



Información del Fondo de Inversión
al 31 de enero del 2025



Rendimientos año calendario

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
PRINRVA MXN	5.73%	-11.51%	19.24%	-2.59%	24.28%	7.66%	8.62%	-10.37%	7.38%	9.70%	3.11%
Benchmark	4.60%	-15.15%	16.05%	-6.88%	18.98%	2.37%	5.30%	-15.15%	6.43%	6.74%	-0.01%

Rendimientos año calendario en pesos al 31/01/2025. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente de información: Morningstar Direct.

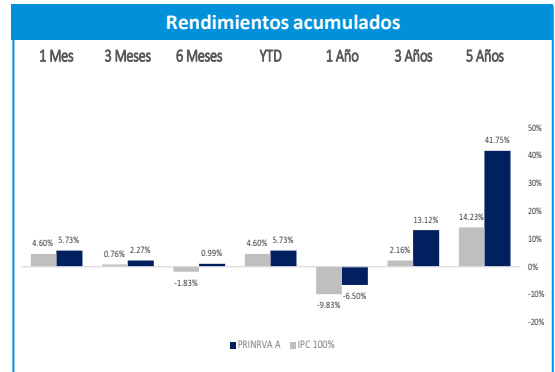
Objetivo del Fondo de inversión

La estrategia del Fondo de Inversión es ofrecer un rendimiento superior al S&P/BMV IPC, a través de selección de acciones. Las decisiones son tomadas por un comité conformado por analistas y gestores mexicanos y extranjeros.

La composición del PRINRVA se hace conforme a nuestro proceso de inversión único, basado en la Plataforma Global de Investigación (GRP) desarrollado por Principal Global Investors (PGI).

El modelo combina factores cuantitativos y cualitativos para hacer la selección de las acciones. Todo el proceso se orienta a la generación de Alpha, considerando el riesgo activo por emisora. Las posiciones activas, generalmente se han mantenido en un rango de $\pm 3\%$ contra el S&P/BMV IPC y son evaluadas de forma mensual en nuestro Comité de Inversiones.

Índice de referencia¹
IPC (Índice de Precios y Cotizaciones)



Rendimientos desde inicio, representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos desde inicio del Fondo de Inversión (Inicio 30/03/2004). Rendimientos acumulados en dólares son calculados con el tipo de cambio USD/MXN publicado por Banxico <https://www.banxico.org.mx/> al 31 de enero del 2025. 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.

Información del Fondo de Inversión

Tamaño del Fondo (mxn) **\$720,372,442 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 Marzo 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.

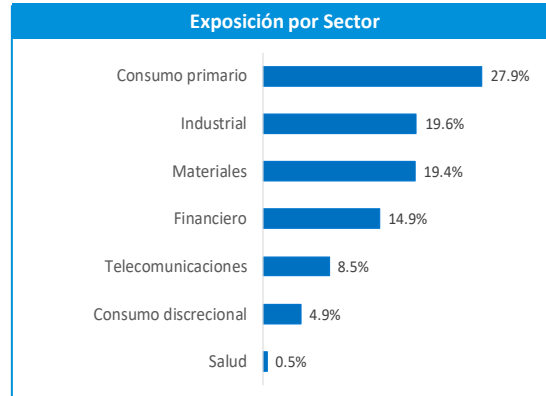
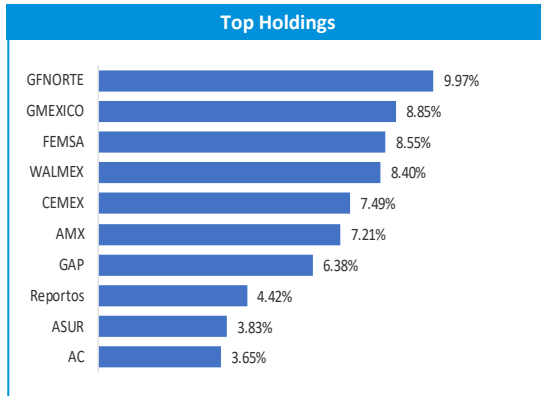
Thor Solanes, CFA. Equity Portfolio Manager
8 años de experiencia.

Códigos del Fondo de Inversión

Bloomberg **PRINRVA MM Equity**
ISIN **MX51PR390008**

Asesoría del Fondo de Inversión

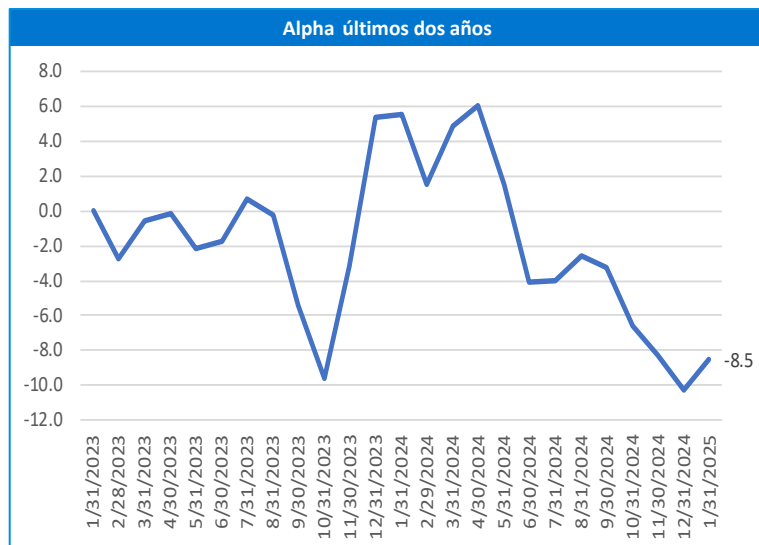
Principal Fondos de Inversión



Glosario
1.-Benchmark (Índice de Referencia)
2.-VaR (Valor en riesgo) mide la máxima pérdida esperada en un intervalo de tiempo determinado



VaR² Observado promedio al cierre del mes: 1.46%
Volatilidad al cierre del mes: 16.29%
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

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

El índice S&P/BMV IPC de la Bolsa Mexicana de Valores tuvo un desempeño de +6% (en dólares), durante el primer mes del 2025, mientras que la renta variable global subió 3.7%. Con el inicio de la bajada de tasas de interés en México y mejoras en indicadores de manufactura en EE. UU., señalando crecimiento, los mercados financieros globales han mostrado una mayor cautela en que los bancos centrales puedan controlar la inflación sin causar una recesión económica importante. Durante el mes de enero del 2025, el mercado comenzó a cuestionar si en realidad la amenaza de implementación de tarifas arancelarias del presidente de EE. UU., Donald Trump, era solo un recurso para inclinar los términos de la negociación bilateral a su favor.

Durante enero del 2025, el fondo de inversión PRINRVA ha tenido un rendimiento acumulado de +61 puntos base por arriba del índice S&P/BMV IPC de la Bolsa Mexicana de Valores. Este incremento mensual se debe principalmente a nuestra sobre-ponderación a inicios de año en Megacable. Mantenemos una estrategia defensiva con sobre-ponderaciones en los sectores de consumo y sub-ponderaciones en sectores discrecionales y bancos.

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

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