

BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	49,469
INVERSIONES EN VALORES	48,562	Impuestos a la utilidad por pagar	47
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	48,571
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	256,529	Inversiones en valores	48,571
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	851
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	49,469
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	75,952
Prestamo de valores		Capital Social	229,071
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	305,023
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	331,653
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	291,566
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
OTROS ACTIVOS		Resultado Neto	40,086
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	255,701
Pagos anticipados	78	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	305,170
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	305,170	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	256,680
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 229,071 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

[A 12.549424 | F0 10.297698 | F1 9.897806 | F2 11.059021 | F3 11.531966 | M1 10.942987 | X1 11.550107 | X3 11.045489 | X4 11.094657 |

PRINCIPAL RV, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,413
INVERSIONES EN VALORES	616,209	Impuestos a la utilidad por pagar	7
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	8,123
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	8,123
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	9,849	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR	15,121	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	284
Deudores por liquidacion de operaciones	7,114	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	133	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	8,413
Inversiones en valores	6,981	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	463,757
Prestamo de valores		Capital Social	336,640
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	127,117
Deudores diversos	8,006	CAPITAL GANADO	169,066
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	121,907
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
OTROS ACTIVOS	58	Resultado Neto	47,159
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	632,823
Pagos anticipados	58	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	641,236
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	641,236	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	9,849
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 336,640 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

PRINCIPAL HORIZONTE E, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO		
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos		COLATERALES VENDIDOS		
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS		
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion		
Efectivo		Con fines de cobertura		
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.		
Otros activos				
INVERSIONES EN VALORES	213,207	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		326
Titulos para negociar sin restriccion		Impuestos a la utilidad por pagar	31	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	200	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Acciones propias	200	
DEUDORES POR REPORTO	1,482	Compraventa de divisas		
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Inversiones en valores		
DERIVADOS		Reportos		
Con fines de negociacion		Prestamo de valores		
Con fines de cobertura		Derivados		
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por cuentas de margen		
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores por colaterales recibidos en efecti		
Deudores por liquidacion de operaciones	1	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	95	
Acciones propias	1	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
Compraventa de divisas		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Inversiones en valores	-			
Reportos				
Prestamo de valores		TOTAL DE PASIVO		326
Derivados				
Deudores por cuentas de margen		CAPITAL CONTABLE		
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		CAPITAL CONTRIBUIDO		195,887
Deudores diversos	732	Capital Social	117,689	
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Capital Social No Exhibido		
BIENES ADJUDICADOS		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Prima en Venta de Acciones	78,198	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		CAPITAL GANADO		19,209
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Reservas de Capital		
OTROS ACTIVOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias		
Cargos diferidos		Resultado de Ejercicios Anteriores	33,554	
Pagos anticipados		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe		
Intangibles		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.		
Otros activos a corto y largo plazo		Resultado Neto	-	14,346
TOTAL DEL ACTIVO	215,422	TOTAL CAPITAL CONTABLE		215,096
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		215,422

CUENTAS DE ORDEN

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	80,000,000
ACCIONES EMITIDAS	8,000,000
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,482
COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 117,689 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 19.180964 | F0 16.710097 | F1 16.979872 | F2 17.253798 | F3 17.532150 | F4 17.815101 | X1 18.264251 | FF 18.898029 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12,323
INVERSIONES EN VALORES	10,454,935	Impuestos a la utilidad por pagar	4,726
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	4,732,275	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	7,597
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	12,323
Inversiones en valores		CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	13,094,688
Prestamo de valores		Capital Social	8,311,472
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	4,783,216
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	2,080,386
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	1,588,015
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
OTROS ACTIVOS		Resultado Neto	492,371
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	15,175,074
Pagos anticipados	187	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	15,187,397
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	15,187,397	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	90,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	9,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	4,733,471
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 8,311,472 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 19.335113 | F1 14.615560 | F2 15.740993 | F3 16.361133 | M1 17.951278 | M2 14.900166 | X1 18.594151 | X2 19.876914 | X3 17.267586 | X4 20.376055 | X5 15.763336 | F4 17.673875 | X6 18.099834 | F0 17.227641 |
 | M3 16.900292 | FF1 19.531486 | F5 18.466744 | FD 18.380259 | M4 18.469907 | X7 18.356674 | X8 18.780954 |

PRINCIPAL S, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	724
INVERSIONES EN VALORES	1,048,950	Impuestos a la utilidad por pagar	89
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	-
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	76,676	Inversiones en valores	-
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	634
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	724
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	412,855
Prestamo de valores		Capital Social	335,662
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	77,193
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	712,142
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	659,755
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
OTROS ACTIVOS		Resultado Neto	52,387
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,124,997
Pagos anticipados	95	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,125,721
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	1,125,721	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	76,687
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 335,662 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 30.009357 | F1 25.828912 | F2 30.032217 | F3 31.226300 | F4 32.973811 | M1 31.370311 | M2 33.244595 | X2 34.216033 | F0 26.627255 | X3 32.237914 | FFX 33.792705 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO		
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos		COLATERALES VENDIDOS		
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS		
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion		
Efectivo		Con fines de cobertura		
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.		
Otros activos				
INVERSIONES EN VALORES	733,884	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		500
Titulos para negociar sin restriccion		Impuestos a la utilidad por pagar	75	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Acciones propias		
DEUDORES POR REPORTO	14,199	Compraventa de divisas		
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Inversiones en valores		
DERIVADOS		Reportos		
Con fines de negociacion		Prestamo de valores		
Con fines de cobertura		Derivados		
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por cuentas de margen		
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores por colaterales recibidos en efecti		
Deudores por liquidacion de operaciones	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	425	
Acciones propias		IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
Compraventa de divisas		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Inversiones en valores		TOTAL DE PASIVO		500
Reportos		CAPITAL CONTABLE		
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO		656,349
Derivados		Capital Social	614,197	
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido		
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc		
Deudores diversos		Prima en Venta de Acciones	42,152	
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		CAPITAL GANADO		91,304
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias		
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	58,488	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe		
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.		
Cargos diferidos		Resultado Neto	32,816	
Pagos anticipados	70	TOTAL CAPITAL CONTABLE		747,653
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		748,153
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN		
TOTAL DEL ACTIVO	748,153	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000	
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	14,203	
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.		
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 614,197 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9
INVERSIONES EN VALORES	462,946	Impuestos a la utilidad por pagar	2
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	5,467	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	7
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	9
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	420,474
Prestamo de valores		Capital Social	378,316
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	42,158
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	47,929
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	17,540
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
OTROS ACTIVOS		Resultado Neto	30,389
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	468,403
Pagos anticipados		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	468,412
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	468,412	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	5,468
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 378,316 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		18 ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos	18	COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,735
INVERSIONES EN VALORES	4,226,870	Impuestos a la utilidad por pagar	1,515
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	19,757
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	19,757
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE		Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	7,464
Deudores por liquidacion de operaciones	1,061	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	1,060	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		6,511	
Inversiones en valores	1	TOTAL DE PASIVO	28,735
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	3,531,640
Derivados		Capital Social	2,374,955
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	5,450	Prima en Venta de Acciones	1,156,684
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		CAPITAL GANADO	673,069
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	587,351
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	85,718
Pagos anticipados	44	TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,204,709
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,233,444
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN	
TOTAL DEL ACTIVO	4,233,444	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 2,374,955 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

PRINCIPAL SAM II, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		18 ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos	18	COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	156,459
INVERSIONES EN VALORES	1,856,657	Impuestos a la utilidad por pagar	474
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	152,257
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	141,995
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	65,905	Inversiones en valores	10,261
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	3,729
Deudores por liquidacion de operaciones	55,199	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	13,697	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		60,807	
Inversiones en valores	41,502	TOTAL DE PASIVO	156,459
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	1,450,869
Derivados		Capital Social	897,298
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	5,608	Prima en Venta de Acciones	553,572
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		CAPITAL GANADO	376,103
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	303,549
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	72,554
Pagos anticipados	44	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,826,972
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,983,431
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN	
TOTAL DEL ACTIVO	1,983,431	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	65,905
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 897,298 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 24.817113 | FA 21.347566 | FB 19.392155 | FC 18.430109 | MA 20.828438 | MB 20.329431 | MC 19.054410 | XA 20.967117 | XB 20.030156 | XC 19.828599 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL SAM III, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		18 ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos	18	COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,828
INVERSIONES EN VALORES	1,067,259	Impuestos a la utilidad por pagar	120
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	2,460
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	2,460
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	-
DEUDORES POR REPORTE	7,879	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2,248
Deudores por liquidacion de operaciones	13,132	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	13,132	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		17,820	
Inversiones en valores	-	TOTAL DE PASIVO	4,828
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	811,084
Derivados		Capital Social	475,527
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	4,687	Prima en Venta de Acciones	335,556
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		CAPITAL GANADO	277,109
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	221,725
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	55,383
Pagos anticipados	44	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,088,192
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,093,021
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN	
TOTAL DEL ACTIVO	1,093,021	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	7,879
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 475,527 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 28.260421 | FA 24.064855 | FB 21.632964 | FC 20.801713 | MA 23.402747 | MB 22.877158 | MC 22.138471 | XA 23.496757 | XB 22.333051 | XC 22.216496 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		COLATERALES VENDIDOS	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS	
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INVERSIONES EN VALORES		2,040,915	1,599
Titulos para negociar sin restriccion		Impuestos a la utilidad por pagar	68
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Acciones propias	
DEUDORES POR REPORTO		Compraventa de divisas	
		Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
		Prestamo de valores	
DERIVADOS		Derivados	
Con fines de negociacion		Acreedores por cuentas de margen	
Con fines de cobertura		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,532
CUENTAS POR COBRAR		IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Deudores por liquidacion de operaciones	1	1	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	
Inversiones en valores	1	1,599	
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	
Derivados		1,671,309	
Deudores por cuentas de margen		Capital Social	1,217,210
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Capital Social No Exhibido	
Deudores diversos		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Prima en Venta de Acciones	454,099
BIENES ADJUDICADOS		CAPITAL GANADO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		514,185	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Reservas de Capital	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
OTROS ACTIVOS		Resultado de Ejercicios Anteriores	406,821
Cargos diferidos		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
Pagos anticipados	76	Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Intangibles		Resultado Neto	107,365
Otros activos a corto y largo plazo		TOTAL CAPITAL CONTABLE	
TOTAL DEL ACTIVO		2,185,494	
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	
	2,187,093	2,187,093	
CUENTAS DE ORDEN			
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO			
20,000,000			
ACCIONES EMITIDAS			
2,000,000			
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
146,119			
COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.			
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 1,217,210 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 18.394188 | F0 14.831506 | F1 15.269662 | F2 15.714878 | F3 16.179866 | F4 16.862091 | M1 16.299288 | X1 18.138636 | X2 17.534012 | FA 16.213783 | MA 16.507522 | XA 17.266707 | FFX 18.505783 | X3 17.207567 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL RV A1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



BALANCE GENERAL AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE		
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos		COLATERALES VENDIDOS		
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS		
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion		
Efectivo		Con fines de cobertura		
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.		
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
INVERSIONES EN VALORES		1,155,249	Impuestos a la utilidad por pagar 13	
Titulos para negociar sin restriccion			Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper			Acreedores por liquidacion de operaciones 9,020	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper			Acciones propias 9,018	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)			Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE		18,838	Inversiones en valores 2	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)			Reportos	
DERIVADOS			Prestamo de valores	
Con fines de negociacion			Derivados	
Con fines de cobertura			Acreedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.			Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 1,405	
Deudores por liquidacion de operaciones 1,274		IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
Acciones propias 1,274		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Compraventa de divisas		3,223		
Inversiones en valores		TOTAL DE PASIVO		
Reportos			10,439	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTABLE		
Derivados		CAPITAL CONTRIBUIDO		
Deudores por cuentas de margen			748,017	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo			Capital Social 815,772	
Deudores diversos 1,949			Capital Social No Exhibido	
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro			Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
BIENES ADJUDICADOS			Prima en Venta de Acciones - 67,756	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO			CAPITAL GANADO	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS				418,899
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)				Reservas de Capital
OTROS ACTIVOS		44		Reserva por Adquisición de Acciones Propias
Cargos diferidos				Resultado de Ejercicios Anteriores 309,638
Pagos anticipados 44				Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe
Intangibles				Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.
Otros activos a corto y largo plazo				Resultado Neto 109,261
TOTAL DEL ACTIVO		1,177,355		TOTAL CAPITAL CONTABLE
				1,166,916
				TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
				1,177,355
		CUENTAS DE ORDEN		
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO 20,000,000		
		ACCIONES EMITIDAS 2,000,000		
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD 18,838		
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.		
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 29 de septiembre de 2017 es de 815,772 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

[A 16.618850 | FA 11.744575 | FB 11.390090 | FC 11.083066 | MA 11.671995 | MB 11.556276 | XA 12.664481 | XB 11.569064 | FF 15.935261 | MC 12.223926 | XC 13.531972 | D 12.659488 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO