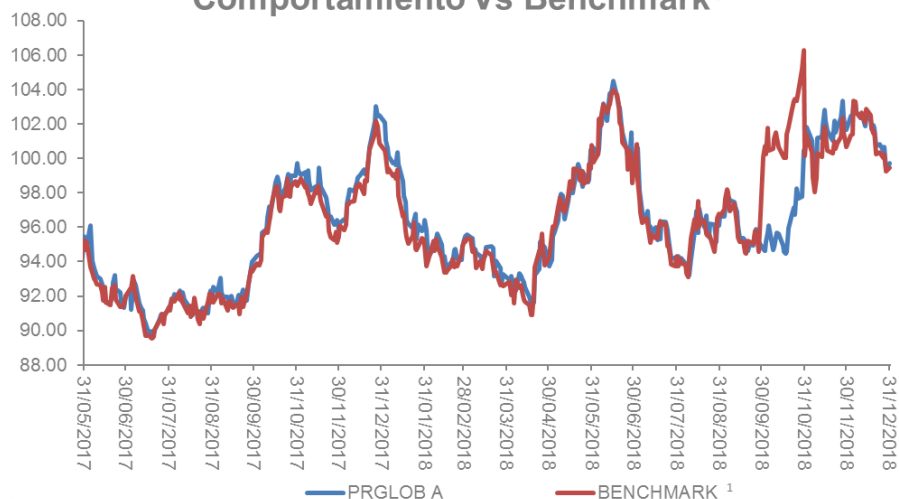
Activos bajo admón. \$ 190,035 mdp

¹Benchmark (Índice de Referencia)

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

Rendimiento Acumulado PRGLOB*

Comportamiento Vs Benchmark¹



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

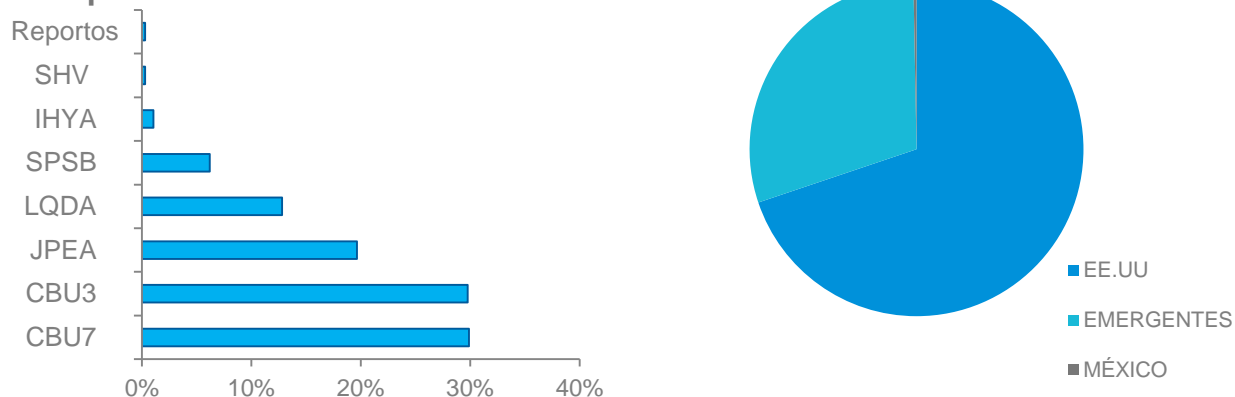
Rendimiento en dólares*

	PRGLOB A
YTD ³	-3.34%
6 Meses	0.40%
12 Meses	-3.34%
Desde su Cruce	26.51%

³YTD (Year to Day) Rendimiento acumulado del año

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

Composición de la Cartera



*Rendimientos brutos (de gestión) anualizados al 31/12/2018. 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: Principal Fondos de Inversión

Comentario de Gestión

• Durante el mes, en Estados Unidos, la Reserva Federal de EUA decidió subir su tasa de referencia y rebajó ligeramente su estimado de crecimiento económico para 2019, lo que causó incertidumbre en el mercado y presionó a la baja los bonos del tesoro de dicho país alrededor de 30 puntos base promedio.

El portafolio durante el mes no tuvo movimientos; es decir, se mantuvo el posicionamiento defensivo que se había establecido meses atrás previniendo dichos eventos, subponderando la posición en bonos high yield e incrementando el posicionamiento en instrumentos con exposición a la parte corta de la curva de EUA.

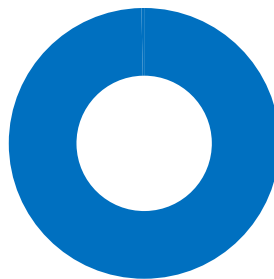
High Yield: Se denomina High Yield a los papeles de deuda corporativa con una calificación igual o inferior a BBB.

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.

COMPOSICIÓN DE LOS TRACKS

IEI

■ Tesorería



■ Valores S-T

LQD

■ Banca

■ Bienes de consumo no cíclico
■ Comunicación

■ Tecnología

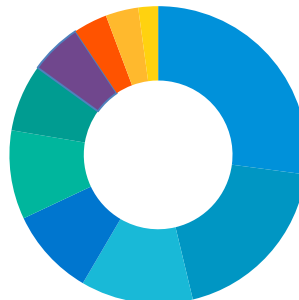
■ Energético

■ Bienes de Consumo cíclico
■ Otros

■ Bienes de Capital

■ Seguros

■ Industria básica



EMB

■ México

■ Indonesia

■ Turquía

■ China

■ Rusia

■ Filipinas

■ Brasil

■ Argentina

■ Colombia

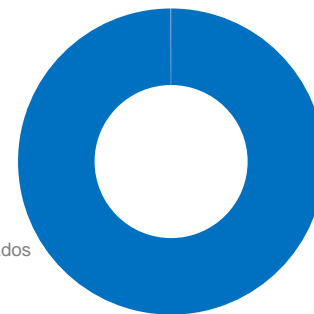
■ Kazakhstan



SHY

■ Tesorería

■ Efectivo y/o Derivados



HYG

■ Telecomunicaciones

■ Bienes de consumo no cíclico
■ Energético

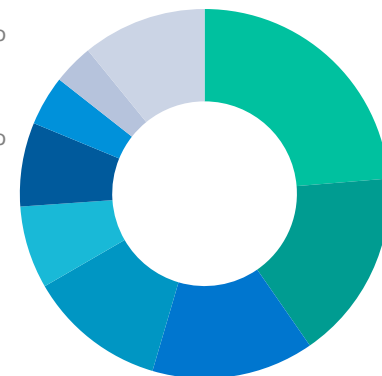
■ Bienes de consumo cíclico
■ Tecnología

■ Bienes de Capital

■ Industria Básica

■ Compañías Financieras

■ Otros



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

IEI: Busca replicar los resultados de inversión de un índice compuesto por bonos del tesoro de los Estados Unidos con vencimientos de 3 a 7 años.

SHY: Busca replicar los resultados de inversión de un índice compuesto por bonos del tesoro de los Estados Unidos con vencimientos de 1 a 3 años

EMB: Busca replicar los resultados de inversión de un índice compuesto por bonos de mercados emergentes denominados en dólares de EU

HYG: Busca replicar los resultados de inversión de un índice compuesto por bonos corporativos de alto rendimiento denominados en dólares de EU

LQD: Busca replicar los resultados de inversión de un índice compuesto por bonos corporativos con grado de inversión denominados en dólares de EU