



Información del Fondo de Inversión

al 30 de abril del 2024

Objetivo del Fondo de inversión

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 Trackers² o ETFs² listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) de la Bolsa Mexicana de Valores que se apeguen a la estrategia del PRGLOB.

El Fondo de Inversión 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 con una mínima proporción en instrumentos de deuda que están por debajo del grado de inversión.

Índice de referencia¹

EIE (iShare Barclays 3-7 Year Treasury Bond Fund) 50%

HYG (iShare iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund) 10%

LQD (iShare iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund) 20%

EMB (iShare JPMorgan USD Emerging Markets Bond Fund) 20%

Información del Fondo de Inversión

Tamaño del Fondo (mxn) **\$178,166,920 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 **10 Noviembre 2010**

Liquidación: **72 horas 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.

Oscar Fernando Lopez, CFA. Mutual Funds Head of Equity 6 años de experiencia.

Thor Solanes, CFA. Equity Portfolio Manager 6 años de experiencia.

Códigos del Fondo de Inversión

Bloomberg PRGLOB MM Equity
ISIN MXS2PR1F0008

Asesoría del Fondo de Inversión

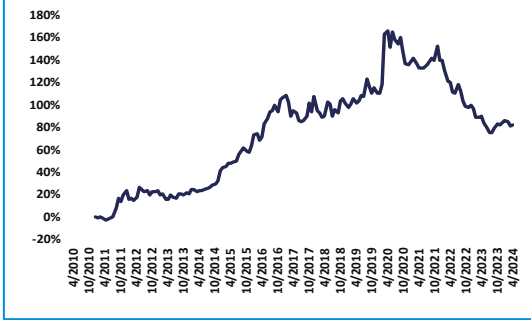
Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero

Rendimientos Año Calendario

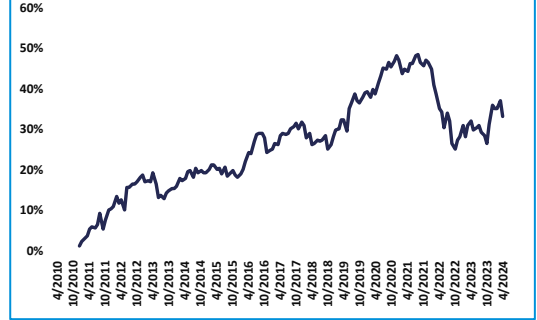
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
PRGLOB MXN	-1.05%	-7.85%	-16.69%	1.60%	12.47%	4.12%	-2.70%	0.58%	26.25%	15.95%	16.56%
PRGLOB USD	-2.08%	6.05%	-12.43%	-1.17%	6.57%	8.46%	-2.65%	5.48%	5.61%	-0.91%	3.46%

Rendimientos año calendario al 27/03/2024 calculados con la serie A para el fondo de Inversión PRGLOB. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente de información: Morningstar Direct.
³ Rendimientos calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico <https://www.banxico.org.mx/> al 30 de abril del 2024.

Rendimientos Acumulados (pesos)

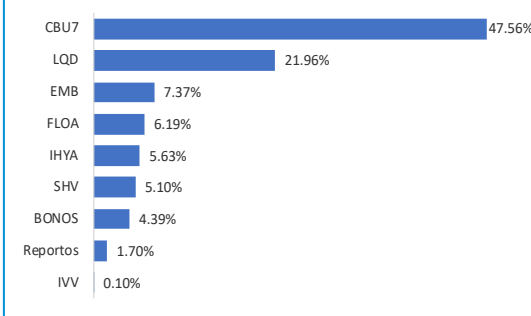


Rendimientos Acumulados (dólares⁴)

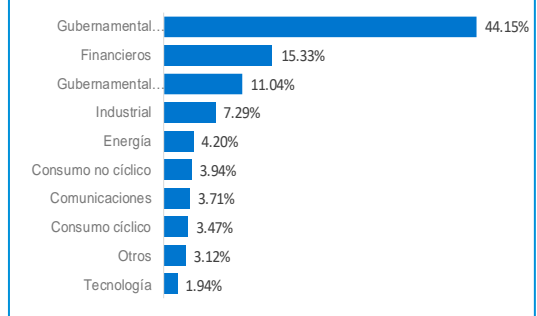


Representa los rendimientos acumulados calculados con la serie A del 1/abril/2010 a 30/04/2024. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.
⁴ Rendimientos calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico <https://www.banxico.org.mx/> al 30 de abril del 2024.

Top Holdings



Exposición por Sectores



Glosario

¹ Benchmark (Índice de Referencia)

² 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.

Calificación crediticia: AAA
Duración (años): N/A

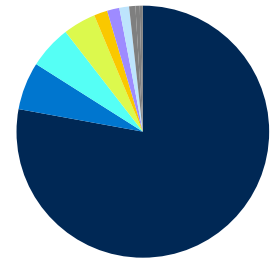
Maturity	%
3-5 Yr	32.15
5-7 Yr	20.82
7-10 Yr	19.97
20-30 Yr	8.17
1-3 Yr	6.09

Fuente: Principal Fondos de Inversión.

Exposición Geográfica

Distribución Geográfica

- América del Norte 77.87%
- Africa/Oriente Medio 6.13%
- Latinoamérica 5.53%
- Asia emergente 4.19%
- Europa Emergente 1.72%
- Reino Unido 1.57%
- Europa desarrollada 1.25%
- Asia desarrollado 0.80%
- Japón 0.55%
- Australia 0.39%



Carta: Abril 2024
Fuente: Morningstar Direct.

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

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. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx



Página web

principal.com.mx/fondos-de-inversion/productos



Comentarios de Gestión

Durante el primer trimestre del año la economía global sorprendió por su resiliencia ante las elevadas tasas en el mundo, si bien las divergencias en el ritmo de actividad económica entre regiones y sectores continúan. A nivel global, el balance de riesgo de la inflación se encuentra equilibrado debido a las divergencias regionales, las presiones al alza mencionadas desde inicios de año no se han disipado. En Europa, la expectativa de crecimiento pudo ya haber tocado el punto más bajo, en particular el sector manufacturero de Alemania y de servicios de Francia. La expectativa de recortes de tasas por parte del Banco Central Europeo es que sucedan en el inicio del verano. Hacia adelante se espera que la debilidad en la zona europea continúe debido a que la inversión sigue deprimida. Esto podría revertirse si la demanda en China repunta (dado que es un importante destino para los productos europeos) y si el ciclo manufacturero en Alemania se ve beneficiado por el recorte en tasas. Respecto al país asiático, los datos más recientes muestran una ligera mejoría, sin embargo, problemas estructurales, como los problemas en el sector inmobiliario (~30% de la economía) el elevado desempleo en los grupos de edad más joven y la poca contundencia del Politburó en impulsar la demanda a través de mayores estímulos, representan obstáculos para un mayor dinamismo.

En EE. UU., la estimación preliminar del PIB del primer trimestre mostró que la economía continuó expandiéndose, aunque a un ritmo menor. En esto influyeron factores climatológicos por un invierno más crudo en ciertas regiones de ese país que permeó en los consumidores y un sector exportador más débil ante la debilidad relativa de la demanda en el resto del mundo. No obstante, los niveles de consumo permanecen elevados, debido a un consumidor todavía resiliente soportado por un mercado laboral apretado. Si bien, el desempleo se encuentra por debajo de 4%, los datos más recientes apuntan a un mercado laboral más débil en el margen, mientras que el sector industrial, que mostró señales de recuperación durante los primeros meses del año, no termina por entrar en terreno de expansión. Todo esto sugiere que el efecto retardado del canal de política monetaria en la economía podría empezar a manifestarse de manera más evidente en la segunda mitad del año. Sin embargo, el menor ritmo de actividad en el margen no se trasladó al nivel de precios, incluso, éste se aceleró durante los primeros meses del año, lo cual confirma nuestra visión de que la convergencia al objetivo de inflación será más complicada que lo anticipado por los mercados a inicios de 2024. En consecuencia, la curva de rendimiento de bonos aumentó 50 puntos base durante el mes y creó un efecto global de poco apetito por riesgo. El rendimiento anualizado durante el mes de los bonos gubernamentales y corporativos fue de -27% y los países emergentes en dólares -30%.

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

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. Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx