

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	A	Capital Fijo	N/A
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "A"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

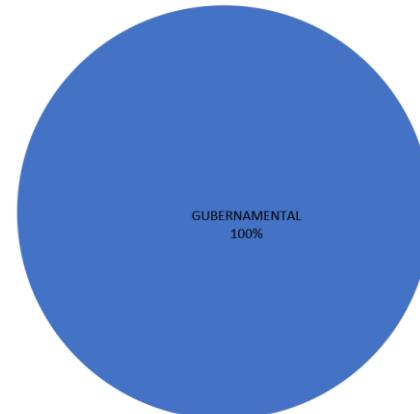
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	\$0.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.04%</b>	<b>\$0.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="http://https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjpmorgan.com">www.pjpmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	EC	Empleados	N/A
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "EC"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-11.95%	3.54%	3.11%	10.44%	7.87%	0.00%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

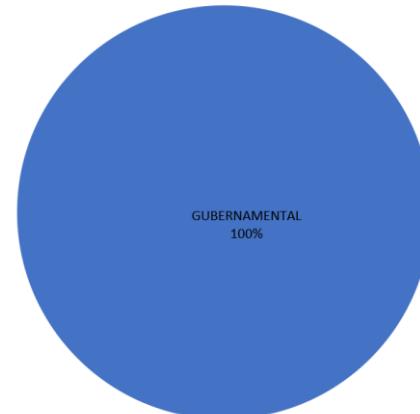
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.80%	\$8.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.84%</b>	<b>\$8.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	F1	Personas Físicas	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "F1"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-12.84%	2.50%	2.04%	9.34%	7.53%	4.17%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

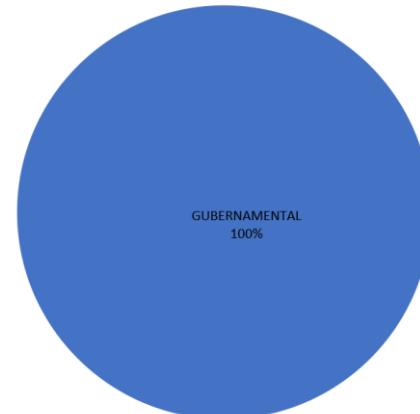
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.60%	\$16.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>1.64%</b>	<b>\$16.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	F2	Personas Físicas	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "F2"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-12.31%	3.11%	2.66%	9.97%	7.79%	4.41%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

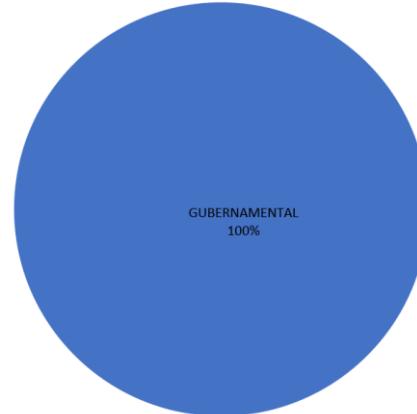
- El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.10%	\$11.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	F3	Personas Físicas	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "F3"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-12.04%	3.43%	2.99%	0.00%	0.00%	0.00%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

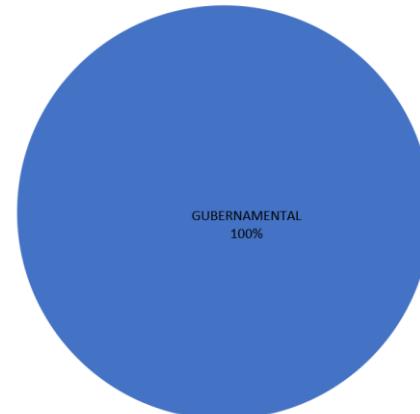
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.90%	\$9.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.94%</b>	<b>\$9.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	FB	Personas Físicas	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "FB"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-11.93%	3.56%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

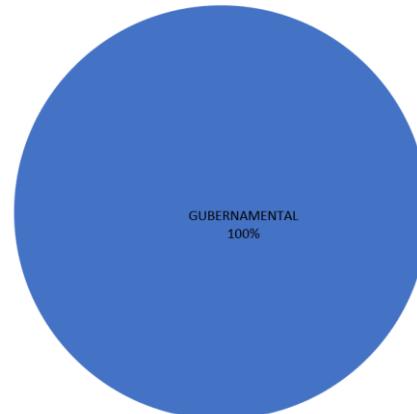
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.80%	\$8.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.84%</b>	<b>\$8.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="http://https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepormas.com.mx">www.cb.vepormas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjpmorgan.com">www.pjpmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión

Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.



Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	FFR	Fondo de Fondos	N/A
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "FFR"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

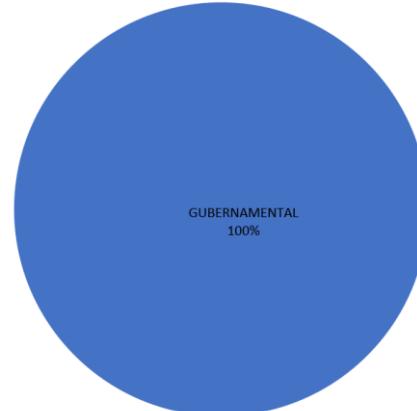
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.30%</b>	<b>\$3.00</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	FFX	Fondo de Fondos	N/A
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "FFX"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-10.63%	5.09%	4.87%	12.61%	9.65%	5.77%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

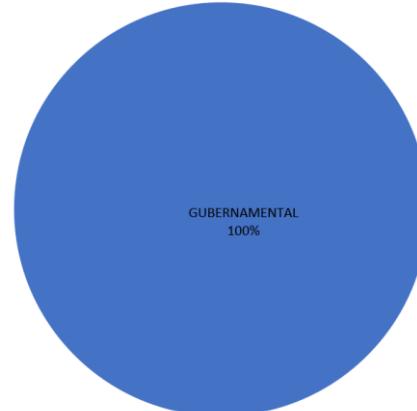
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.34%</b>	<b>\$3.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibaría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	FZ	Personas Físicas	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "FZ"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

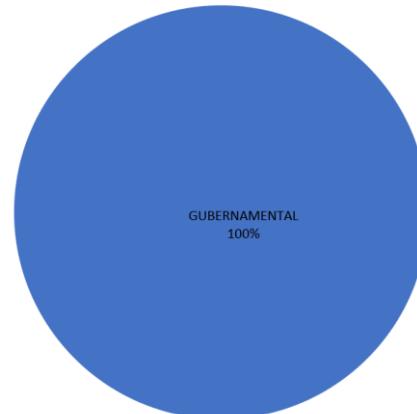
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.15%	\$1.50	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.05%	\$0.50	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.21%</b>	<b>\$2.10</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	M1	Personas Morales	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "M1"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-12.39%	3.02%	0.00%	0.00%	0.00%	4.23%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

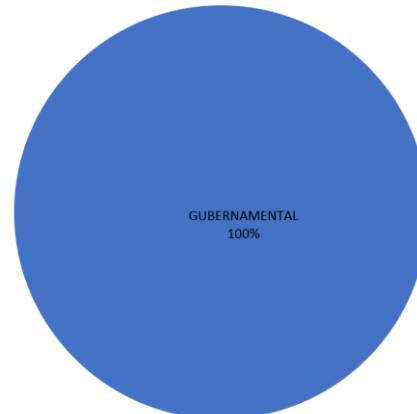
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



	Serie "M1"		Serie más representativa "F2"	
Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

	Serie "M1"		Serie más representativa "F2"	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.25%	\$12.50	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>1.29%</b>	<b>\$12.90</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.veprompas.com.mx">www.cb.veprompas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjpmorgan.com">www.pjpmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	M2	Personas Morales	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "M2"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-12.16%	3.28%	2.87%	10.22%	0.00%	0.00%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

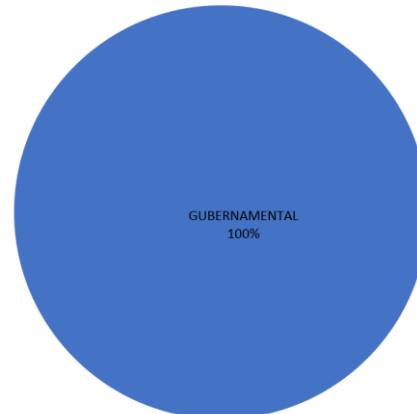
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.00%	\$10.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>1.00%</b>	<b>\$10.00</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>																		
Distribuidora(s)	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td><a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a></td> <td><a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a></td> </tr> <tr> <td><a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a></td> <td><a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a></td> </tr> <tr> <td><a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a></td> <td><a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a></td> </tr> <tr> <td><a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a></td> <td><a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a></td> </tr> <tr> <td><a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a></td> <td><a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a></td> </tr> <tr> <td><a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a></td> <td><a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a></td> </tr> <tr> <td><a href="http://www.cicb.com.mx">www.cicb.com.mx</a></td> <td><a href="https://kuspit.com">https://kuspit.com</a></td> </tr> <tr> <td></td> <td><a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a></td> </tr> <tr> <td></td> <td><a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a></td> </tr> </table>	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>	<a href="http://www.cicb.com.mx">www.cicb.com.mx</a>	<a href="https://kuspit.com">https://kuspit.com</a>		<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>		<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>
<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>																		
<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>																		
<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>																		
<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>																		
<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>																		
<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>																		
<a href="http://www.cicb.com.mx">www.cicb.com.mx</a>	<a href="https://kuspit.com">https://kuspit.com</a>																		
	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>																		
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>																		

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	MZ	Personas Morales	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).**

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "MZ"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

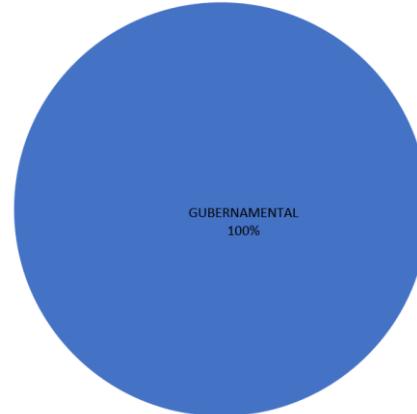
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**

	Serie "MZ"		Serie más representativa "F2"	
Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

	Serie "MZ"		Serie más representativa "F2"	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.15%	\$1.50	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.05%	\$0.50	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.21%</b>	<b>\$2.10</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>



**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	X1	Personas No Sujetas a Retención	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "X1"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-11.35%	4.24%	4.02%	11.70%	8.76%	4.70%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

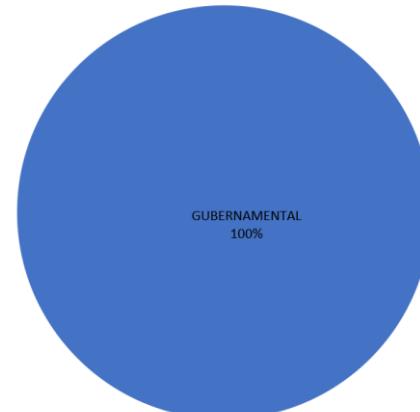
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.00%	\$10.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>1.04%</b>	<b>\$10.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	X2	Personas No Sujetas a Retención	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "X2"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-11.04%	4.60%	4.38%	12.09%	9.14%	5.06%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

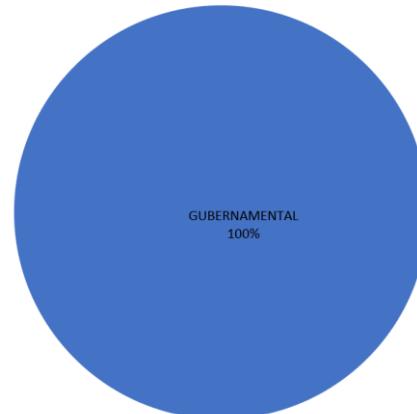
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



	Serie "X2"		Serie más representativa "F2"	
Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

	Serie "X2"		Serie más representativa "F2"	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.70%	\$7.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.74%</b>	<b>\$7.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.veprompas.com.mx">www.cb.veprompas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjpmorgan.com">www.pjpmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibaría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real			
Clave de pizarra	PRINFTR	X3	Personas No Sujetas a Retención	Serie por criterios de servicios de inversión
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "X3"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	-10.83%	4.85%	4.62%	12.35%	9.39%	5.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

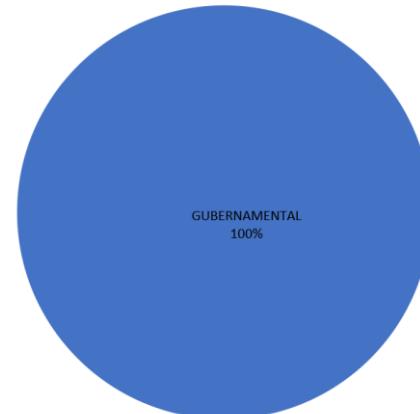
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.50%	\$5.00	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.03%	\$0.30	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.54%</b>	<b>\$5.40</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fóndika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjmorgan.com">www.pjmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

# Documento con Información Clave para la Inversión



Principal Deuda R, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por

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

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	IDL PTR Largo Plazo Tasa Real	XZ	Personas No Sujetas a Retención	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINFTR			
Calificación	AAAf/S5 (Escala Fitch) AAA/5 (Escala Homogénea)			
Fecha de autorización	20 de Diciembre de 2019			

**IMPORTANTE:** El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**OBJETIVO DE INVERSIÓN** El objetivo del Fondo de inversión es brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de Largo Plazo que les permita optimizar sus recursos disponibles mediante la inversión en un portafolio conformado principalmente por instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en moneda nacional y/o UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB); considerando al efecto que las inversiones de largo plazo serán aquellas con un plazo mayor a 3 años. El Fondo de inversión invertirá principalmente en instrumentos denominados en UDIs. Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas cuya estrategia sea la de invertir en instrumentos de tasa real o indexados a la inflación. El plazo sugerido de inversión en el Fondo es de 3 años.

## INFORMACIÓN RELEVANTE

El principal riesgo al que está expuesto el Fondo es:

- \* Riesgo de mercado, es el relacionado al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) el cual sirve como referencia para el cálculo de las UDIs; así como la variación en las tasas de interés reales de largo plazo, dado que el fondo invierte principalmente en instrumentos denominados en UDIs de largo plazo.
- "Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.
- La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

0.65% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 6.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

## DESEMPEÑO HISTÓRICO

### Serie "XZ"

Índice de referencia: PiPG-Real5A (60%) + PiPG-Real3A (30%)+ PiPG-Bpa182 (10%)

Tabla de Rendimientos Nominales						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-11.12%	4.51%	4.06%	11.45%	8.87%	5.41%
Rendimiento Neto	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.06%	4.21%	4.45%	5.71%	8.25%	7.96%
Índice de Referencia	-7.96%	6.35%	6.02%	12.43%	8.85%	6.47%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

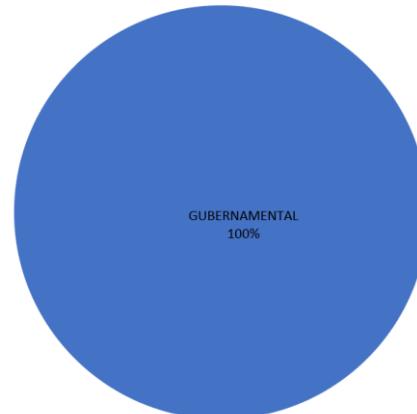
- a) El Fondo sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al índice que tiene como referencia objetivo.
- b) El Fondo invertirá mayoritariamente y con un mínimo de 80% en Instrumentos de deuda gubernamental de tasa real denominados en UDIs (Unidades de inversión) emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal, el Banco de México o el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
- c) Con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en el Fondo que permita proveer de liquidez a los inversionistas, éste buscará mantener un mínimo de 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, y mantendrá hasta un 20% en operaciones de reporto a plazos no mayores de 7 días hábiles con contrapartes que cuenten con una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente otorgada por alguna de las principales calificadoras de valores autorizadas al efecto; recibiendo únicamente como garantía en estas operaciones instrumentos emitidos, aceptados o avalados por el Gobierno Federal o el Banco de México denominados en pesos y/o UDIs.
- d) El rendimiento estará asociado mayoritariamente al nivel de tasas de interés reales de Largo Plazo y como índice de referencia utilizará PiPG-Real5A (60%), PiPG-Real3A (30%), PiPG-Bpa182 (10%).
- e) El Fondo de inversión no invertirá en activos emitidos por Fondos de inversión del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- f) El Fondo no celebrará operaciones de préstamo de valores ni con instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 30 de Junio de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
GOB FED	UDIBONO	DEUDA	\$1,452,235,106	96.40%
GOB FED	BONOS	DEUDA	\$44,480,344	2.95%
GOB FED	BPAG28	REPORTO	\$9,813,433	0.65%
<b>Cartera Total</b>			<b>\$1,506,528,883</b>	<b>100.00%</b>

## Por sector de actividad económica



**COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
**Pagadas por el cliente**



Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Compra de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Venta de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio por Asesoría	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Servicio de Administración de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$0.00</b>

**Pagadas por el Fondo de inversión**

Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.15%	\$1.50	1.10%	\$11.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.10
Depósito de activos objeto de inversión	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.05%	\$0.50	0.03%	\$0.30
<b>Total</b>	<b>0.21%</b>	<b>\$2.10</b>	<b>1.14%</b>	<b>\$11.40</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

**POLÍTICAS DE COMPRA Y VENTA DE ACCIONES**

Plazo mínimo de permanencia	No Aplica.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:30 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de las órdenes.	Límites de recompra	100% de la tenencia individual, siempre y cuando el importe no exceda del 20% del total del fondo.
Liquidación de operaciones	Órdenes de compra y venta 48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	No se ha aplicado el diferencial.

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

**PRESTADORES DE SERVICIOS**

Operadora	Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero
Distribuidora(s)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel</li> <li>• Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFCSM</li> <li>• Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple</li> <li>• Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero</li> <li>• Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más</li> <li>• CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Compass Investments de México, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• Fónnika, S.A. de C.V., Distribuidora de Acciones de Fondos de Inversión</li> <li>• GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa</li> <li>• Intercam Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión, Intercam Gpo. Fin.</li> <li>• Invermerica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Dist. Int. de Accs. de F. Inv.</li> <li>• Kuspit Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero</li> <li>• Más Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</li> <li>• Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero</li> <li>• O'Rourke &amp; Asociados, S.A. de C.V., Soc. Dist. de Accs. de Fondos de Inversión</li> <li>• Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Soc. Op. de Fondos de Inversión</li> <li>• UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> <li>• Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.</li> </ul>
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Soc. Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	Fitch México, S.A. de C.V.

**CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Contacto	servicioalclientes@principal.com
Número telefónico	81 8056 4624
Horario	8:00 a 18:00 hrs.

**PÁGINA(S) ELECTRÓNICA(S)**

Operadora	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.principal.com.mx">www.principal.com.mx</a>	<a href="http://cgcompass.com/mexico">http://cgcompass.com/mexico</a>
	<a href="http://www.mifel.com.mx">www.mifel.com.mx</a>	<a href="http://www.fondika.com">www.fondika.com</a>
	<a href="http://www.credit-suisse.com">www.credit-suisse.com</a>	<a href="http://www.masfondos.com">www.masfondos.com</a>
	<a href="http://www.bb.com.mx">www.bb.com.mx</a>	<a href="https://gbm.com">https://gbm.com</a>
	<a href="http://www.banregio.com">www.banregio.com</a>	<a href="http://www.intercam.com.mx">www.intercam.com.mx</a>
	<a href="http://www.cb.vepromas.com.mx">www.cb.vepromas.com.mx</a>	<a href="http://www.oafondos.com.mx">www.oafondos.com.mx</a>
	<a href="http://www.cibc.com.mx">www.cibc.com.mx</a>	<a href="http://www.invermerica.com">www.invermerica.com</a>
	<a href="http://www.pjpmorgan.com">www.pjpmorgan.com</a>	<a href="http://www.skandia.com.mx">www.skandia.com.mx</a>
	<a href="http://www.vector.com.mx">www.vector.com.mx</a>	<a href="http://www.ubs.com.mx">www.ubs.com.mx</a>

**INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES**

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**ADVERTENCIAS**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.