

OBJETIVO

El Fondo de Inversión invertirá primordialmente en Trackers⁵ o ETFs⁴ que repliquen el comportamiento de los principales mercados de capitales de las economías emergentes, altamente diversificados. Adicionalmente, se invertirá también en aquellos Trackers⁵ que sean más especializados en regiones o sectores que tengan un mayor potencial de rendimiento. Estará compuesto entre un 50% y 90% en Trackers⁵ que repliquen índices globales de mercados emergentes y el resto, estará distribuido entre varios Trackers⁵ que tengan un alto potencial de rendimiento, como los de Asia, Latinoamérica y Europa Oriental.

Características del Fondo de Inversión al 31/08/2021

Fecha de Inicio:

- 20 de mayo de 2010

Benchmark¹

- MSCI Emerging Markets

Adquirentes

- Físicas
- Morales
- Exentas

Métricas para localización de activos en países:

- Modelos Cuantitativos
- Momentum
- Valor Relativo
- Análisis Macroeconómico

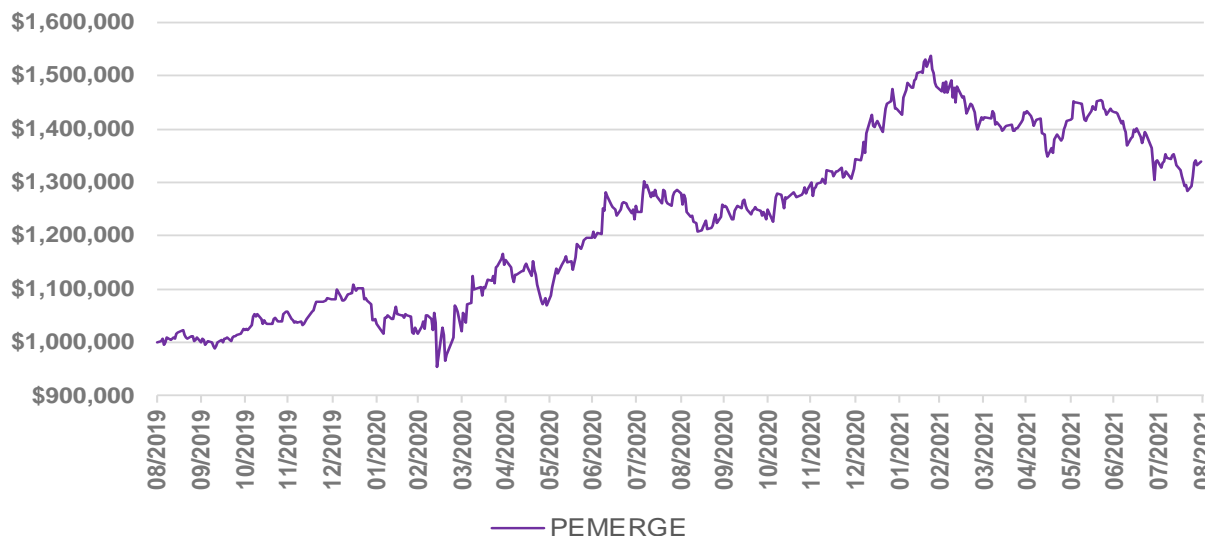
Información Relevante

- Activos \$789,509 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 con características similares de operación, inversión, liquidación y calificación.
⁴ETFs (Exchange Trade Funds): Fondos de Inversión que cotizan en Bolsa, igual que una acción, replican un determinado Índice Bursátil o de renta fija.
⁵Trackers (Títulos Referenciados a Índices Accionarios)

RENDIMIENTO ACUMULADO



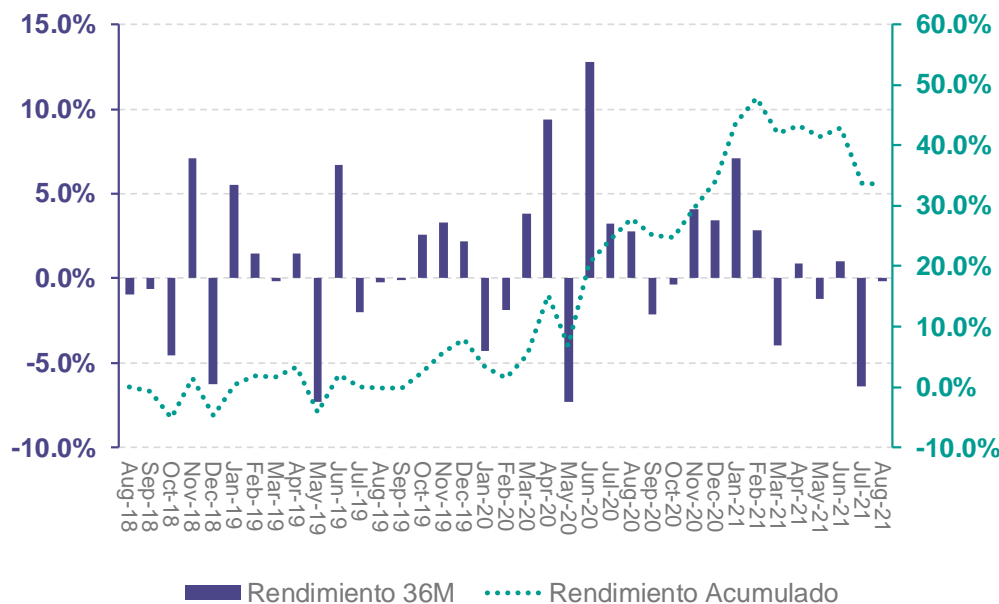
Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos al 31/08/2021. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2021		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PEMERGE	-0.42	4 / 4	4.54	3 / 4	33.83	3 / 4	33.62	2 / 4
Promedio	2.81	-3.23	7.56	-3.02	33.48	0.36	33.03	0.59
Mediana	2.62	-3.04	7.35	-2.81	36.01	-2.18	32.21	1.41
Benchmark ¹ / Alpha ²	0.92	-1.34	6.06	-1.52	32.50	1.34	28.05	5.57

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.

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

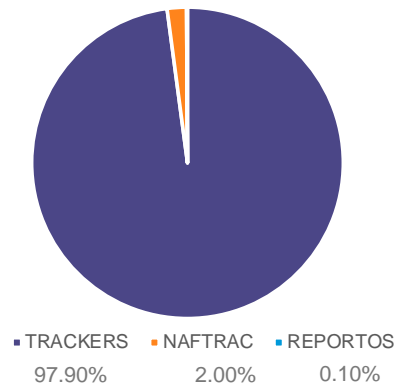
En lo que va del año, la estrategia de mercados emergentes se mantuvo 200bp por debajo del índice (MSCI Emerging Markets), explicado en su mayoría por la sobreponderación en China.

En lo que va del año, los mercados emergentes han sufrido eventos de fuerte volatilidad, sobre todo en China por las presiones regulatorias que el gobierno ha impuesto en las empresas más importantes. Los mercados desarrollados han avanzado 15%, mientras que los emergentes van solamente 1% arriba en este periodo.

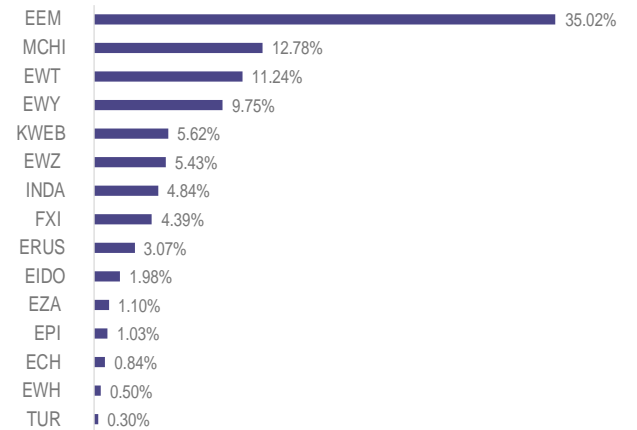
Nuestra preferencia hacia Asia emergente se mantiene dado el buen perfil de crecimiento de la región para el mediano plazo. Dentro de dicha región, Taiwán tiene aún mejores expectativas debido a su exposición al sector de manufactura de semiconductores. También, la exposición a regiones como Indonesia, que fueron fuertemente afectadas por la crisis de movilidad, nos ayudan a diversificar la estrategia y tener exposición tras la mejora en contagios de Covid-19 que estamos viendo en el último mes.

En cuanto a Latinoamérica, México y Brasil siguen siendo regiones atractivas para invertir dado el nivel de valuaciones.

DESGLOSE DE CARTERA



EXPOSICIÓN POR TRACKERS⁵



EXPOSICIÓN POR PAÍS

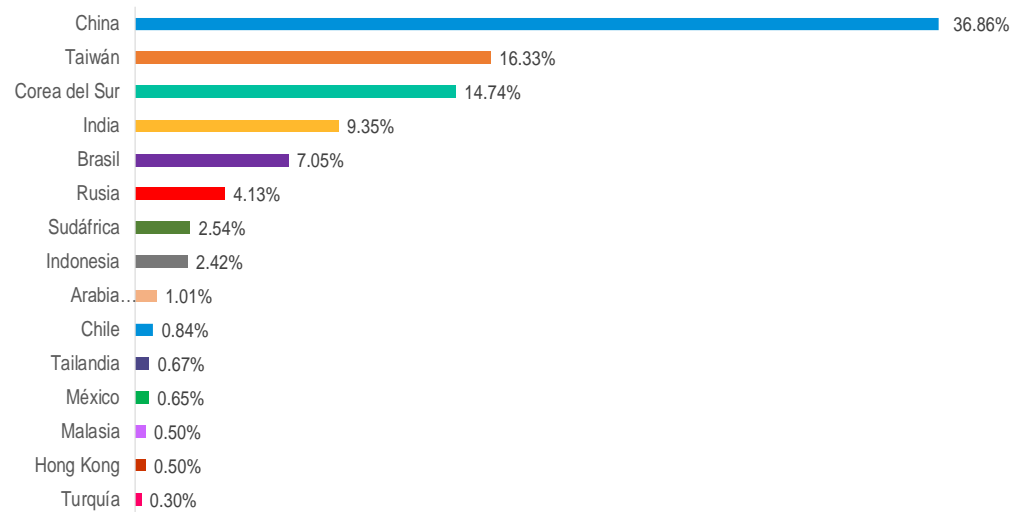


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2021
GESTIÓN	A	-0.15%	-5.55%	4.54%	33.83%	33.62%	-0.42%
	FA	-0.28%	-5.94%	2.84%	29.32%	26.63%	-1.45%
FÍSICAS	FB	-0.33%	-6.08%	2.24%	27.64%	23.55%	-1.83%
	FC	-0.37%	-6.19%	1.77%	26.42%	21.66%	-2.13%
	FZ	-	-	-	-	-	-
	MA	-	-	-	-	-	-
MORALES	MB	-	-	-	-	-	-
	MC	-0.37%	-6.16%	1.90%	26.97%	22.86%	-2.10%
	MZ	-	-	-	-	-	-
EXENTAS	XA	-0.28%	-5.91%	3.00%	-	-	-1.40%
	XB	-	-	-	-	-	-
	XC	-0.37%	-6.15%	1.94%	27.30%	24.20%	-2.08%
	XZ	-	-	-	-	-	-
FONDOS DE FONDOS	FFR	-	-	-	-	-	-
	FFX	-	-	-	-	-	-

Rendimientos efectivos generados al 31/08/2021.

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.