

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 29/10/2021

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

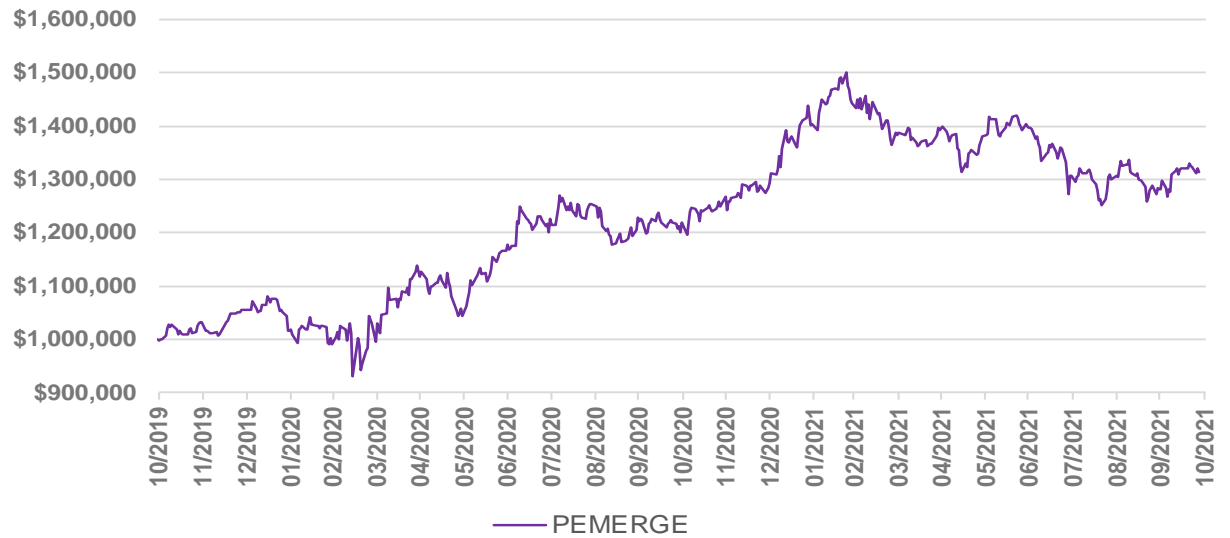
Información Relevante

- Activos \$784,234 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



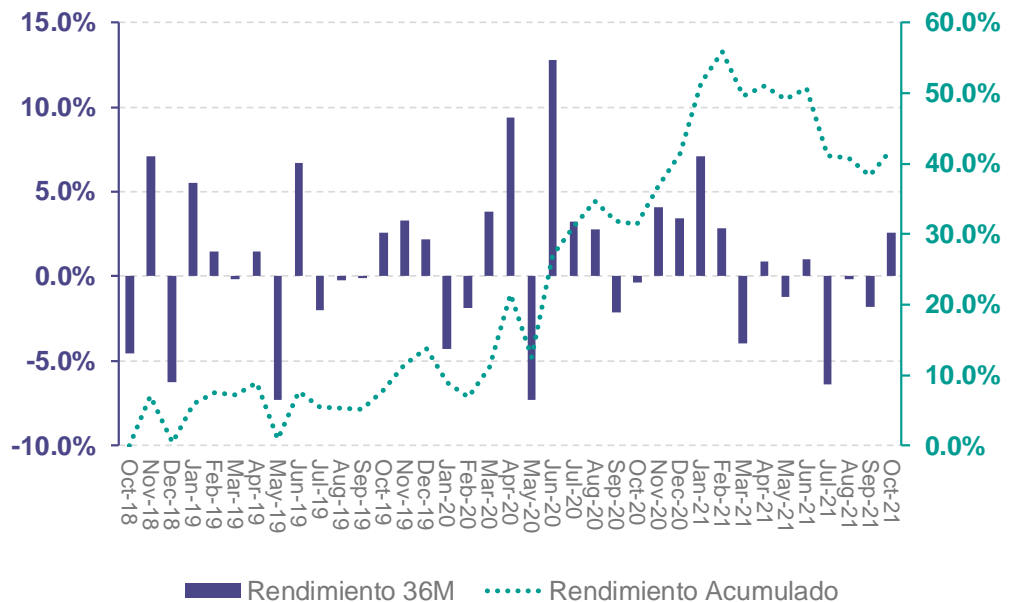
Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos al 29/10/2021. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2021		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PEMERGE	0.31	4 / 4	9.60	3 / 4	31.50	3 / 4	46.35	2 / 4
Promedio	3.14	-2.83	11.53	-1.93	31.98	-0.48	43.39	2.96
Mediana	3.37	-3.06	10.82	-1.23	33.64	-2.15	43.00	3.34
Benchmark ¹ / Alpha ²	1.34	-1.02	8.95	0.64	30.36	1.14	42.90	3.45

Rendimientos brutos (de gestión) efectivos. Fuente: Elaborado por el área de Administración Integral de Riesgos de Principal Fondos de Inversión.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE RENDIMIENTOS



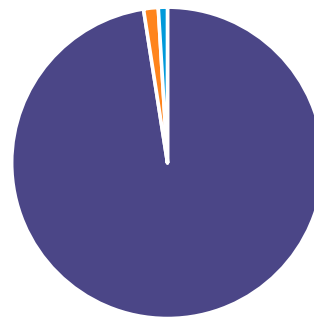
Rendimiento mensual (izq) y acumulado (der). Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 36 meses. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

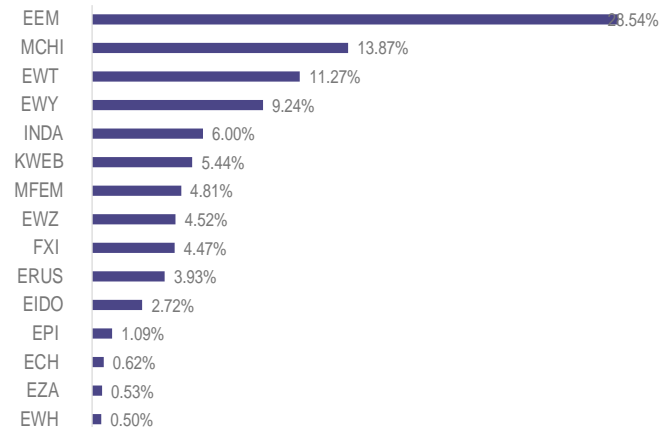
Durante el mes, la estrategia generó 10 puntos base de rendimiento adicional al índice de mercados emergentes (MSCI Emerging Markets). En lo que va del año, el índice de mercados emergentes se encuentra prácticamente sin cambios, subiendo 1.1%.

Durante el mes, Indonesia se vio beneficiada de la reapertura económica en la región y el regreso de la producción industrial y el turismo. Continuamos teniendo una sobreponderación en dicho país "débil", pues continúa mostrando un buen perfil de valor. Por otro lado, Rusia fue otra región con un buen desempeño, ligado al repunte en el precio del gas natural y otras materias primas energéticas que tienen el potencial de aumentar la rentabilidad de las empresas con exposición a petroquímicas en la región. Continuamos con una sobreponderación en Asia Emergente a través de Corea del Sur y Taiwán para beneficiarnos del buen perfil de crecimiento que se espera para el mediano plazo en la región.

DESGLOSE DE CARTERA



EXPOSICIÓN POR TRACKERS⁵



EXPOSICIÓN POR PAÍS

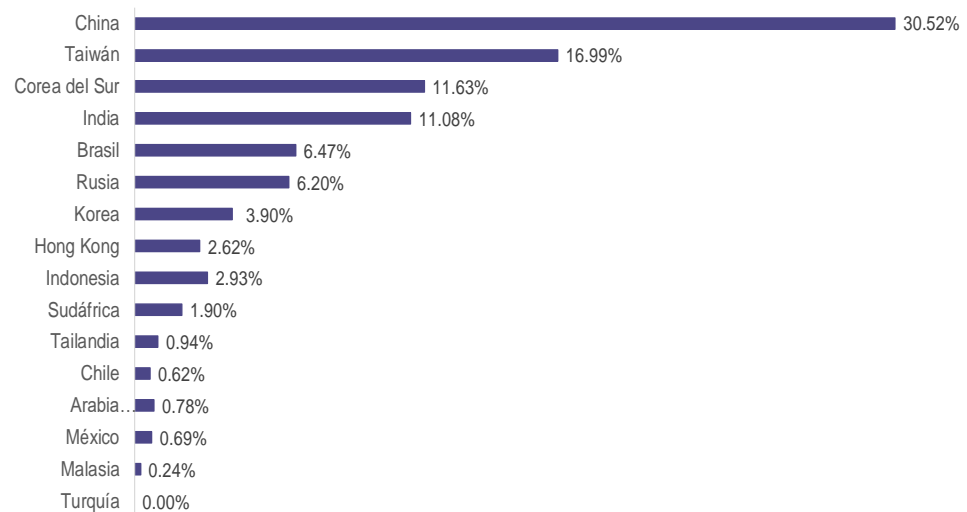


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2021	
GESTIÓN	A	2.58%	0.69%	9.60%	31.50%	46.35%	0.31%	
	FÍSICAS	FA	2.45%	0.30%	7.81%	27.10%	38.74%	-0.98%
		FB	2.40%	0.15%	7.18%	25.57%	35.48%	-1.45%
		FC	2.37%	0.04%	6.68%	24.40%	33.44%	-1.83%
MORALES	FZ	-	-	-	-	-	-	
	MA	-	-	-	-	-	-	
	MB	-	-	-	-	-	-	
	MC	2.37%	0.05%	6.83%	24.88%	34.70%	-1.79%	
EXENTAS	MZ	-	-	-	-	-	-	
	XA	2.46%	0.31%	7.98%	-	-	-0.92%	
	XB	-	-	-	-	-	-	
	XC	2.38%	0.05%	6.86%	25.03%	35.98%	-1.77%	
FONDOS DE FONDOS	XZ	-	-	-	-	-	-	
	FFR	-	-	-	-	-	-	
	FFX	2.55%	-	-	-	-	-	

Rendimientos efectivos generados al 29/10/2021.

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.