

## PROSPECTO DE INFORMACIÓN AL PÚBLICO INVERSIONISTA

### SECCIÓN PARTICULAR

**Principal Deuda 1, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda**

#### PRINMAS

**Categoría del Fondo de inversión: Mediano Plazo Gubernamental (IDMPGUB)**

**Series y clases accionarias:**

Posibles Adquirentes	Clases
	EC
	F1
	F2
	F3
	FB
	FZ
Personas Físicas	
	M1
	M2
	MZ
Personas Morales	
	X1
	X2
	X3
	XZ
Personas No Sujetas a Retención	
	Fondos de Fondos
	FFR
	FFX

**Clase EC** exclusiva para empleados, directivos, consejeros o jubilados de la Operadora Principal o entidades financieras que formen parte del grupo financiero o empresarial al que pertenece dicha Operadora, en los que dichas personas sean titulares.

**Clases FZ, MZ y XZ** no pagan comisión por distribución y son para clientes a quienes el Distribuidor les preste servicios de inversión (incluyendo a la Operadora en su rol de Distribuidor) y paguen alguna cuota o comisión por la prestación de servicios de inversión, de acuerdo al Artículo 106, Fracción IV, Inciso b) de la CUFI.

**Clase FFR** exclusiva para Fondos de inversión de renta variable o en instrumentos de deuda sujetos a retención, administrados por la Operadora.

**Clase FFX** exclusiva para Fondos de inversión de renta variable o en instrumentos de deuda no sujetos a retención, administrados por la Operadora.

Las sociedades operadoras de fondos de inversión únicamente podrán diferenciar el acceso a series o clases accionarias distintas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 106, fracción IV de la CUFI.

La diferenciación de las series del Fondo incluye: régimen fiscal (series F, M, X y clases FFR y FFX), empleados, directivos o jubilados (serie E) y Fondos de Fondos administrados por la Operadora (serie FF).

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

**Domicilio social y dirección de la Sociedad Operadora:** Calzada del Valle No. 112 Ote. Col. del Valle, San Pedro Garza García, N. L., México C.P. 66220.

Sitio de la página electrónica en la red mundial denominada Internet de la Sociedad Operadora <http://www.principal.com.mx/>

**Datos de Contacto:** [servicioaclientes@principal.com](mailto:servicioaclientes@principal.com)

**Centro de atención Inversionistas:** 81 8056 4624

**Horario de atención:** 8:00 a 18:00 hrs.

**Fecha de autorización del Prospecto:** 18 de mayo de 2020, Oficio No. 157/9793/2020

"La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los activos objeto de inversión que conforman su cartera."

**Denominación Social de la Sociedad Operadora:** Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

**Días y horarios para la recepción de órdenes:**

Todas las órdenes de compra y venta podrán ser solicitadas todos los días hábiles.

El horario para solicitar órdenes de operación es de 8:30 horas en que inicia el sistema de recepción de órdenes de la sociedad operadora y las sociedades distribuidoras hasta las 13:00 horas, hora del centro de México.

Serán considerados días inhábiles los determinados anualmente por la CNBV.

En caso de que se reciba una solicitud fuera del horario de operación, esta se procesará el siguiente día hábil.

Sólo las sociedades distribuidoras podrán enviar las instrucciones que totalizan las órdenes de compra y venta de sus clientes, (siempre y cuando las mismas se hayan recibido dentro del horario indicado en el párrafo precedente), con un margen de tolerancia de 15 minutos después del cierre del sistema, de cada clase accionaria.

La información contenida en el Prospecto es responsabilidad de la sociedad operadora que administre al Fondo de inversión de que se trate.

La inversión en el Fondo de inversión no se encuentra garantizada por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.

La sociedad operadora que administre al Fondo de inversión y, en su caso, las sociedades distribuidoras que le presten servicios no tienen obligación de pago en relación con el mencionado Fondo y la inversión en este solo se encuentra respaldada hasta por el monto del patrimonio del propio Fondo.

La versión actualizada del presente Prospecto puede consultarse en el sitio de la página electrónica en la red mundial denominada Internet de la sociedad operadora que administre al Fondo de inversión:  
<http://www.principal.com.mx/es/personas/fondos-de-inversion/productos/fondos-individuales-00001/>, así como en la página de las demás entidades que distribuyan de forma integral las acciones del Fondo.

**"Ningún intermediario, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, ha sido autorizada para proporcionar información o hacer cualquier declaración que no esté contenida en este documento. Como consecuencia de lo anterior, cualquier información o declaración que no esté contenida en el presente documento deberá entenderse como no autorizada por el Fondo de inversión."**

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

## C. CONTENIDO

### 1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS

#### a) Objetivos y horizonte de inversión

El Fondo de inversión busca brindar a los inversionistas una alternativa de inversión de mediano plazo, que les permita optimizar sus recursos disponibles, incluso como inversión temporal para conformar combinaciones o en otra clase de activos; el Fondo de inversión buscará en todo momento alcanzar una rentabilidad acorde a las tasas de interés que prevalecen en el mediano plazo.

El Fondo de inversión invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos mexicanos y/o UDIs (Unidades de inversión).

El rendimiento estará asociado al nivel de tasas de interés de mediano plazo y como referencia de su retorno objetivo utilizará el Índice conformado de la siguiente manera:

Índice	%
PiPFondeo-G	35.40
PiPG-Fix3A	27.20
PiPG-Fix10A	0.80
APRNCPREAL3A	36.60

Dicho índice puede ser consultado en el sitio de la página electrónica de la red mundial denominada Internet:

<https://www.piplatam.com/Home/Benchmarks?txtCountry=MX>

<https://www.principal.com.mx/export/sites/principal-financial-group/es/personas/fondos-de-inversion/productos/.galleries/Documentos-Seccion-Productos/Indice-de-referencia/Benchmark-PRINMAS.pdf>

El principal riesgo asociado al Fondo de inversión es el relacionado a la variación en las tasas de interés nominales y reales y el impacto que esta tiene en los instrumentos de deuda.

El precio de la acción del Fondo de inversión podrá tener fluctuaciones principalmente por movimientos en los factores de riesgo ante los cuales se encuentran expuestas las inversiones, mismos que están relacionados a la variación en tasas de interés y el impacto que estas tienen sobre instrumentos de deuda; por lo general si las tasas de interés suben, el precio de los instrumentos de deuda baja y por lo tanto el del Fondo de inversión; esta sensibilidad es mayor mientras el objetivo y horizonte del Fondo de inversión sea de mayor plazo.

Se considera adecuada la inversión en el Fondo de inversión para aquellos inversionistas que busquen un riesgo bajo a moderado en función de su objetivo, estrategia y calificación buscando optimizar los recursos disponibles.

También es recomendable para aquellos inversionistas que buscan una diversificación de inversiones en otros valores.

El plazo mínimo sugerido o estimado, para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo de inversión es de un año.

El Fondo de inversión está orientado a inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando su nivel de complejidad o sofisticación.

**b) Políticas de inversión**

El Fondo de inversión sigue una estrategia de administración activa, lo cual significa que el Fondo de inversión toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento superior al de su base de referencia y por ello se le considera más agresiva.

El Fondo de inversión podrá invertir hasta el 100% de sus activos en valores gubernamentales de manera directa y hasta el 20% a través de reportos.

Los instrumentos de deuda gubernamentales que se adquieran serán de alta calidad crediticia considerando los tres primeros niveles en escala local que otorgue una agencia calificadora autorizada por la CNBV, principalmente en AAA y en menor proporción en AA y A.

El Fondo de inversión no invertirá en valores de deuda emitidos por instituciones de crédito, empresas productivas del estado, organismos y fideicomisos públicos de fomento económico, estados, municipios y aquellos emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.

El Fondo de inversión mantendrá por lo menos un 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses.

El Fondo de inversión podrá invertir en reportos en calidad de reportador hasta el 20% de sus activos, dichas operaciones deberán ser sobre papeles gubernamentales denominados en pesos y/o UDIS y por un plazo máximo de 7 días; debiendo las contrapartes contar con una calificación crediticia en escala local de AAA, otorgada por alguna de las calificadoras autorizadas por la CNBV.

Las contrapartes de las operaciones de reporto serán seleccionadas por el Área de Inversiones y aprobadas por el Comité de Inversión. Los criterios de selección serán: calificación de la contraparte, liquidez o profundidad, ejecución y confidencialidad.

La política para operaciones de reporto considera que, bajo condiciones normales de mercado, exista un bajo diferencial entre las posturas de compra y venta para limitar el impacto negativo en el precio. Tomando en cuenta prácticas de mejor ejecución, el pacto de reporto consiste en cotizar la tasa con al menos 3 contrapartes autorizadas y cerrar la operación con el mejor postor para la estrategia.

El premio y el precio convenido podrá denominarse en moneda nacional y/o en UDIS, con independencia de la denominación de los Valores objeto del reporto.

La duración de la cartera en su conjunto será mayor a un año y menor o igual a tres años con lo que cumple plenamente con el objetivo y categoría de mediano plazo.

Se entenderá por duración de sus Activos Objeto de Inversión, a la sumatoria del vencimiento medio ponderado de los flujos de cada Activo Objeto de Inversión que integre la cartera del fondo de inversión, determinado por el proveedor de precios contratado por el fondo de inversión, ponderado por su porcentaje de participación en la misma.

El Fondo de inversión no realizará operaciones de préstamo de valores.

**c) Régimen de inversión**

El Fondo de inversión operará con Activos Objeto de Inversión en los términos establecidos por los Artículos 24 y 25 de la Ley de Fondos de Inversión (LFI) y las normas de carácter general expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), así como por el presente Prospecto, sujetándose a lo siguiente:

ACTIVOS OBJETO DE INVERSIÓN		% MÍNIMO	% MÁXIMO
Los porcentajes de inversión serán:		DEL ACTIVO NETO	
1	Instrumentos de deuda gubernamental de tasa nominal o real denominados en pesos mexicanos y/o UDIs.	100%	
2	Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses.	20%	100%
3	Operaciones de reporto con instrumentos de deuda gubernamental denominados en pesos mexicanos y/o UDIs.	0%	20%
4	Valor en riesgo a 1 día de la cartera del Fondo.	0%	0.41%

Todos los parámetros anteriores se ajustarán a los límites establecidos en las disposiciones vigentes aplicables.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**i) Participación en instrumentos financieros derivados, Valores estructurados, Certificados bursátiles fiduciarios o Valores respaldados por activos.**

El Fondo de inversión no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, Valores estructurados, Certificados bursátiles fiduciarios o Valores respaldados por activos.

**ii) Estrategias temporales de inversión**

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**d) Riesgos asociados a la inversión.**

El principal riesgo al que estará expuesto el Fondo de inversión es el relativo a la caída o baja en el precio de los instrumentos de deuda, provocado por un alza en las tasas de interés nominales y reales, estos pueden ocasionarse por diversos factores de orden económico, político, social, no sólo domésticos incluso estos mismos llevados a escala global y sin descartar eventos o sucesos fuera de toda explicación lógica como actos o movimientos terroristas de orden internacional que impacten de manera negativa las expectativas y confianza de los inversionistas.

No obstante, la inversión del Fondo se realice en instrumentos de deuda e independientemente de su objetivo, categoría o calificación, siempre existe la posibilidad de perder los recursos invertidos en el Fondo de inversión.

Los riesgos a los que se enfrenta el fondo de inversión son los que se encuentran en los siguientes incisos.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**i) Riesgo de mercado**

El riesgo mercado es consecuencia de la probabilidad de variación en el precio en sentido adverso para la posición que tiene el fondo de inversión, como consecuencia de las operaciones que se han realizado en el mismo.

El nivel de riesgo asociado a este Fondo de inversión se considera "de Bajo a Moderado" ya que tiene una categoría de mediano plazo y mantendrá una alta exposición en su cartera en instrumentos de deuda de alta calidad crediticia, por lo que el principal riesgo estará asociado a las variaciones que puedan presentar las tasas de interés.

El precio de la acción del Fondo de inversión podría tener fluctuaciones principalmente por el Riesgo de Mercado ante el cual están expuestas las inversiones, mismo que está relacionado a la variación en las tasas de interés nominales, reales y el impacto que estos tiene en los instrumentos de deuda; por lo general si las tasas de interés suben, el precio de los instrumentos de deuda baja y por lo tanto el del Fondo de inversión; esta sensibilidad es mayor mientras el objetivo y horizonte del Fondo de inversión sea de mayor plazo.

La inversión en tasa real (UDIs) tiene riesgos que provienen de dos fuentes, la primera consiste en que en períodos de baja inflación o inflación negativa (deflación), la tasa efectiva (se refiere a las tasas de retorno que los instrumentos obtienen, consideradas ya en pesos, por un periodo determinado) que pagan los instrumentos de tasa real se ve afectada a la baja por lo tanto los instrumentos denominados en UDIs presentan una minusvalía; la otra fuente es la variación de las tasas de referencia en términos reales (términos reales se refiere a las tasas que se observan a lo largo de la curva de tasas reales gubernamentales) en el mercado, cuando estas se incrementan tienen un efecto de baja en el precio de los instrumentos denominados en tasa real, por lo tanto presentan una minusvalía.

La calificación de riesgo mercado del Fondo de inversión otorgada por una agencia calificadora autorizada por la CNBV, permite conocer la sensibilidad del precio de la acción ante cambios en las condiciones normales de mercado.

El Fondo tiene una calificación de S3 en escala Fitch y de 3 en escala homogénea, que se interpreta como un riesgo de mercado de bajo a moderado.

Riesgo de Mercado		
Escala Homogénea	Escala Fitch	Volatilidad
1	S1	Extremadamente Baja
2	S2	Baja
3	S3	Baja a Moderada
4	S4	Moderada
5	S5	Moderada a Alta
6	S6	Alta
7	S7	Muy Alta

### Valor en Riesgo (VaR)

Principal, calcula el VaR utilizando la metodología de simulación Monte Carlo con un 95% de nivel de confianza y un horizonte diario; considerando 1,000 escenarios y el plazo histórico asumido para los factores de riesgo corresponde a 250 días de datos observados.

Derivado de la estrategia del Fondo de inversión, el límite máximo establecido para el Valor en Riesgo VaR es de 0.41% del valor de los activos netos.

Fondo	VaR Promedio	VaR Máximo
PRINMAS	0.255%	0.409%

Datos del periodo: 31 de enero de 2020 al 31 de enero de 2021.



El límite de VaR significa que la pérdida máxima esperada de una inversión de \$1,000.00 pesos en el fondo de inversión, en un periodo de 1 día con un 95% de confianza, es de \$4.10 pesos, en condiciones normales del mercado.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

#### **ii) Riesgo de crédito**

Dadas las características del Fondo de inversión, el riesgo de crédito será “Bajo” y la probabilidad de incumplimiento de pago de un emisor es baja debido a que se concentra en valores de alta calidad crediticia, fundamentalmente emitidos por Gobierno Federal, dentro de los tres primeros niveles en escala local, otorgado por agencias calificadoras autorizadas por la CNBV (AAA, AA y A), invirtiendo principalmente en valores AAA y en menor medida en AA y A.

El Fondo tiene una calificación de “AAAf” en escala Fitch y de AAA en escala homogénea. El nivel de exposición al riesgo es bajo, porque su calidad crediticia es sobresaliente.

Administración y Calidad de Activos		
Escala Homogénea	Escala Fitch	Calidad Crediticia
AAA	AAAf	Sobresaliente
AA	AAf	Alta
A	Af	Buena
BBB	BBBf	Aceptable
BB	BBf	Baja
B	Bf	Mínima

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

#### **iii) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez del Fondo es bajo debido a que el Fondo de inversión puede incluir valores de plazo mayores al corto plazo, los valores que integran el Fondo de inversión mantienen un alto volumen de operación en el mercado. El Fondo de inversión invertirá mínimo el 20% de su activo total en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

#### **iv) Riesgo operativo**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

#### **v) Riesgo contraparte**

Este tipo de riesgo es bajo debido a que el Fondo de inversión lleva a cabo sus operaciones con los valores autorizados para integrar la cartera del mismo a través de los distintos intermediarios financieros del mercado que cuenten con una calificación en escala local que alguna de las agencias calificadoras autorizadas al efecto asignen en los tres primeros niveles (AAA, AA y A), esto es una calificación crediticia de al menos mxA- o su equivalente.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

#### **vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado**

El diferencial de precios desde el inicio del Fondo de inversión no se ha usado.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

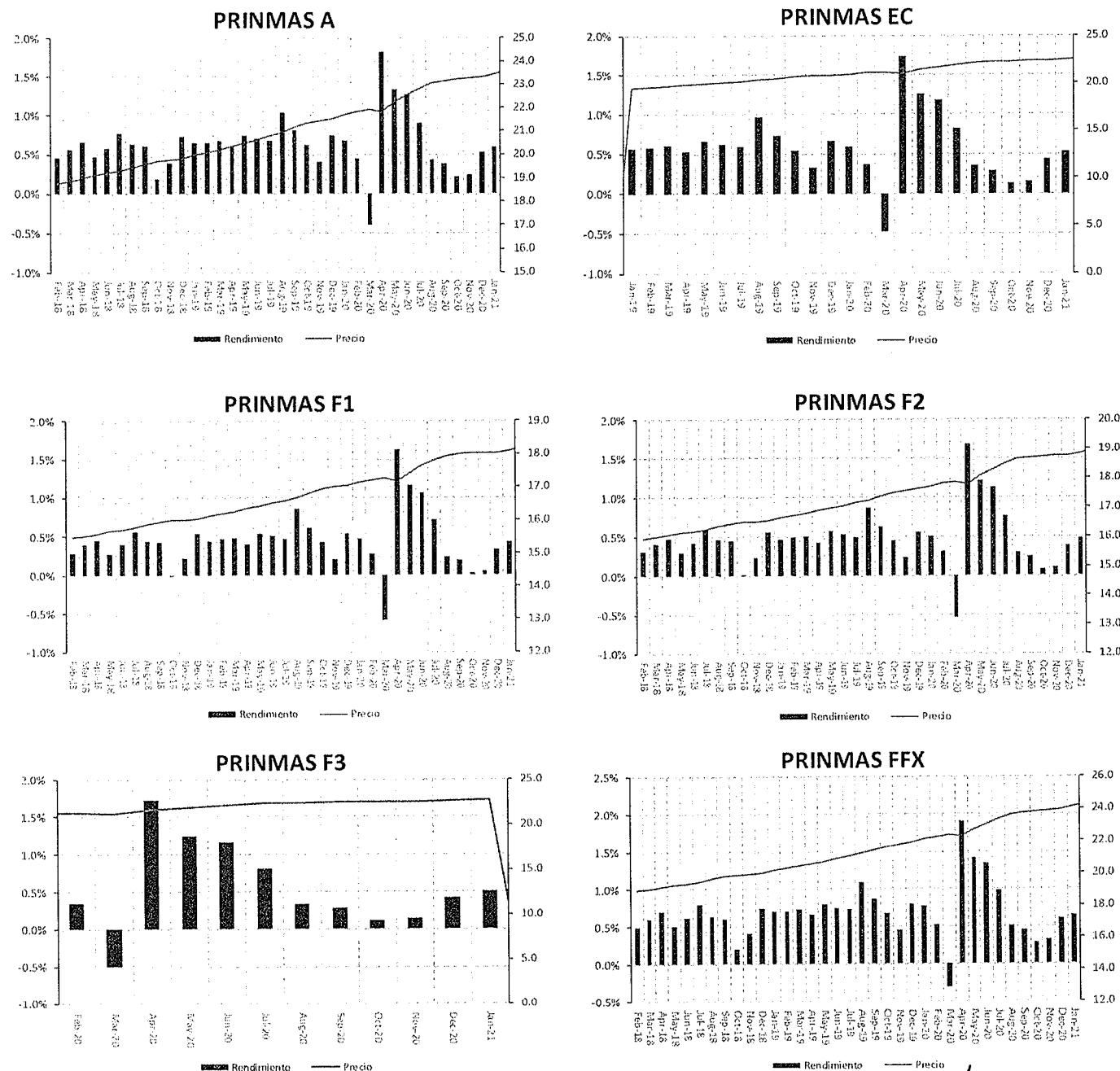
## vii) Riesgo legal

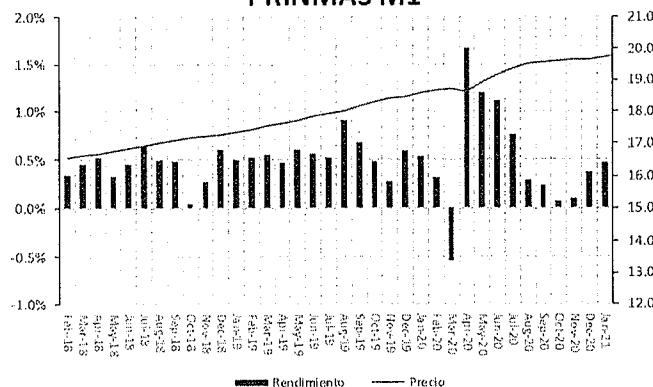
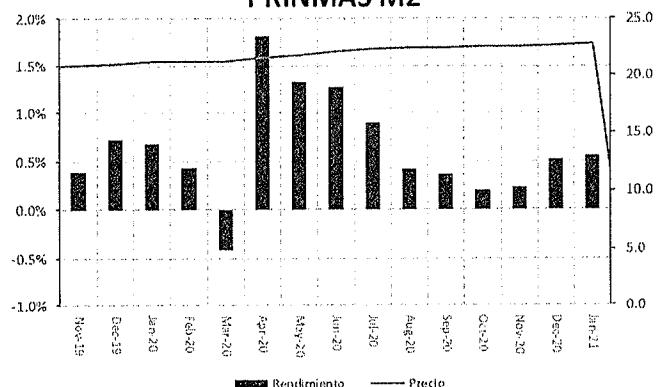
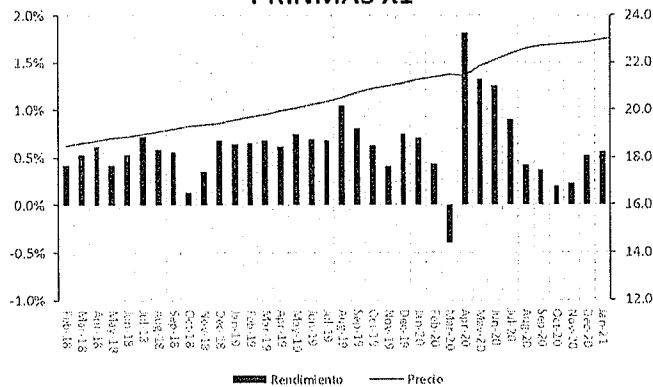
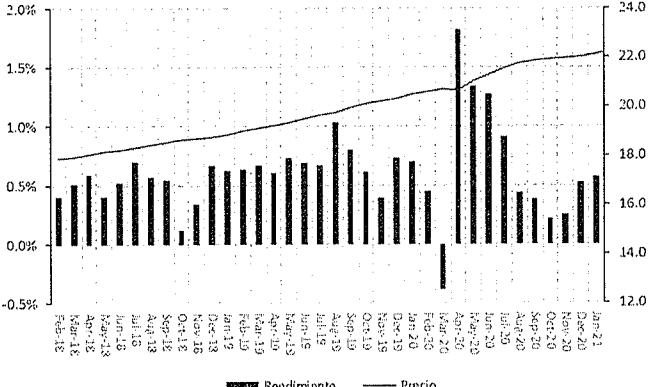
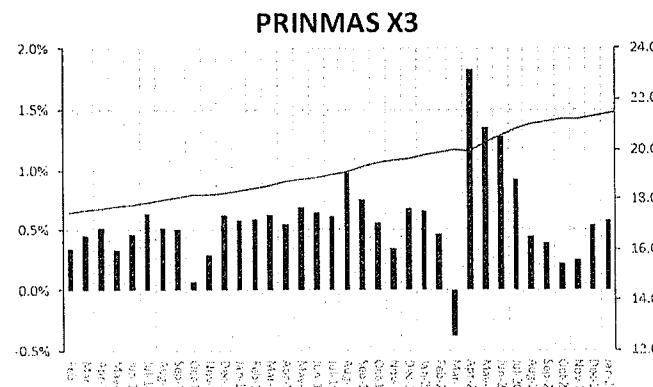
La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

### e) Rendimientos

El desempeño del Fondo de inversión en el pasado puede no ser indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### i) Gráfica de rendimientos



**PRINMAS M1**

**PRINMAS M2**

**PRINMAS X1**

**PRINMAS X2**

**PRINMAS X3**


**Rendimiento de Inversión de \$10,000 al 31 de enero de 2021**

RENDIMIENTOS DE INVERSIÓN BASE \$10,000							
SERIE	31-01-18	31-07-18	31-01-19	31-07-19	31-01-20	31-07-20	31-01-21
PRINMAS A	10,000.00	10,356.53	10,692.00	11,133.52	11,622.39	12,258.23	12,553.77
PRINMAS EC	10,000.00	10,000.00	10,056.11	10,421.73	10,826.53	11,363.18	11,580.26
PRINMAS F1	10,000.00	10,244.83	10,459.24	10,765.60	11,105.36	11,583.87	11,732.85
PRINMAS F2	10,000.00	10,257.45	10,485.48	10,807.21	11,164.28	11,682.52	11,870.67
PRINMAS F3	10,000.00	10,276.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,490.39	10,685.30
PRINMAS FFX	10,000.00	10,379.58	10,726.32	11,205.95	11,740.07	12,443.75	12,801.13
PRINMAS M1	10,000.00	10,278.91	10,530.24	10,878.01	11,263.01	11,780.06	11,963.58
PRINMAS M2	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,243.52	10,801.52	11,055.52
PRINMAS X1	10,000.00	10,328.95	10,639.62	11,080.26	11,570.62	12,200.64	12,486.01
PRINMAS X2	10,000.00	10,320.04	10,621.12	11,051.46	11,530.79	12,165.66	12,457.40
PRINMAS X3	10,000.00	10,278.02	10,546.84	10,942.85	11,384.73	12,018.49	12,313.81
TASA LIBRE DE RIESGO (CETES A 28 DÍAS)	10,000.00	10,365.29	10,764.89	11,163.03	11,543.17	11,818.99	11,995.54
ÍNDICE DE REFERENCIA	10,000.00	10,373.89	10,777.85	11,231.40	11,685.41	12,117.02	12,428.30

**ii) Tabla de rendimientos nominales**
**RENDIMIENTOS AL 31 DE ENERO DEL 2021**

TABLA DE RENDIMIENTOS ANUALIZADOS							
SERIE	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	2020	2019	2018	PROMEDIO ÚLTIMOS 3 AÑOS
RENDIMIENTO BRUTO	7.83%	5.63%	8.04%	8.08%	8.66%	6.92%	7.89%
A	7.83%	5.63%	8.04%	8.08%	8.66%	6.92%	7.89%
EC	6.79%	4.59%	6.99%	7.03%	7.63%	-	7.33%
F1	5.56%	3.32%	5.67%	5.69%	6.15%	4.60%	5.48%
F2	6.22%	3.99%	6.35%	6.34%	6.44%	4.86%	5.88%
F3	6.67%	4.49%	6.88%	-	-	-	-
FFX	8.43%	6.52%	9.07%	9.16%	9.38%	7.24%	8.59%
M1	6.09%	3.88%	6.24%	6.28%	6.93%	5.31%	6.17%
M2	7.35%	5.43%	7.96%	8.04%	-	-	8.04%
X1	7.31%	5.41%	7.94%	8.06%	8.68%	6.34%	7.69%
X2	7.43%	5.54%	8.06%	8.16%	8.49%	6.16%	7.60%
X3	7.55%	5.66%	8.19%	8.23%	7.87%	5.39%	7.16%
TASA LIBRE DE RIESGO (CETES A 28 DÍAS)	4.45%	4.43%	5.46%	5.71%	8.25%	7.96%	7.31%
ÍNDICE DE REFERENCIA	7.38%	5.33%	7.49%	7.76%	8.36%	7.76%	7.96%

El rendimiento bruto presentado en la tabla anterior aplica para todas las series y clases del Fondo de inversión.

No existen otras comisiones y/o costos los cuales puedan alterar los rendimientos. La información adicional referente a las comisiones cobradas se incluye en la sección 2, inciso g) Costos, comisiones y remuneraciones de este Prospecto.

**2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN**

"Las sociedades operadoras de fondos de inversión únicamente podrán diferenciar el acceso a series o clases accionarias distintas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 106, fracción IV de la CUFI".

**a) Posibles adquirentes**

Posibles Adquirentes	Clases
	EC
	F1
	F2
Personas Físicas	F3
	FB
	FZ
	M1
Personas Morales	M2
	MZ
	X1
Personas No Sujetas a Retención	X2
	X3
	XZ
Fondos de Fondos	FFR
	FFX

Clase EC exclusiva para empleados, directivos, consejeros o jubilados de la Operadora Principal o entidades financieras que formen parte del grupo financiero o empresarial al que pertenece dicha Operadora, en los que dichas personas sean titulares.

Clases FZ, MZ y XZ no pagan comisión por distribución y son para clientes a quienes el Distribuidor les preste servicios de inversión (incluyendo a la Operadora en su rol de Distribuidor) y paguen alguna cuota o comisión por la prestación de servicios de inversión, de acuerdo al Artículo 106, Fracción IV, Inciso b) de la CUFI.

Clase FFR exclusiva para Fondos de inversión de renta variable o en instrumentos de deuda sujetos a retención, administrados por la Operadora.

Clase FFX exclusiva para Fondos de inversión de renta variable o en instrumentos de deuda no sujetos a retención, administrados por la Operadora.

Todas las series / clases accionarias que conforman el capital variable del Fondo (excepto EC, FFR y FFX) se establecieron conforme al criterio establecido en el inciso b), fracción IV del art. 106 de la CUFI.

El comité responsable del análisis de productos financieros, órgano equivalente o persona encargada de las sociedades distribuidoras o entidades financieras que presten el servicio de distribución al Fondo, serán quienes elaborarán y aprobarán los criterios y las condiciones, conforme a lo establecido en el artículo 43 de las Disposiciones de servicios de inversión, a efecto de dar acceso a los inversionistas a determinada serie del fondo tomando en consideración, de manera enunciativa mas no limitativa, (i) la prestación de servicios asesorados o no asesorados, (ii) operatividad en valores y, en su caso, fondos de inversión, (iii) las inversiones en valores administrados por cliente o contrato, (iv) cualquier otro factor cuantitativo o cualitativo que incida en la segmentación de la clientela en función a los servicios prestados.

Los citados criterios deberán evitar tratos inequitativos entre los inversionistas y estar basados en condiciones objetivas.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**b) Políticas para la compraventa de acciones**

El Fondo de inversión se compromete a recomprar a cada inversionista hasta el 100% de su tenencia individual, a precio de valuación y sin diferencial alguno, con la limitante de que el importe total diario no exceda del 20% de las acciones en circulación del Fondo, en cuyo caso, las órdenes siguientes operarán y liquidarán en orden cronológico a su recepción y de acuerdo a como se vayan realizando los activos del Fondo en los mercados correspondientes.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**i) Día y hora para la recepción de órdenes**

Todas las órdenes de compra y venta podrán ser solicitadas todos los días hábiles.

El horario para solicitar órdenes de operación es de 8:30 horas, en que inicia el sistema de recepción de órdenes de la sociedad operadora y las sociedades distribuidoras hasta las 13:00 horas, hora del centro de México.

En caso de que se reciba una solicitud fuera del horario de operación, esta se procesará el siguiente día hábil.

Serán considerados días inhábiles los determinados anualmente por la CNBV.

Los días inhábiles podrán consultarse en el sitio de la página electrónica de la sociedad operadora <https://www.principal.com.mx/es/personas/fondos-de-inversion/avisos/avisos-legales/>

Sólo las sociedades distribuidoras podrán enviar las instrucciones que totalizan las órdenes de compra y venta de sus clientes, (siempre y cuando las mismas se hayan recibido dentro del horario indicado en el párrafo precedente), con un margen de tolerancia de 15 minutos después del cierre del sistema, de cada clase accionaria.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**ii) Ejecución de las operaciones**

Todas las órdenes de compra y venta se ejecutarán el mismo día de su solicitud.

El precio de liquidación es el que se determina el mismo día de la operación y cuyo registro se publicará el día hábil siguiente por la bolsa de valores en la que se encuentre listado el Fondo, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, autorizada por la Comisión y que haya sido contratada por el fondo de inversión.

Ante condiciones desordenadas de mercado que pudieran generar compras o ventas significativas e inusuales de sus propias acciones, el Fondo de inversión podrá aplicar al precio de valuación de las acciones emitidas, un diferencial, para la realización de operaciones de compraventa sobre las mismas, dicho diferencial se aplicará de manera consistente a todas las operaciones que celebre el Fondo de inversión con los inversionistas y el importe del diferencial quedará en beneficio de los inversionistas que permanezcan.

**La información adicional de este punto (pérdida en condiciones desordenadas de mercado) se incluye en la “Sección General”.**

**iii) Liquidación de las operaciones**

Todas las órdenes de compra y venta se liquidarán 48 horas hábiles después de la ejecución.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**iv) Causas de la posible suspensión de operaciones**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**c) Montos mínimos**

“El Fondo de Inversión no requiere montos mínimos para la adquisición de sus acciones.

Sin embargo, cada distribuidor se encuentra en plena libertad de establecer sus propias condiciones para el cobro de comisiones en el manejo de cuentas de inversión en los términos señalados en los contratos que celebre al efecto con sus clientes, por lo que se sugiere consultar dichas condiciones directamente con los distribuidores.”

**d) Plazo mínimo de permanencia**

El Fondo de inversión no tiene un plazo mínimo obligatorio de permanencia para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, sin embargo, tomando en cuenta los objetivos del mismo Fondo, se estima o considera adecuado un plazo de 1 año.

**e) Límites y políticas de tenencia por inversionista**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**f) Prestadores de servicios**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**i) Sociedad operadora de fondos de inversión**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**ii) Sociedad distribuidora de acciones de fondos de inversión**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**iii) Sociedad valuadora de acciones de fondos de inversión**

**La información de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**iv) Otros prestadores**

**Calificadora:** Fitch México, S.A. de C.V.

**La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.**

**g) Costos, comisiones y remuneraciones**

Los fondos de inversión no podrán establecer comisiones diferenciadas por tipo de entidad que los distribuya para cada una de las series y clases accionarias que emitan.

**i) Comisiones pagadas directamente por el cliente.**

PRINMAS	Clase EC		Clase F1		Clase F2		Clase F3		Clase FB		Clase FZ		Clase M1		Clase M2	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio por Asesoría	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de Administración de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PRINMAS	Clase MZ		Clase X1		Clase X2		Clase X3		Clase XZ		Clase FFR		Clase FFX	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio por Asesoría	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de Administración de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## ii) Comisiones pagadas por el Fondo de inversión.

PRINMAS	Clase EC		Clase F1		Clase F2		Clase F3		Clase FB		Clase FZ		Clase M1		Clase M2	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.80	8.00	1.60	16.00	1.10	11.00	0.90	9.00	0.80	8.00	0.15	1.50	1.25	12.50	1.00	10.00
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valuación de acciones	0.01	0.10	0.01	0.10	0.01	0.10	0.01	0.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.10	0.01	0.10
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	0.00	0.00	0.03	0.30	0.03	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.20	0.00	0.00
Total	0.81	8.10	1.64	16.40	1.14	11.40	0.91	9.10	0.80	8.00	0.15	1.50	1.28	12.80	1.01	10.10

PRINMAS	Clase MZ		Clase X1		Clase X2		Clase X3		Clase XZ		Clase FFR		Clase FFX	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.15	1.50	1.20	12.00	1.10	11.00	1.00	10.00	0.15	1.50	0.30	3.00	0.30	3.00
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valuación de acciones	0.01	0.10	0.01	0.10	0.01	0.10	0.01	0.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.10
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	0.00	0.00	0.03	0.30	0.03	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.16	1.60	1.24	12.40	1.14	11.40	1.01	10.10	0.15	1.50	0.30	3.00	0.31	3.10

Los montos anteriormente señalados corresponden a cada 1,000 pesos de inversión.

Todas las series / clases accionarias que conforman el capital variable del Fondo (excepto EC, FFR y FFX) se establecieron conforme al criterio establecido en el inciso b), fracción IV del art. 106 de la CUFI.

En el rubro de "Otras" de las tablas anteriores, se incluyen comisiones de los siguientes conceptos:

Proveedor de precios

Calificadora

Cuotas a la Bolsa de valores

Cuotas de inspección y vigilancia

Auditoría

Mantenimiento de sistema contable

La comisión de "Administración de activos" incluye la comisión de "Distribución de acciones" (salvo en las Clases FZ, MZ y XZ que no generan comisión por distribución).

Se hace del conocimiento del público inversionista que las comisiones por distribución que se causen son pagadas directamente por la Operadora al Distribuidor con base en un porcentaje de la cuota de administración que el Fondo de Inversión le paga a la Operadora, el cual se determina en el Contrato de Adhesión que fue autorizado por la CNBV en términos del artículo 40 de la Ley de Fondos de Inversión y del artículo 63 Bis de las Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

### 3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL

"Los Fondos de inversión, como excepción a la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario.

- Las funciones que la LGSM le asigna a la asamblea de accionistas, están asignadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero y en algunos casos al resto de los socios del Fondo.
- Las actividades que la LGSM le asigna al consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de Principal Fondos de Inversión, S.A de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero".

#### a) Organización del Fondo de inversión de acuerdo a lo previsto en el artículo 10 de la Ley

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

#### b) Estructura del capital y accionistas

El capital social del Fondo de inversión es variable, representado por acciones sin expresión de valor nominal, del cual \$1'000,000.00 M.N. corresponde al capital mínimo fijo y está representado por 100,000 acciones de la Serie "A" sin expresión de valor nominal. La parte variable del capital social es ilimitada y estará representada por acciones de las series "E", "F", "M", "X" y "FF" ordinarias y sin expresión de valor nominal.

Las acciones de la parte fija solo pueden ser suscritas por la sociedad operadora de fondos de inversión en su carácter de socio fundador, son de una sola serie y clase, sin derecho a retiro y su transmisión requiere de la previa autorización de la CNBV.

De acuerdo con los estatutos sociales del Fondo de inversión, el capital variable podrá dividirse en distintas series que podrán amparar cualquier número de acciones y representar cualquier porcentaje del capital social, por lo que el capital variable se divide como a continuación se indica:

Series	"E", "F"	"M"	"X"	"FF"
Posibles Adquirentes	Personas Físicas	Personas Morales	Personas No Sujetas a Retención	Fondos de Fondos administrados por la Operadora
Clases	EC, F1, F2, F3, FB, FZ	M1, M2, MZ	X1, X2, X3, XZ	FFR FFX

El consejo de administración de la operadora determinará las clases adicionales en que podrá dividirse cada serie, así como las características de cada una, las cuales se podrán identificar con letras o números, por ejemplo: clase "EC", "F1", "F2", "F3", "FB", "FZ", "M1", "M2", "MZ", "X1", "X2", "X3", "XZ", "FFR" y "FFX".

Las citadas series y clases tienen los mismos derechos y obligaciones conforme a lo establecido en el artículo 14 Bis 2 de la Ley de Fondos de Inversión.

El número total de accionistas del Fondo al 31 de enero de 2021 es de 725 de los cuales uno de ellos posee el 100% de la Serie "A", y no hay inversionistas que posean más del 30% en otra serie ni más del 5% del capital social. La tenencia total de los inversionistas es de 93'743,898 títulos.

El Fondo de inversión no es controlado, directa o indirectamente por alguna persona o Grupo de Personas.

**4. ACTOS CORPORATIVOS**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

**5. RÉGIMEN FISCAL**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

**6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES**

**Fecha de autorización del Prospecto:** 18 de mayo de 2020, Oficio No. 157/9793/2020

**Los cambios realizados al prospecto respecto de la versión anterior se refieren principalmente a:**

- a) Cambio del índice de referencia.
- b) Actualización anual.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

**7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

**8. INFORMACIÓN FINANCIERA**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

**9. INFORMACIÓN ADICIONAL**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

**10. PERSONAS RESPONSABLES**

“El suscrito, como director general de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión, manifiesto bajo protesta de decir verdad, que en el ámbito de mis funciones he preparado y revisado el presente prospecto de información al público inversionista, el cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Fondo de inversión, estando de acuerdo con su contenido. Asimismo, manifiesto que no tengo conocimiento de que información relevante haya sido omitida, sea falsa o induzca al error en la elaboración del presente prospecto de información al público inversionista.”



Ing. Jorge Mario Díaz Terán Ortegón  
Director General de la Sociedad Operadora

## 11. ANEXO.- CARTERA DE INVERSIÓN

La cartera de inversión del Fondo de inversión estará disponible en todo momento al público inversionista en el sitio de la página electrónica en la red mundial denominada Internet de la sociedad operadora que administre al Fondo de inversión: <http://www.principal.com.mx/es/personas/fondos-de-inversion/productos/fondos-individuales-00001/>

**El Fondo de inversión no se encuentra en una estrategia temporal de inversión.**

<b>PRINMAS</b>					AAAf/S3(mex)
PRINCIPAL DEUDA 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA MEDIANO PLAZO					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	Bondes D				
LD	BONDESD	210819	AAA(mex)	326,436,754	15.450%
LD	BONDESD	211118	AAA(mex)	70,184,218	3.322%
LD	BONDESD	221110	AAA(mex)	60,990,677	2.887%
LD	BONDESD	231005	AAA(mex)	50,032,090	2.368%
LD	BONDESD	220721	AAA(mex)	42,293,090	2.002%
LD	BONDESD	231207	AAA(mex)	40,045,056	1.895%
LD	BONDESD	220428	AAA(mex)	37,852,918	1.792%
				25,038,704	1.185%
	Bonos Gob. Fed. Tasa fija				
M	BONOS	230309	AAA(mex)	674,001,732	31.899%
M	BONOS	220609	AAA(mex)	280,101,790	13.257%
M	BONOS	231207	AAA(mex)	194,166,625	9.190%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	178,962,529	8.470%
				20,770,788	0.983%
	Cetes				
BI	CETES	220331	AAA(mex)	146,236,223	6.921%
BI	CETES	221006	AAA(mex)	120,101,096	5.684%
				26,135,127	1.237%
	Udibonos	UDIS			
S	UDIBONO	220609	AAA(mex)	962,859,234	45.571%
S	UDIBONO	231116	AAA(mex)	647,978,908	30.668%
				314,880,326	14.903%
	Reportos				
BI	CETES	210325	AAA(mex)	3,365,205	0.159%
				3,365,205	0.159%
	TOTAL CARTERA			2,112,899,148	100.000%
	ACTIVO NETO			2,111,756,366	
	VAR ESTABLECIDO \$			8,658,201	0.410%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			4,328,776	0.206%
	Cartera al:		31-Jan-21		

