

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 31/06/2022

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 \$615,084,098 MXN

Glosario

¹Benchmark (Índice de Referencia)

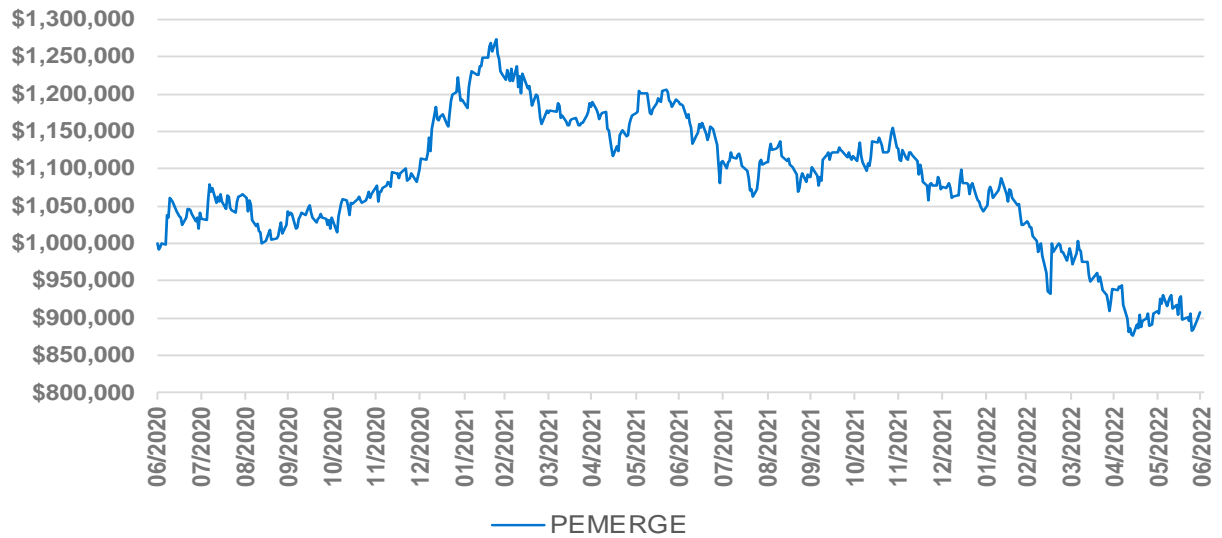
²Alpha: Rendimiento ajustado al riesgo al gestionar un Fondo de Inversión.

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 31/06/2022. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

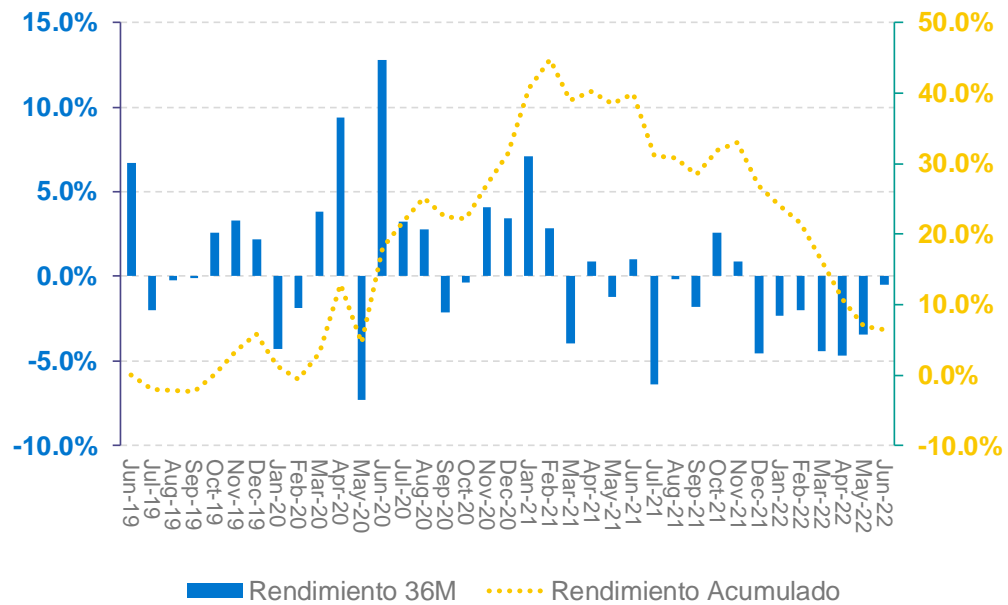
DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2022		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PEMERGE	-16.18	2 / 4	-23.99	1 / 4	-9.83	3 / 4	6.40	1 / 4
Promedio	-18.16	1.98	-26.13	2.14	-10.74	0.91	1.89	4.51
Mediana	-17.94	1.75	-25.88	1.90	-8.70	-1.13	4.52	1.87
Benchmark ¹ / Alpha ²	-18.49	2.30	-25.28	1.30	-11.08	1.25	0.81	5.58

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.

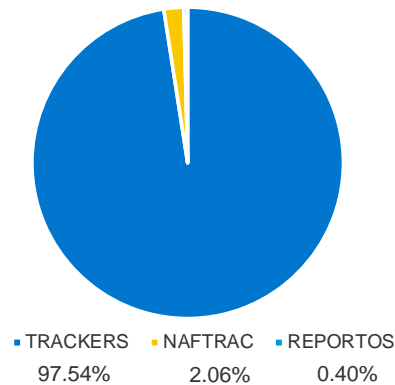
Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

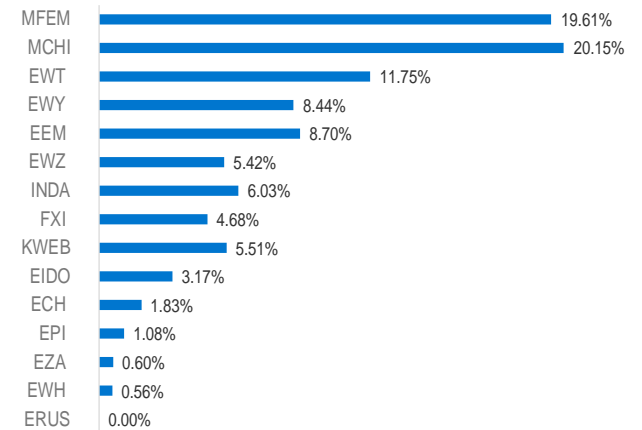
En un año con la volatilidad tan elevada como la que hemos visto en la primera mitad del 2022, los mercados emergentes han tenido un rendimiento similar a las principales bolsas globales como la bolsa de Nueva York o la bolsa de Londres, acumulando una caída de -19% al cierre de junio. La expectativa de una rápida normalización en las tasas de crecimiento global aunado a una política monetaria restrictiva en las principales regiones, han contribuido al pesimismo de los inversionistas globales. Dado el contexto económico actual y el rendimiento negativo de la mayoría de los países emergentes, se han abierto oportunidades para invertir en compañías de estos países a valuaciones atractivas para inversiones de mediano y largo plazo.

El rendimiento del fondo PEMERGE se encuentra se 325 puntos base por arriba del índice de referencia. Continuamos favoreciendo regiones como América Latina que se ve fuertemente beneficiada por el alza en precios de materias primas. Recientemente, hemos incrementado nuestro posicionamiento en China dada la expectativa de un repunte en actividad económica después de la fuerte caída en actividad derivada del confinamiento para prevenir contagios de Covid-19 en los primeros meses del año.

DESGLOSE DE CARTERA



EXPOSICIÓN POR TRACKERS⁵



EXPOSICIÓN POR PAÍS

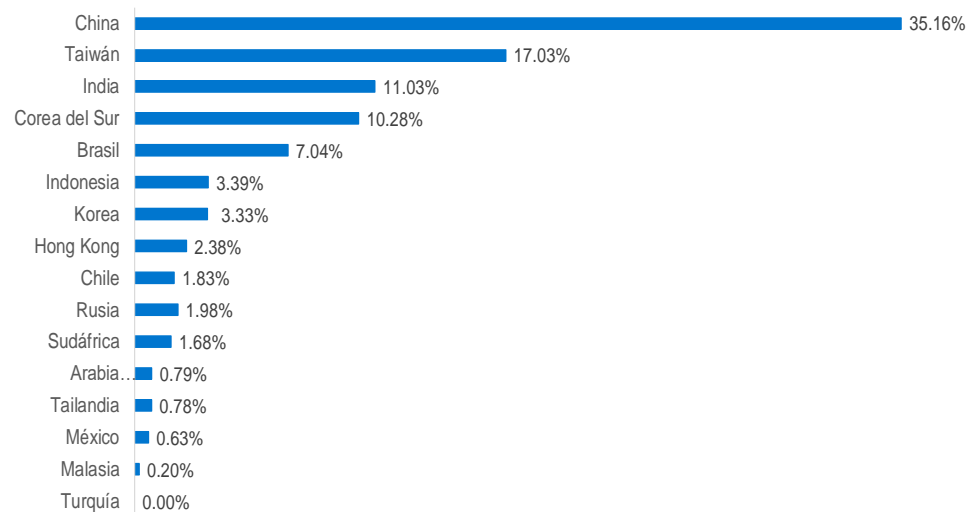


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2022
GESTIÓN	A	-0.48%	-9.21%	-23.99%	-9.83%	6.40%	-16.18%
	FA	-0.67%	-9.62%	-25.79%	-13.40%	0.32%	-16.87%
FÍSICAS	FB	-0.71%	-9.75%	-26.22%	-14.41%	-1.66%	-17.11%
	FC	-0.75%	-9.86%	-26.57%	-15.20%	-3.07%	-17.30%
	FZ	-	-	-	-	-	-
	MA	-	-	-	-	-	-
MORALES	MB	-	-	-	-	-	-
	MC	-0.69%	-9.79%	-25.90%	-14.32%	-1.71%	-17.24%
	MZ	-	-	-	-	-	-
EXENTAS	XA	-0.60%	-9.55%	-25.12%	-12.48%	-	-16.81%
	XB	-	-	-	-	-	-
	XC	-0.69%	-9.79%	-25.90%	-14.28%	-1.31%	-17.24%
	XZ	-	-	-	-	-	-
FONDOS DE FONDOS	FFR	-	-	-	-	-	-
	FFX	-0.51%	-9.29%	-	-	-	-16.33%

Rendimientos efectivos generados al 31/06/2022.

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.