



**Información del Fondo de Inversión**

al 30 de abril del 2024

**Objetivo del Fondo de inversión**

El Fondo de Inversión invertirá primordialmente en Trackers<sup>1</sup> o ETFs<sup>1</sup> que repliquen el comportamiento de los principales mercados de capitales de las economías emergentes, altamente diversificados. Adicionalmente, se invertirá también en aquellos Trackers<sup>1</sup> que sean más especializados en regiones o sectores que tengan un mayor potencial de rendimiento. Estará compuesto entre un 50% y 90% en Trackers<sup>1</sup> que repliquen índices globales de mercados emergentes y el resto, estará distribuido entre varios Trackers<sup>1</sup> que tengan un alto potencial de rendimiento, como los de Asia, Latinoamérica y Europa Oriental.

**Índice de referencia<sup>2</sup>**

MSCI Emerging Markets Index

**Información del Fondo de Inversión**

Tamaño del Fondo (mxn) **\$200,592,349 MDP**

Moneda de operación **MXN**

Horario de operación (compra y venta) **La V de 8:30 a 13:30 hrs.**

Fecha de inicio de operaciones **30 Diciembre 2004**

Liquidación **48 hrs hábiles después de la ejecución**

Adquirientes **Físicas Morales Exentas**

**Gestores del Fondo de Inversión**

**Salvador Galindo, CFA.**  
Mutual Funds Head of Investments  
20 años de experiencia.

**Federico Lechuga**  
Fixed Income Manager  
18 años de experiencia.

**Ruben Jasso**  
Fixed Income PM II  
8 años de experiencia.

**Códigos del Fondo de Inversión**

Bloomberg **PEMERGE MM Equity**  
ISIN **MX52PE060001**

**Asesoría del Fondo de Inversión**

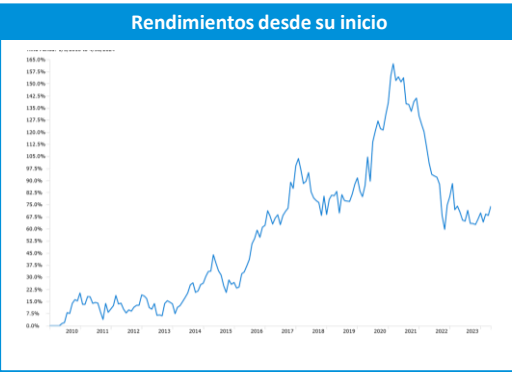
Principal Fondos de Inversión



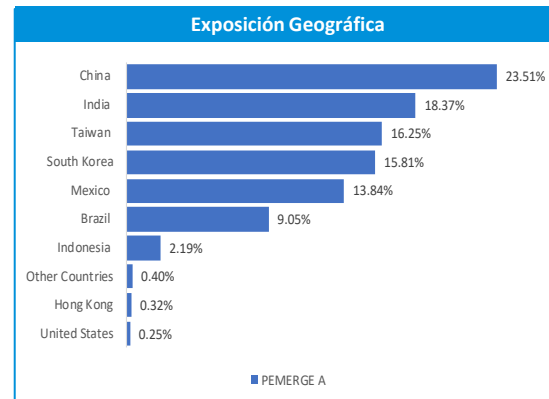
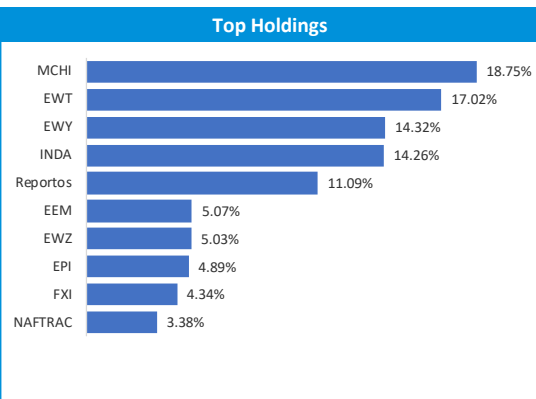
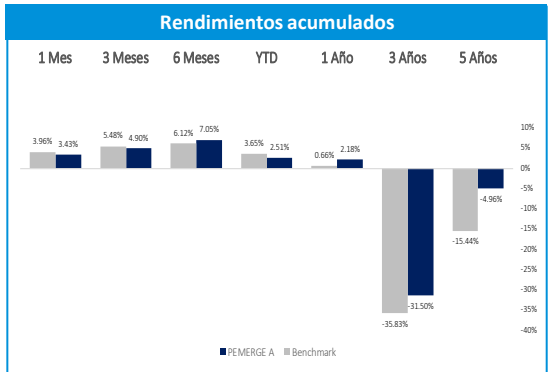
**Rendimientos año calendario**

|             | 2024  | 2023   | 2022    | 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   |
|-------------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| PEMERGE MXN | 2.51% | -5.67% | -21.71% | -3.40% | 24.28% | 13.42% | -15.17% | 22.78% | 27.90% | 0.37%  | 11.28% |
| Benchmark   | 3.65% | -8.66% | -25.52% | -2.36% | 21.40% | 9.87%  | -16.60% | 26.55% | 30.22% | -2.99% | 6.70%  |

Rendimientos año calendario en pesos al 27/03/2024. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente de información: Morningstar Direct.



Rendimientos desde inicio, representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos desde inicio del Fondo de Inversión (Inicio 30/12/2004). Rendimientos acumulados en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico <https://www.banxico.org.mx/> al 30 de abril del 2024. Los Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.



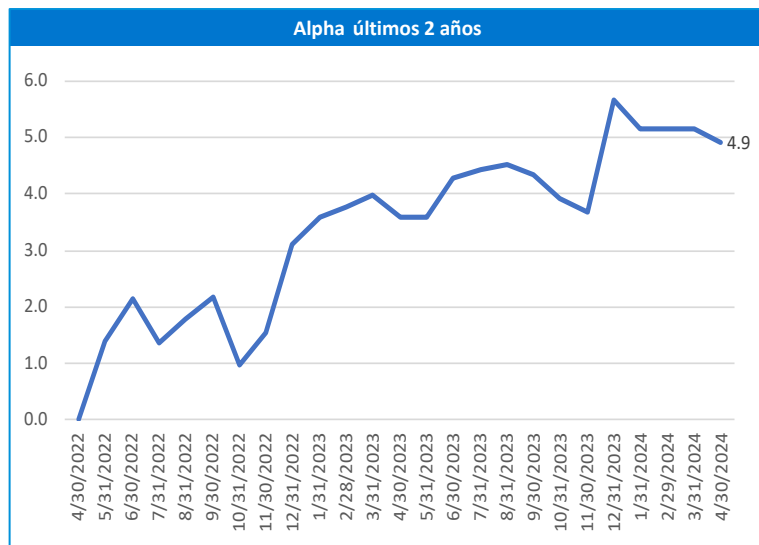
La exposición Geográfica, su distribución corresponde al 100% de la cartera. Fuente: Morningstar Direct

**Glosario**

- 1.-Trackers o ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en bolsas de valores, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.
- 2.-Benchmark (Índice de Referencia)
- 3.-VaR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado



**VaR<sup>3</sup> Observado promedio al cierre del mes: 1.44%**  
**Volatilidad al cierre del mes: 15.60%**  
**Riesgo de Mercado: Alto**  
**Riesgo de crédito: Bajo**  
**Duración: N/A**



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. Para mayor información comuníquese con tu asesor.

La información presentada y los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás recibir o consultar 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 y con tu distribuidor. La información pública de los fondos de inversión se encuentra disponible a través de [www.bmv.com.mx](http://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: 81 8056 4624 para marcación desde teléfono fijo y \*4624 para marcación desde teléfono celular. Para más información consulta [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx). Conoce nuestro Aviso de Privacidad en [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx)



**Página web**

[principal.com.mx/fondos-de-inversion/productos](http://principal.com.mx/fondos-de-inversion/productos)

**Comentarios de Gestión**

El índice de Mercados Emergentes tuvo un rendimiento acumulado positivo de +1.9%, esto por debajo del mercado de renta variable global que ha subido alrededor de +4.4% en el año. La subida del índice se explica en gran medida por el comportamiento del mercado chino, que representa cerca del 32% del índice de referencia, ya que éste ha tenido un desempeño favorable en el mes de +5%. El optimismo de los inversionistas en China volvió en el mes dado nuevas regulaciones a sectores clave para el crecimiento.

En el mes de abril, el fondo PEMERGE lleva un rendimiento acumulado -92 puntos base por debajo del índice de referencia. Esto se debe a que la estrategia mantiene una sobre ponderación en Corea del Sur y Taiwán que tuvieron un mal desempeño relativo contra mercados emergentes. Las valuaciones de LatAm de igual forma son las únicas que ofrecen rendimientos por arriba de su promedio histórico de largo plazo y por esto mantenemos nuestra convicción en estos mercados.

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. Para mayor información comunícate con tu asesor.

La información presentada y los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás recibir o consultar 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 y con tu distribuidor. La información pública de los fondos de inversión se encuentra disponible a través de [www.bmv.com.mx](http://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: 81 8056 4624 para marcación desde teléfono fijo y \*4624 para marcación desde teléfono celular. Para más información consulta [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx). Conoce nuestro Aviso de Privacidad en [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx)