

# PRINCIPAL HORIZONTE C, 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	BI	CETES	170928	TD	6.96	5,197,350,000	2,500,000	2,500,000	9.825078	24,563	9.831912	24,580	87	1.54	AAA(mex)
D	BI	CETES	171026	TD	6.93	3,859,010,000	3,624,500	3,624,500	9.758525	35,370	9.778694	35,443	115	2.21	AAA(mex)
D	BI	CETES	171109	TD	6.91	4,874,520,000	4,744,500	4,744,500	9.732044	46,174	9.752392	46,270	129	2.89	AAA(mex)
D	BI	CETES	171123	TD	6.89	3,916,680,000	2,600,000	2,600,000	9.721264	25,275	9.726419	25,289	143	1.58	AAA(mex)
D	BI	CETES	171221	TD	6.89	2,640,850,000	5,000,000	5,000,000	9.668219	48,341	9.672696	48,363	171	3.02	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	170727	TR	6.96	212,000,000	600,000	600,000	99.999181	60,000	100.074500	60,045	24	3.75	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	171123	TR	6.83	169,000,000	550,000	550,000	100.379773	55,209	100.434685	55,239	143	3.45	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180517	TR	6.79	130,000,000	450,000	450,000	100.097259	45,044	100.231468	45,104	318	2.82	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180726	TR	6.96	221,000,000	700,000	700,000	99.854143	69,898	99.935488	69,955	388	4.37	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	170831	TR	7.07	156,000,000	150,000	150,000	100.515400	15,077	100.626459	15,094	59	0.94	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180405	TR	6.74	120,000,000	950,000	950,000	101.513448	96,438	101.559309	96,481	276	6.02	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180614	TR	7.06	108,000,000	700,000	700,000	100.101452	70,071	100.242371	70,170	346	4.38	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180816	TR	6.82	108,000,000	400,000	400,000	100.681079	40,272	100.708304	40,283	409	2.52	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	6.96	216,000,000	500,000	500,000	100.435185	50,218	100.418017	50,209	780	3.14	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180705	TR	6.57	217,000,000	250,000	250,000	103.193964	25,798	103.261208	25,815	367	1.61	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	170824	TR	6.98	181,744,000	700,000	700,000	99.987329	69,991	100.071518	70,050	52	4.37	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	171005	TR	6.91	97,475,000	200,000	200,000	100.320474	20,064	100.333436	20,067	94	1.25	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	171019	TR	6.98	346,589,000	600,000	600,000	99.961761	59,977	100.063598	60,038	108	3.75	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	171221	TR	6.87	336,627,000	400,000	400,000	100.438914	40,176	100.451513	40,181	171	2.51	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180328	TR	6.97	263,412,000	185,500	185,500	100.020861	18,554	100.161743	18,580	268	1.16	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180419	TR	6.91	280,316,000	600,000	600,000	100.140488	60,084	100.283479	60,170	290	3.76	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180614	TR	6.91	296,863,000	150,000	150,000	100.116364	15,017	100.268271	15,040	346	0.94	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180927	TR	6.87	370,212,000	450,000	450,000	100.195198	45,088	100.355332	45,160	451	2.82	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181011	TR	6.97	276,646,000	1,000,000	1,000,000	100.046722	100,047	100.079084	100,079	465	6.25	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181213	TR	6.98	303,605,000	304,982	304,982	99.845320	30,451	99.917247	30,473	528	1.90	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	190808	TR	7.10	396,737,000	1,201,827	1,201,827	99.847958	120,000	99.907035	120,071	766	7.50	AAA(mex)
R	IS	BPA182	180705	TR	7.13	217,000,000	250,000	1,453,472	103.201117	150,000	103.262436	150,089	367	9.37	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.11	376,029,000	278,443	278,443	585.913188	163,143	586.260342	163,240	710	10.19	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								31,243,224		1,600,340		1,601,578		99.99	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		1,600,340		1,601,578		100.00	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO

**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



**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1	IENOVA	*			1,534,023,812	28,500	28,500	90.330000	2,574	96.750000	2,757		0.46	Alta
D	1	ALPEK	A			2,116,637,251	196,160	196,160	24.516832	4,809	21.770000	4,270		0.71	Alta
D	1	CEMEX	CPO			14,565,082,738	156,000	156,000	15.903846	2,481	17.050000	2,660		0.44	Alta
D	1	GMEXICO	B			7,785,000,000	38,000	38,000	56.430000	2,144	51.070000	1,941		0.32	Alta
D	1	MEXCHEM	*			2,100,000,000	82,000	82,000	47.100000	3,862	48.720000	3,995		0.67	Alta
D	1	SIMEC	B			497,709,214	6,158	6,158	99.530000	613	63.990000	394		0.07	Alta
D	1	ALSEA	*			834,945,099	40,000	40,000	59.330000	2,373	68.690000	2,748		0.46	Alta
D	1	GAP	B			476,850,000	17,000	17,000	167.150000	2,842	204.390000	3,475		0.58	Alta
D	1	NEMAK	A			3,080,417,614	151,566	151,566	18.520000	2,807	17.410000	2,639		0.44	Alta
D	1	OMA	B			335,902,858	58,000	58,000	92.793948	5,382	109.680000	6,361		1.06	Alta
D	1	PINFRA	*			380,123,523	20,000	20,000	172.980000	3,460	216.260000	4,325		0.72	Alta
D	1	RASSINI	CPO			70,983,776	26,214	26,214	77.930000	2,043	90.070000	2,361		0.39	Media
D	1	VESTA	*			631,726,123	50,000	50,000	24.920000	1,246	26.830000	1,342		0.22	Alta
D	0	CREAL	*			392,624,689	73,000	73,000	27.360000	1,997	28.250000	2,062		0.34	Media
D	1	VOLAR	A			877,856,219	10,398	10,398	31.010000	322	26.550000	276		0.05	Alta
D	1	EPHE	*			5,300,000	7,880	7,880	668.500400	5,268	649.884540	5,121		0.85	Alta
D	1	AMX	L			44,538,938,884	150,000	150,000	13.030000	1,955	14.600000	2,190		0.36	Alta
D	1	SITES	B-1			3,300,000,000	12,500	12,500	11.240000	141	13.320000	167		0.03	Alta
D	1	ISP EEM	*			759,600,000	121,793	121,793	752.858931	91,693	750.731820	91,434		15.21	Alta
D	1	ISP EEMV	*			69,500,000	10,550	10,550	1,012.069516	10,677	1,004.845200	10,601		1.76	Alta
D	1	ISP EIDO	*			19,450,000	16,126	16,126	497.560600	8,024	493.534980	7,959		1.32	Alta
D	1	ISP EPI	*			65,000,000	50,500	50,500	416.524000	21,034	444.562380	22,450		3.74	Alta
D	1	ISP ERUS	*			16,150,000	67,442	67,442	698.728422	47,124	522.374400	35,230		5.86	Alta
D	1	ISP EWH	*			73,725,000	31,200	31,200	401.677600	12,532	424.973340	13,259		2.21	Alta
D	1	ISP EWM	*			12,225,000	5,456	5,456	578.803400	3,158	575.155980	3,138		0.52	Alta
D	1	ISP EWO	*			7,000,000	41,000	41,000	347.375702	14,242	385.251120	15,795		2.63	Alta
D	1	ISP EWT	*			99,400,000	124,112	124,112	619.894688	76,936	648.614880	80,501		13.39	Alta
D	1	ISP EWY	*			50,750,000	87,791	87,791	1,131.305721	99,318	1,229.937780	107,977		17.97	Alta
D	1	ISP EWZ	*			148,100,000	47,620	47,620	710.672278	33,842	619.231320	29,488		4.91	Alta
D	1	ISP EZA	*			7,400,000	8,300	8,300	1,079.663200	8,961	1,028.787360	8,539		1.42	Alta
D	1	ISP FXI	*			80,400,000	81,400	81,400	740.022334	60,238	720.259980	58,629		9.75	Alta
D	1	ISP MCHI	*			45,000,000	40,950	40,950	901.712600	36,925	991.967220	40,621		6.76	Alta
D	1	ISP THD	*			5,550,000	2,850	2,850	1,486.495800	4,237	1,414.038480	4,030		0.67	Alta
D	1	ISP TUR	*			9,900,000	3,200	3,200	669.531400	2,143	752.908380	2,409		0.40	Alta
R	LD	BONDESD	190808 TR	7.1		396,737,000	119,518	119,518	99.847958	11,934	99.907035	11,941	766	1.99	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								1,983,184		589,337		593,085		98.68	
<b>TotalRta.Var.:</b>								-		577,404		581,145		97.99	
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-		11,934		11,941		2.01	
<b>TotalChequeras:</b>								-		-		-		-	
<b>TotalAIMS:</b>								-		-		-		-	
<b>TotalDerivados:</b>								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO

**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

**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1ISP	MBB	*			98,600,000	8,830	8,830	1,923.450000	16,984	1,936.412880	17,099		10.01	
D	1ISP	EMB	*			95,500,000	27,035	27,035	2,249.049751	60,803	2,074.261680	56,078		32.84	
D	1ISP	HYG	*			215,500,000	11,902	11,902	1,798.377079	21,404	1,603.217820	19,081		11.17	
D	1ISP	IEI	*			54,100,000	9,480	9,480	2,526.156200	23,948	2,241.312660	21,248		12.44	
D	1ISP	LQD	*			266,500,000	19,940	19,940	2,397.670537	47,810	2,185.810380	43,585		25.52	
D	1ISP	SHY	*			129,700,000	6,350	6,350	1,573.800000	9,994	1,532.479620	9,731		5.70	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	190808	TR	7.1	396,737,000	3,159	3,159	99.847958	315	99.907034	316	766	0.19	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								86,696		181,258		167,137		97.87	
Total Rta. Var.:								-		180,943		166,822		99.81	
Total Inst. Deuda:								-		315		316		0.19	
Total Chequeras:								-		-		-		0.00	
Total AIMS:								-		-		-		0.00	
Total Derivados:								-		-		-		0.00	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
 CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL INSTITUCIONAL, 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



**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad	
D	BI	CETES	170928	TD	6.96	5,197,350,000	17,500,000	17,500,000	9.825078	171,939	9.831912	172,058	87	1.45	AAA(mex)	
D	BI	CETES	171026	TD	6.93	3,859,010,000	22,305,000	22,305,000	9.758525	217,664	9.778694	218,114	115	1.84	AAA(mex)	
D	BI	CETES	171109	TD	6.91	4,874,520,000	29,197,000	29,197,000	9.732044	284,147	9.752392	284,741	129	2.40	AAA(mex)	
D	BI	CETES	171123	TD	6.89	3,916,680,000	22,200,000	22,200,000	9.721264	215,812	9.726419	215,927	143	1.82	AAA(mex)	
D	BI	CETES	171221	TD	6.89	2,640,850,000	15,000,000	15,000,000	9.668219	145,023	9.672696	145,090	171	1.22	AAA(mex)	
D	IM	BPAG28	170727	TR	6.96	212,000,000	4,900,000	4,900,000	99.999181	489,996	100.074500	490,365	24	4.14	AAA(mex)	
D	IM	BPAG28	171123	TR	6.83	169,000,000	3,250,000	3,250,000	100.356756	326,159	100.434685	326,413	143	2.75	AAA(mex)	
D	IM	BPAG28	180222	TR	6.79	156,000,000	1,150,000	1,150,000	100.151063	115,174	100.269386	115,310	234	0.97	AAA(mex)	
D	IM	BPAG28	180517	TR	6.79	130,000,000	2,300,000	2,300,000	100.097259	230,224	100.231468	230,532	318	1.95	AAA(mex)	
D	IM	BPAG28	180726	TR	6.96	221,000,000	2,900,000	2,900,000	99.878460	289,648	99.935488	289,813	388	2.45	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	170831	TR	7.07	156,000,000	2,095,475	2,095,475	100.527331	210,653	100.626459	210,860	59	1.78	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	171109	TR	6.78	175,000,000	2,198,265	2,198,265	100.756963	221,491	100.935579	221,883	129	1.87	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	180201	TR	6.72	124,000,000	200,000	200,000	100.845311	20,169	101.023090	20,205	213	0.17	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	180405	TR	6.74	120,000,000	2,600,000	2,600,000	101.497616	263,894	101.559309	264,054	276	2.23	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	180614	TR	7.06	108,000,000	5,150,000	5,150,000	100.116222	515,599	100.242371	516,248	346	4.36	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	180816	TR	6.82	108,000,000	2,400,000	2,400,000	100.685507	241,645	100.708304	241,700	409	2.04	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	190822	TR	6.96	216,000,000	2,000,000	2,000,000	100.435185	200,870	100.418017	200,836	780	1.69	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	180705	TR	6.57	217,000,000	871,400	871,400	103.161408	89,895	103.261208	89,982	367	0.76	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	170706	TR	6.87	97,470,000	702,150	702,150	100.457574	70,536	100.476943	70,550	3	0.60	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	170824	TR	6.98	181,744,000	3,650,000	3,650,000	99.987329	364,954	100.071518	365,261	52	3.08	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	171005	TR	6.91	97,475,000	3,885,460	3,885,460	100.309289	389,748	100.333436	389,842	94	3.29	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	171221	TR	6.87	336,627,000	1,636,941	1,636,941	100.425104	164,390	100.451513	164,433	171	1.39	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	180104	TR	6.97	119,890,000	3,400,000	3,400,000	100.149242	340,507	100.180789	340,615	185	2.87	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	180328	TR	6.97	263,412,000	3,385,500	3,385,500	100.020861	338,621	100.161743	339,098	268	2.86	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	180419	TR	6.91	280,316,000	3,941,975	3,941,975	100.158160	394,821	100.283479	395,315	290	3.34	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	180614	TR	6.91	296,863,000	348,400	348,400	100.116364	34,881	100.268271	34,933	346	0.30	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	180927	TR	6.87	370,212,000	1,400,000	1,400,000	100.195198	140,273	100.355332	140,497	451	1.19	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	181011	TR	6.97	276,646,000	4,000,000	4,000,000	100.046722	400,187	100.079084	400,316	465	3.38	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	181213	TR	6.98	303,605,000	1,400,000	1,400,000	99.884830	139,839	99.917247	139,884	528	1.18	AAA(mex)	
R	LD	BONDESD	190808	TR	7.10	396,737,000	9,526,875	9,526,875	99.847958	951,239	99.907035	951,802	766	8.03	AAA(mex)	
R	IS	BPA182	180705	TR	7.13	217,000,000	871,400	2,036,233	103.201117	210,142	103.262436	210,266	367	1.77	AAA(mex)	
R	IQ	BPAG91	200820	TR	7.13	234,000,000	9,876,875	9,876,875	100.219798	989,858	100.279345	990,447	1,144	8.36	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.11	376,029,000	4,547,518	4,547,518	585.913188	2,664,451	586.260342	2,666,029	710	22.49	AAA(mex)	
<b>TOTALCARTERA:</b>								191,955,067			11,844,446		11,853,419		100.00	
<b>TotalRta.Var.:</b>								-			-		-		-	
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-			11,844,446		11,853,419		100.00	
<b>TotalChequeras:</b>								-			-		-		-	
<b>TotalAIMS:</b>								-			-		-		-	
<b>TotalDerivados:</b>								-			-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO

# 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	91	MOLYMET	13-2	TR	7.91	10,000,000	130,000	130,000	99.945180	12,993	100.028355	13,004	245	1.17	mxAA
D	91	SORIANA	16	TR	7.89	140,000	140,000	140,000	100.428439	14,060	100.462088	14,065	1,383	1.27	AA+(mex)
D	91	HERDEZ	17-2	TR	8.10	150,000	150,000	150,000	100.090000	15,014	100.087368	15,013	1,788	1.35	AA-(mex)
D	91	BNPPPF	15	TR	7.56	66,702	66,702	66,702	100.391784	6,696	100.417427	6,698	536	0.60	AAA(mex)
D	91	BNPPPF	16	TR	7.61	150,000	150,000	150,000	100.513867	15,077	100.590610	15,089	339	1.36	AAA(mex)
D	91	GASN	15-2	TR	7.63	108,260	108,260	108,260	100.300779	10,859	100.267788	10,855	374	0.98	mxAA+
D	91	GMFIN	17	TR	8.00	200,000	200,000	200,000	100.066667	20,013	100.065446	20,013	725	1.80	AA+(mex)
D	93	AEROMEX	00217	TR	8.28	50,000	50,000	50,000	100.092000	5,005	100.089427	5,004	332	0.45	HR2
D	95	PEMEX	14	TR	7.31	99,540	99,540	99,540	96.681932	9,624	98.507289	9,805	1,235	0.88	Aa3.mx
D	91	TLEVISA	14	TR	7.68	130,000	130,000	130,000	98.882561	12,855	98.875457	12,854	1,368	1.16	Aa1.mx
D	91	TLEVISA	15	TR	7.50	130,000	130,000	130,000	99.107678	12,884	98.850622	12,851	1,764	1.16	Aa1.mx
D	BI	CETES	171026	TD	6.93	1,673,000	1,673,000	1,673,000	9.758525	16,326	9.778694	16,360	115	1.48	AAA(mex)
D	BI	CETES	171109	TD	6.91	2,189,700	2,189,700	2,189,700	9.732044	21,310	9.752392	21,355	129	1.93	AAA(mex)
D	BI	CETES	171123	TD	6.89	1,700,000	1,700,000	1,700,000	9.721264	16,526	9.726419	16,535	143	1.49	AAA(mex)
D	BI	CETES	171221	TD	6.89	3,000,000	3,000,000	3,000,000	9.668219	29,005	9.672696	29,018	171	2.62	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	171123	TR	6.83	200,000	200,000	200,000	100.352067	20,070	100.434685	20,087	143	1.81	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180222	TR	6.79	450,000	450,000	450,000	100.151063	45,068	100.269386	45,121	234	4.07	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180517	TR	6.79	250,000	250,000	250,000	100.097259	25,024	100.231468	25,058	318	2.26	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180726	TR	6.96	250,000	250,000	250,000	99.871109	24,968	99.935488	24,984	388	2.25	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	170831	TR	7.07	428,930	428,930	428,930	100.515400	43,114	100.626459	43,162	59	3.89	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	171109	TR	6.78	240,000	240,000	240,000	100.756963	24,182	100.935579	24,225	129	2.18	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180405	TR	6.74	250,000	250,000	250,000	101.541729	25,385	101.559309	25,390	276	2.29	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180614	TR	7.06	320,000	320,000	320,000	100.152955	32,049	100.242371	32,078	346	2.89	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180816	TR	6.82	300,000	300,000	300,000	100.694363	30,208	100.708304	30,212	409	2.72	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181018	TR	6.65	200,000	200,000	200,000	100.996349	20,199	101.195673	20,239	472	1.83	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.04	150,000	150,000	150,000	99.921803	14,988	100.024259	15,004	535	1.35	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	6.96	200,000	200,000	200,000	100.435185	20,087	100.418017	20,084	780	1.81	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180104	TR	6.57	130,000	130,000	130,000	103.451312	13,449	103.266168	13,425	185	1.21	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180705	TR	6.57	300,000	300,000	300,000	103.254734	30,976	103.261208	30,978	367	2.79	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	6.57	450,000	450,000	450,000	103.255954	46,465	103.330872	46,499	549	4.19	AAA(mex)
D	LD	BONDES	170824	TR	6.98	150,000	150,000	150,000	99.987329	14,998	100.071518	15,011	52	1.35	AAA(mex)
D	LD	BONDES	171221	TR	6.87	100,000	100,000	100,000	100.415651	10,042	100.451513	10,045	171	0.91	AAA(mex)
D	LD	BONDES	180104	TR	6.97	100,000	100,000	100,000	100.136049	10,014	100.180789	10,018	185	0.90	AAA(mex)
D	LD	BONDES	180614	TR	6.91	400,000	400,000	400,000	100.140850	40,056	100.268271	40,107	346	3.62	AAA(mex)
D	LD	BONDES	180927	TR	6.87	150,000	150,000	150,000	100.195198	15,029	100.355332	15,053	451	1.36	AAA(mex)
D	LD	BONDES	181011	TR	6.97	150,000	150,000	150,000	100.015163	15,002	100.079084	15,012	465	1.35	AAA(mex)
D	LD	BONDES	181213	TR	6.98	200,000	200,000	200,000	99.884830	19,977	99.917247	19,983	528	1.80	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	171214	RU	3.50	59,755	59,755	59,755	577.647228	34,517	579.626492	34,636	164	3.12	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	190613	RU	4.00	38,610	38,610	38,610	585.641466	22,612	586.232253	22,634	710	2.04	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	17,580	17,580	17,580	563.051687	9,898	565.533420	9,942	1,256	0.90	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	14,069	14,069	14,069	538.665168	7,578	548.041917	7,710	1,802	0.70	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	15,448	15,448	15,448	620.885250	9,591	638.158746	9,858	3,076	0.89	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	8,202	8,202	8,202	603.565072	4,950	620.080653	5,086	4,168	0.46	AAA(mex)
D	91	FACILSA	14-2	TR	7.51	69,167	69,167	69,167	100.529915	6,953	100.508081	6,952	143	0.63	AAA(mex)
D	91	FACILSA	15	TR	7.54	86,513	86,513	86,513	100.360941	8,683	100.348556	8,681	290	0.78	AAA(mex)
D	91	MONEX	14	TR	8.79	89,592	89,592	89,592	100.423090	8,997	100.543465	9,008	123	0.81	A(mex)
D	91	OSM	15-2	TR	7.66	120,000	120,000	120,000	100.551636	12,066	100.660945	12,079	1,122	1.09	AA(mex)
D	91	PCARFM	15	TR	7.54	100,000	100,000	100,000	100.315820	10,032	100.323363	10,032	682	0.90	AAA(mex)
D	91	AUTLNCB	17	TR	9.99	110,000	110,000	110,000	96.874903	10,656	96.799489	10,648	1,718	0.96	HR AA-
D	91	CATFIN	14	TR	7.39	21,428	21,428	21,428	100.210376	2,147	100.273559	2,149	430	0.19	mxAAA
D	91	DAIMLER	15	TR	7.46	100,000	100,000	100,000	100.474758	10,047	100.480932	10,048	256	0.91	AAA(mex)
D	91	FORD	14	TR	7.70	100,000	100,000	100,000	100.029170	10,003	100.069606	10,007	53	0.90	Aa2.mx
D	91	FORD	14-2	TR	7.80	60,000	60,000	60,000	100.050076	6,003	99.932345	5,996	501	0.54	Aa2.mx
D	91	FORD	16	TR	7.88	40,000	40,000	40,000	100.958245	4,038	100.803691	4,032	424	0.36	Aa2.mx
D	91	GAP	17	TR	7.82	200,000	200,000	200,000	100.086889	20,017	100.084277	20,017	1,732	1.81	Aa1.mx
D	91	HOLCIM	15	TR	7.56	100,000	100,000	100,000	100.183738	10,018	100.084929	10,008	984	0.90	AAA(mex)
D	91	IENOVA	13-2	TR	7.63	73,087	73,087	73,087	100.049670	7,312	100.079230	7,314	220	0.66	Aa1.mx
D	91	LAB	13-2	TR	7.86	47,128	47,128	47,128	99.727844	4,700	100.305802	4,727	87	0.43	AA(mex)
D	91	METROCB	04	TR	-	234,000	234,000	234,000	0.510000	119	0.510000	119	144	0.01	mxD
D	91	TOYOTA	14	TR	7.44	80,000	80,000	80,000	100.605452	8,048	100.540173	8,043	787	0.73	AAA(mex)
D	91	TOYOTA	15	TR	7.50	84,698	84,698	84,698	99.986247	8,469	100.023732	8,472	1,053	0.76	AAA(mex)
D	91	VWLEASE	14-2	TR	7.46	40,000	40,000	40,000	99.873418	3,995	100.232621	4,009	452	0.36	mxAAA
D	95	PEMEX	12	TR	7.34	80,000	80,000	80,000	99.699566	7,976	100.590043	8,047	143	0.73	Aa3.mx

**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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	JI	CABEI	1-16	TR	7.29	100,000	100,000	100,000	100.099764	10,010	100.060764	10,006	945	0.90	mxAAA
R	LD	BONDESD	190808	TR	7.10	300,456	300,456	300,456	99.847958	30,000	99.907035	30,018	766	2.71	AAA(mex)
R	IS	BPA182	180705	TR	7.13	300,000	300,000	290,694	103.201117	30,000	103.262436	30,018	367	2.71	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.11	38,610	38,610	48,599	585.913188	28,475	586.260342	28,492	710	2.57	AAA(mex)
<b>TOTALCARTERA:</b>								<b>18,015,158</b>		<b>1,107,511</b>		<b>1,109,083</b>		<b>99.99</b>	
TotalRta.Var.:								-		-		-		-	
TotalInst.Deuda:								-		1,107,511		1,109,083		100.00	
TotalChequeras:								-		-		-		-	
TotalAIMS:								-		-		-		-	
TotalDerivados:								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL DEUDA R, 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

**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad	
D	IS	BPA182	180104	TR	6.57	217,000,000	200,000	200,000	103.451312	20,690	103.266168	20,653	185	2.69	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	180705	TR	6.57	217,000,000	180,000	180,000	103.133604	18,564	103.261208	18,587	367	2.42	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	190103	TR	6.57	189,000,000	200,000	200,000	103.353263	20,671	103.330872	20,666	549	2.69	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	190704	TR	6.57	184,000,000	130,000	130,000	103.35365	13,436	103.335626	13,434	731	1.75	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	190613	RU	4.00	376,029,000	406,633	406,633	582.851875	237,007	586.232253	238,381	710	31.02	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	248,963,000	361,395	361,395	559.377262	202,156	565.53342	204,381	1,256	26.60	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	220,459,000	384,659	384,659	540.424705	207,879	548.041917	210,809	1,802	27.44	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	246,208,000	58,242	58,242	641.595198	37,368	661.27205	38,514	6,716	5.01	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.11	376,029,000	406,633	4,842	585.913189	2,837	586.260343	2,839	710	0.37	AAA(mex)	
<b>TOTALCARTERA:</b>								1,925,771		760,608		768,264		99.99		
<b>TotalRta.Var.:</b>								-		-		-		-		
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-		760,608		768,264		100.00		
<b>TotalChequeras:</b>								-		-		-		-		
<b>TotalAIMS:</b>								-		-		-		-		
<b>TotalDerivados:</b>								-		-		-		-		

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
 CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL DEUDA LP, 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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencdo.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad	
D	M	BONOS	200611	TR	8.00	2,509,164,000	950,000	950,000	103.314837	98,149	104.169909	98,961	1,074	21.47	AAA(mex)	
D	M	BONOS	210610	TR	6.50	3,162,388,000	1,990,000	1,990,000	97.939011	194,899	100.043272	199,086	1,438	43.20	AAA(mex)	
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	931,022,000	420,000	420,000	111.501535	46,831	114.232247	47,978	7,808	10.41	AAA(mex)	
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	2,037,415,000	220,000	220,000	100.343550	22,076	105.728599	23,260	9,264	5.05	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	248,963,000	52,742	52,742	563.051687	29,696	565.533420	29,827	1,256	6.47	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	220,459,000	37,342	37,342	539.484172	20,145	548.041917	20,465	1,802	4.44	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	52,970,000	8,201	8,201	603.565073	4,950	620.080653	5,085	4,168	1.10	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	246,208,000	38,792	38,792	634.155156	24,600	661.272050	25,652	6,716	5.57	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.11	376,029,000	18,010	18,010	585.913188	10,552	586.260342	10,559	710	2.29	AAA(mex)	
<b>TOTALCARTERA:</b>								3,735,087		451,898		460,874		100.00		
<b>TotalRta.Var.:</b>								-		-		-		-		
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-		451,898		460,874		100.00		
<b>TotalChequeras:</b>								-		-		-		-		
<b>TotalAIMS:</b>								-		-		-		-		
<b>TotalDerivados:</b>								-		-		-		-		

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO



# PRINCIPAL SAM I, 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencido.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1B	IVVPESO	ISHRS	0	-	53,300,000	4,171,000	4,171,000	33.399583	139,310	36.820000	153,576	0	3.51	Media
D	1ISP	ACWI	*	0	-	103,200,000	75,840	75,840	1,217.984579	92,372	1,187.857620	90,087	0	2.06	
D	1ISP	EWG	*	0	-	159,000,000	17,200	17,200	541.310000	9,311	549.037260	9,443	0	0.22	
D	1ISP	EWQ	*	0	-	13,600,000	14,520	14,520	490.716455	7,125	521.648880	7,574	0	0.17	
D	52	PEMERGE	FF	0	-	199,900,000	10,473,646	10,473,646	17.630576	184,656	17.896293	187,439	0	4.29	
D	52	PRGLOB	FF	0	-	239,900,000	5,096,495	5,096,495	20.335417	103,639	18.502669	94,299	0	2.16	
D	52	PRINRVA	FF	0	-	100,000,000	14,649,850	14,649,850	14.432852	211,439	15.736401	230,536	0	5.27	
D	51	PRINFMP	FFX	0	-	100,000,000	17,572,429	17,572,429	32.145427	564,873	33.158869	582,682	0	13.32	AAAf/S3(me
D	51	PRINFTR	FFX	0	-	175,000,000	16,508,903	16,508,903	11.858908	195,778	12.196330	201,348	0	4.60	AAAf/S5(me
D	51	PRINGLP	FFX	0	-	170,000,000	27,508,856	27,508,856	11.575447	318,427	12.186078	335,225	0	7.67	AAAf/S6(me
D	51	PRINMAS	FFX	0	-	75,000,000	53,270,366	53,270,366	17.583865	936,699	18.162864	967,542	0	22.13	AAAf/S4(me
D	1ISP	EZU	*	0	-	269,700,000	26,965	26,965	713.452000	19,238	731.414850	19,723	0	0.45	
D	1ISP	IEV	*	0	-	61,100,000	47,691	47,691	820.249621	39,119	803.876160	38,338	0	0.88	
D	1ISP	ITB	*	0	-	44,650,000	79,795	79,795	566.637600	45,215	615.603720	49,122	0	1.12	
D	1ISP	QUAL	*	0	-	50,850,000	16,435	16,435	1,424.842000	23,417	1,348.923060	22,170	0	0.51	
D	1ISP	VGT	*	0	-	91,060,445	20,180	20,180	2,505.330000	50,558	2,554.555920	51,551	0	1.18	
D	1ISP	VHT	*	0	-	44,091,889	11,260	11,260	2,613.997400	29,434	2,672.997060	30,098	0	0.69	
D	M	BONOS	260305	TR	5.75	1,591,247,000	513,400	513,400	91.328219	46,888	95.139819	48,845	3167	1.12	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,005,869,000	264,000	264,000	107.013978	28,252	113.682617	30,012	4350	0.69	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	742,575,000	160,000	160,000	121.935303	19,510	130.028128	20,805	7080	0.48	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	220,459,000	113,613	113,613	538.665169	61,199	548.041917	62,265	1802	1.42	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	409,276,000	240,468	240,468	625.607506	150,439	638.158746	153,457	3076	3.51	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	246,208,000	132,340	132,340	625.342504	82,758	661.272050	87,513	6716	2.00	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079993	TR	-	-	1,000	1,000	17.987440	18	18.138000	18	6755	-	
D	56SP	PIFHYAC	ID	0	-	-	1,863,311	1,863,311	501.882569	935,163	461.249340	859,451	0	19.65	
R	LD	BONDES	190808	TR	7.10	396,737,000	316,810	316,810	99.847958	31,633	99.907035	31,652	766	0.72	AAA(mex)
<b>TOTALCARTERA:</b>								153,166,373		4,326,469		4,364,770		99.81	
<b>TotalRta.Var.:</b>								-		1,889,996		1,843,407		42.23	
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-		2,436,455		2,521,345		57.77	
<b>TotalChequeras:</b>								-		18		18		-	
<b>TotalAIMS:</b>								-		-		-		-	
<b>TotalDerivados:</b>								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO

# 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1B	IVVPESO	ISHRS	0	-	53,300,000	3,421,700	3,421,700	33.309681	113,976	36.820000	125,987	0	6.48	Media
D	1ISP	ACWI	*	0	-	103,200,000	141,350	141,350	1,214.824735	171,715	1,187.857620	167,904	0	8.64	
D	1ISP	EWG	*	0	-	159,000,000	6,460	6,460	541.310000	3,497	549.037260	3,547	0	0.18	
D	1ISP	EWQ	*	0	-	13,600,000	6,560	6,560	490.806457	3,220	521.648880	3,422	0	0.18	
D	52	PEMERGE	FF	0	-	199,900,000	11,269,409	11,269,409	17.594027	198,274	17.896293	201,681	0	10.38	
D	52	PRGLOB	FF	0	-	239,900,000	1,139,640	1,139,640	20.379557	23,225	18.502669	21,086	0	1.09	
D	52	PRINRVA	FF	0	-	100,000,000	17,725,159	17,725,159	14.469648	256,477	15.736401	278,930	0	14.35	
D	51	PRINFMP	FFX	0	-	100,000,000	4,646,716	4,646,716	32.228857	149,758	33.158869	154,080	0	7.93	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX	0	-	175,000,000	2,367,690	2,367,690	11.845696	28,047	12.196330	28,877	0	1.49	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX	0	-	170,000,000	7,865,175	7,865,175	11.576992	91,055	12.186078	95,846	0	4.93	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX	0	-	75,000,000	13,203,516	13,203,516	17.583945	232,170	18.162864	239,814	0	12.34	AAAf/S4(me)
D	1ISP	EZU	*	0	-	269,700,000	20,420	20,420	713.452000	14,569	731.414850	14,935	0	0.77	
D	1ISP	IEV	*	0	-	61,100,000	20,447	20,447	816.964307	16,704	803.876160	16,437	0	0.85	
D	1ISP	ITB	*	0	-	44,650,000	50,060	50,060	566.637600	28,366	615.603720	30,817	0	1.59	
D	1ISP	QUAL	*	0	-	50,850,000	36,265	36,265	1,407.273639	51,035	1,348.923060	48,919	0	2.52	
D	1ISP	USMV	*	0	-	263,200,000	8,900	8,900	899.320000	8,004	887.492340	7,899	0	0.41	
D	1ISP	VGT	*	0	-	91,060,445	18,485	18,485	2,515.932651	46,507	2,554.555920	47,221	0	2.43	
D	1ISP	VHT	*	0	-	44,091,889	10,510	10,510	2,613.997400	27,473	2,672.997060	28,093	0	1.45	AAA(mex)
D	M	BONOS	260305	TR	5.75	1,591,247,000	275,000	275,000	90.522154	24,894	95.139819	26,163	3167	1.35	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,005,869,000	30,500	30,500	107.013978	3,264	113.682617	3,467	4350	0.18	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	931,022,000	50,000	50,000	115.922977	5,796	114.232247	5,712	7808	0.29	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	2,037,415,000	80,000	80,000	102.289193	8,183	105.728599	8,458	9264	0.44	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	220,459,000	96,658	96,658	538.665169	52,060	548.041917	52,973	1802	2.73	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	409,276,000	56,323	56,323	624.073565	35,150	638.158746	35,943	3076	1.85	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	246,208,000	40,421	40,421	623.773299	25,214	661.272050	26,729	6716	1.38	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079985	TR	-	-	1,000	1,000	20.334830	20	18.138000	18	6755	0.00	
D	56SP	PIFHYAC	ID	0	-	-	499,135	499,135	501.779957	250,456	461.249340	230,226	0	11.85	
R	LD	BONDES	190808	TR	7.10	396,737,000	224,135	224,135	99.847958	22,379	99.907035	22,393	766	1.15	AAA(mex)
<b>TOTALCARTERA:</b>								<b>63,311,634</b>		<b>1,891,494</b>		<b>1,927,576</b>		<b>99.17</b>	
TotalRta.Var.:								-		1,213,498		1,227,103		63.66	
TotalInst.Deuda:								-		677,976		700,455		36.34	
TotalChequeras:								-		20		18		0.00	
TotalAIMS:								-		-		-		-	
TotalDerivados:								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
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



**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1B	IVVPESO	ISHRS	0	-	53,300,000	3,034,100	3,034,100	33.165768	100,628	36.820000	111,716	0	11.49	Media
D	1ISP	ACWI	*	0	-	103,200,000	125,450	125,450	1,225.563591	153,747	1,187.857620	149,017	0	15.32	
D	1ISP	EWG	*	0	-	159,000,000	3,340	3,340	541.310000	1,808	549.037260	1,834	0	0.19	
D	1ISP	EWQ	*	0	-	13,600,000	4,520	4,520	491.158502	2,220	521.648880	2,358	0	0.24	
D	1ISP	VLUE	*	0	-	37,500,000	15,300	15,300	1,453.763208	22,243	1,334.412660	20,417	0	2.10	
D	52	PEMERGE	FF	0	-	199,900,000	9,108,531	9,108,531	17.607040	160,374	17.896293	163,009	0	16.76	
D	52	PRGLOB	FF	0	-	239,900,000	212,643	212,643	20.757603	4,414	18.502669	3,934	0	0.40	
D	52	PRINRVA	FF	0	-	100,000,000	14,173,777	14,173,777	14.458916	204,937	15.736401	223,044	0	22.93	
D	51	PRINFMP	FFX	0	-	100,000,000	1,435,705	1,435,705	32.189931	46,215	33.158869	47,606	0	4.89	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX	0	-	175,000,000	993,167	993,167	11.863846	11,783	12.196330	12,113	0	1.25	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX	0	-	170,000,000	875,138	875,138	11.575611	10,130	12.186078	10,664	0	1.10	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX	0	-	75,000,000	1,403,501	1,403,501	17.579225	24,672	18.162864	25,492	0	2.62	AAAf/S4(me)
D	1ISP	EZU	*	0	-	269,700,000	13,165	13,165	713.452000	9,393	731.414850	9,629	0	0.99	
D	1ISP	IEV	*	0	-	61,100,000	14,772	14,772	816.267386	12,058	803.876160	11,875	0	1.22	
D	1ISP	ITB	*	0	-	44,650,000	31,120	31,120	574.275919	17,871	615.603720	19,158	0	1.97	
D	1ISP	QUAL	*	0	-	50,850,000	19,980	19,980	1,419.762541	28,367	1,348.923060	26,951	0	2.77	
D	1ISP	VGT	*	0	-	91,060,445	11,025	11,025	2,505.330000	27,621	2,554.555920	28,164	0	2.90	
D	1ISP	VHT	*	0	-	44,091,889	11,150	11,150	2,613.997400	29,146	2,672.997060	29,804	0	3.06	AAA(mex)
D	M	BONOS	260305	TR	5.75	1,591,247,000	15,000	15,000	90.522154	1,358	95.139819	1,427	3167	0.15	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,005,869,000	10,500	10,500	107.013978	1,124	113.682617	1,194	4350	0.12	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	2,037,415,000	20,000	20,000	102.289193	2,046	105.728599	2,115	9264	0.22	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	409,276,000	26,982	26,982	622.668000	16,801	638.158746	17,219	3076	1.77	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	246,208,000	14,827	14,827	626.166817	9,284	661.272050	9,805	6716	1.01	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079977	TR	-	-	1,000	1,000	17.989330	18	18.138000	18	6755	0.00	
D	56SP	PIFHYAC	ID	0	-	-	31,118	31,118	501.898580	15,618	461.249340	14,353	0	1.48	
R	LD	BONDES	190808	TR	7.10	396,737,000	22,896	22,896	99.847959	2,286	99.907035	2,287	766	0.24	AAA(mex)
<b>TOTALCARTERA:</b>								<b>31,628,707</b>		<b>916,163</b>		<b>945,202</b>		<b>97.17</b>	
<b>TotalRta.Var.:</b>								-		<b>790,446</b>		<b>815,262</b>		<b>86.25</b>	
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-		<b>125,699</b>		<b>129,922</b>		<b>13.75</b>	
<b>TotalChequeras:</b>								-		<b>18</b>		<b>18</b>		<b>0.00</b>	
<b>TotalAIMS:</b>								-		-		-		-	
<b>TotalDerivados:</b>								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	95	CDVITOT	14U	TR	2.49	5,541,417	50,516	50,516	304.739857	15,394	309.987006	15,659	9,149	0.70	AAA(mex)
D	95	CEDEVIS	0810U	TR	6.25	2,586,167	64,523	64,523	322.689767	20,821	323.819777	20,894	4,918	0.93	AAA(mex)
D	95	FEFA	16-3	TR	7.46	30,000,000	56,264	56,264	100.218126	5,639	100.467777	5,653	459	0.25	AAA(mex)
D	95	FEFA	17	TR	7.43	11,500,000	220,000	220,000	100.350861	22,077	100.439801	22,097	515	0.98	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-2	TR	7.54	23,000,000	220,000	220,000	100.356056	22,078	100.597999	22,132	991	0.98	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-4	TR	7.6	32,200,000	40,981	40,981	100.126667	4,103	100.125461	4,103	1,086	0.18	AAA(mex)
D	BI	CETES	171026	TD	6.92784	3,859,010,000	2,397,500	2,397,500	9.758525	23,396	9.778694	23,444	115	1.04	AAA(mex)
D	BI	CETES	171109	TD	6.909991	4,874,520,000	3,868,800	3,868,800	9.732044	37,651	9.752392	37,730	129	1.68	AAA(mex)
D	BI	CETES	171123	TD	6.887354	3,916,680,000	3,500,000	3,500,000	9.721264	34,024	9.726419	34,042	143	1.51	AAA(mex)
D	BI	CETES	171221	TD	6.890611	2,640,850,000	7,000,000	7,000,000	9.668219	67,678	9.672696	67,709	171	3.01	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	171123	TR	6.83	169,000,000	500,000	500,000	100.352067	50,176	100.434685	50,217	143	2.23	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180222	TR	6.79	156,000,000	100,000	100,000	100.151063	10,015	100.269386	10,027	234	0.45	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180517	TR	6.79	130,000,000	700,000	700,000	100.097259	70,068	100.231468	70,162	318	3.12	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180726	TR	6.96	221,000,000	1,150,000	1,150,000	99.848667	114,826	99.935488	114,926	388	5.11	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	170831	TR	7.07	156,000,000	720,000	720,000	100.51154	72,371	100.626459	72,451	59	3.22	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	171109	TR	6.78	175,000,000	960,000	960,000	100.756963	96,727	100.935579	96,898	129	4.31	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180405	TR	6.74	120,000,000	500,000	500,000	101.541729	50,771	101.559309	50,780	276	2.26	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180614	TR	7.06	108,000,000	1,030,000	1,030,000	100.105816	103,109	100.242371	103,250	346	4.59	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180816	TR	6.82	108,000,000	900,000	900,000	100.694363	90,625	100.708304	90,637	409	4.03	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181018	TR	6.65	108,000,000	800,000	800,000	100.996349	80,797	101.195673	80,957	472	3.60	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.04	204,000,000	650,000	650,000	99.921803	64,949	100.024259	65,016	535	2.89	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	6.96	216,000,000	300,000	300,000	100.435185	30,131	100.418017	30,125	780	1.34	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180104	TR	6.57	217,000,000	150,000	150,000	103.451312	15,518	103.266168	15,490	185	0.69	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180705	TR	6.57	217,000,000	550,000	550,000	103.28777	56,808	103.261208	56,794	367	2.52	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	6.57	189,000,000	680,000	680,000	103.310333	70,251	103.330872	70,265	549	3.12	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190411	TR	6.82	162,000,000	400,000	400,000	101.704006	40,682	101.539811	40,616	647	1.81	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	171005	TR	6.91	97,475,000	1,200,000	1,200,000	100.310332	120,372	100.333436	120,400	94	5.35	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180614	TR	6.91	296,863,000	700,000	700,000	100.144348	70,101	100.268271	70,188	346	3.12	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181011	TR	6.97	276,646,000	150,000	150,000	100.015163	15,002	100.079084	15,012	465	0.67	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181213	TR	6.98	303,605,000	700,000	700,000	99.88483	69,919	99.917247	69,942	528	3.11	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	171214	RU	3.5	145,767,000	119,515	119,515	577.647228	69,038	579.626492	69,274	164	3.08	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	190613	RU	4	376,029,000	107,295	107,295	585.59657	62,832	586.232253	62,900	710	2.80	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.5	248,963,000	61,949	61,949	559.037037	34,632	565.53342	35,034	1,256	1.56	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2	220,459,000	178,085	178,085	538.665168	95,928	548.041917	97,598	1,802	4.34	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.5	409,276,000	38,906	38,906	632.723062	24,617	638.158746	24,828	3,076	1.10	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4	52,970,000	16,404	16,404	603.565073	9,901	620.080653	10,172	4,168	0.45	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.5	246,208,000	39,073	39,073	634.61705	24,796	661.27205	25,838	6,716	1.15	AAA(mex)
D	95	CFE	14	TR	7.34	55,000,000	450,000	450,000	98.067186	44,130	99.629695	44,833	883	1.99	Aa1.mx
D	95	CFE	15	TR	7.36	15,000,000	77,391	77,391	98.175715	7,598	99.715325	7,717	1,065	0.34	Aa1.mx
D	95	PEMEX	12	TR	7.34	165,000,000	270,000	270,000	99.699566	26,919	100.590043	27,159	143	1.21	Aa3.mx
D	95	PEMEX	14	TR	7.31	99,500,000	200,000	200,000	96.681932	19,336	98.507289	19,701	1,235	0.88	Aa3.mx
D	JI	CABEI	-1-16	TR	7.29	20,970,764	200,000	200,000	100.099764	20,020	100.060764	20,012	945	0.89	mxAAA
R	LD	BONDESD	190808	TR	7.1	396,737,000	1,201,827	1,201,827	99.847958	120,000	99.907035	120,071	766	5.34	AAA(mex)
R	IS	BPA182	180705	TR	7.13	217,000,000	550,000	550,000	103.201117	98,061	103.262436	98,119	367	4.36	AAA(mex)
R	IS	BPA182	190704	TR	7.13	184,000,000	212,588	212,588	103.201117	21,939	103.262436	21,952	731	0.98	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.11	376,029,000	107,295	107,295	585.913188	17,811	586.260341	17,821	710	0.79	AAA(mex)

TOTALCARTERA:								34,412,205		2,243,637		2,250,646		100.00	
TotalRta.Var.:								-		-		-		-	
TotalInst.Deuda:								-		2,243,637		2,250,646		100.00	
TotalChequeras:								-		-		-		-	
TotalAIMS:								-		-		-		-	
TotalDerivados:								-		-		-		-	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

HUMBERTO ROMERO LOIS  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

GISELA LAURA LOEWE KRIEGER  
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



**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tit. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1	IENOVA	*	0	0	1,534,023,812	67,600	67,600	88.106334	5,956	96.750000	6,540	0	0.55	Alta
D	1	KOF	L	0	0	525,208,065	91,903	91,903	133.854936	12,302	153.770000	14,132	0	1.188	Alta
D	1	ALPEK	A	0	0	2,116,637,251	570,990	570,990	23.933909	13,666	21.770000	12,430	0	1.045	Alta
D	1	CEMEX	CPO	0	0	14,565,082,738	5,009,126	5,009,126	16.015942	80,226	17.050000	85,406	0	7.178	Alta
D	1	GCC	*	0	0	332,535,508	292,950	292,950	95.000000	27,830	93.510000	27,394	0	2.302	Media
D	1	GMEXICO	B	0	0	7,785,000,000	1,539,192	1,539,192	56.737026	87,329	51.070000	78,607	0	6.607	Alta
D	1	MEXCHEM	*	0	0	2,100,000,000	590,079	590,079	47.877147	28,251	48.720000	28,749	0	2.416	Alta
D	1	PE&OLES	*	0	0	397,475,747	26,812	26,812	393.128977	10,541	409.530000	10,980	0	0.923	Alta
D	1	ALFA	A	0	0	5,086,350,000	745,840	745,840	25.700000	19,168	25.820000	19,258	0	1.619	Alta
D	1	ASUR	B	0	0	277,050,000	27,000	27,000	298.670000	8,064	382.920000	10,339	0	0.869	Alta
D	1	GAP	B	0	0	476,850,000	140,200	140,200	167.150000	23,434	204.390000	28,655	0	2.408	Alta
D	1	GICSA	B	0	0	1,533,192,983	48,833	48,833	10.100000	493	13.180000	644	0	0.054	Media
D	1	NEMAK	A	0	0	3,080,417,614	219,779	219,779	18.520000	4,070	17.410000	3,826	0	0.322	Alta
D	1	OMA	B	0	0	335,902,858	383,709	383,709	92.739725	35,585	109.680000	42,085	0	3.537	Alta
D	1	PINFRA	*	0	0	380,123,523	153,542	153,542	174.122297	26,735	216.260000	33,205	0	2.791	Alta
D	1	ELEKTRA	*	0	0	233,381,868	27,600	27,600	670.545720	18,507	762.640000	21,049	0	1.769	Alta
D	1	HCITY	*	0	0	371,500,000	243,697	243,697	17.140000	4,177	23.360000	5,693	0	0.478	Media
D	1	LIVEPOL	C-1	0	0	197,446,100	197,613	197,613	146.251141	28,901	143.170000	28,292	0	2.378	Alta
D	1	RASSINI	A	0	0	178,175,772	94,480	94,480	38.360000	3,624	44.470000	4,202	0	0.353	Media
D	1	VESTA	*	0	0	631,726,123	375,000	375,000	24.920000	9,345	26.830000	10,061	0	0.846	Alta
D	1	AC	*	0	0	1,764,283,156	145,533	145,533	114.327650	16,638	136.390000	19,849	0	1.668	Alta
D	1	ALSEA	*	0	0	834,945,099	55,332	55,332	59.330000	3,283	68.690000	3,801	0	0.319	Alta
D	1	BIMBO	A	0	0	4,703,200,000	232,000	232,000	46.523300	10,793	45.600000	10,579	0	0.889	Alta
D	1	CUERVO	*	0	0	3,654,039,691	80,000	80,000	34.000000	2,720	30.930000	2,474	0	0.208	Alta
D	1	FEMSA	UBD	0	0	2,161,177,770	682,181	682,181	158.149525	107,887	178.760000	121,947	0	10.25	Alta
D	1	GRUMA	B	0	0	432,749,079	57,314	57,314	254.707206	14,598	236.680000	13,565	0	1.14	Alta
D	1	HERDEZ	*	0	0	432,000,000	210,045	210,045	37.749761	7,929	39.230000	8,240	0	0.693	Media
D	1	KIMBER	A	0	0	1,604,438,673	301,022	301,022	38.896845	11,709	38.400000	11,559	0	0.972	Alta
D	1	LALA	B	0	0	2,475,932,111	415,000	415,000	32.401080	13,446	33.240000	13,795	0	1.159	Alta
D	1	WALMEX	*	0	0	17,461,402,631	1,738,223	1,738,223	37.376091	64,968	42.130000	73,231	0	6.155	Alta
D	1	LAB	B	0	0	1,048,733,370	700	700	21.520000	15	23.360000	16	0	0.001	Alta
D	0	CREAL	*	0	0	392,624,689	159,000	159,000	27.360000	4,350	28.250000	4,492	0	0.378	Media
D	0	UNIFIN	A	0	0	352,800,000	217,500	217,500	51.400000	11,180	50.300000	10,940	0	0.92	Media
D	1	BOLSA	A	0	0	592,989,004	110,274	110,274	27.290000	3,009	31.730000	3,499	0	0.294	Alta
D	1	GENTERA	*	0	0	1,638,728,727	589,670	589,670	31.406203	18,519	27.230000	16,057	0	1.35	Alta
D	1	GFINBUR	O	0	0	6,619,600,000	475,467	475,467	31.281778	14,873	31.000000	14,739	0	1.239	Alta
D	1	GFNORTE	O	0	0	2,773,729,563	900,960	900,960	102.183828	92,064	115.390000	103,962	0	8.738	Alta
D	1	GFREGIO	O	0	0	327,931,331	37,594	37,594	108.918522	4,095	114.970000	4,322	0	0.363	Alta
D	1	SANMEX	B	0	0	3,322,085,768	512,700	512,700	32.685093	16,758	35.090000	17,991	0	1.512	Alta
D	1	AMX	L	0	0	44,538,938,884	9,324,709	9,324,709	13.168560	122,793	14.600000	136,141	0	11.443	Alta
D	1	MEGA	CPO	0	0	298,680,879	9,963	9,963	69.410000	692	73.340000	731	0	0.061	Alta
D	1	SITES	B-1	0	0	3,300,000,000	584,538	584,538	11.120400	6,500	13.320000	7,786	0	0.654	Alta
D	1	TLEVISA	CPO	0	0	2,573,893,922	663,094	663,094	86.637449	57,449	88.450000	58,651	0	4.93	Alta
D	1	VOLAR	A	0	0	877,856,219	1,082,760	1,082,760	29.129104	31,540	26.550000	28,747	0	2.416	Alta
D	CF	FIHO	12	0	0	499,401,766	50,000	50,000	13.596863	680	13.780000	689	0	0.058	Media
D	CF	TERRA	13	0	0	607,468,596	176,000	176,000	24.719255	4,351	33.410000	5,880	0	0.494	Alta
D	FH	FHIPO	14	0	0	453,894,236	516,000	516,000	22.810000	11,770	22.700000	11,713	0	0.984	Alta
R	LD	BONDESD	190808	TR	7.1	396,737,000	102,286	102,286	99.847958	10,213	99.907035	10,219	766	0.859	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								516,000		11,770		11,713		0.984	
<b>TotalRta.Var.:</b>								102,286		10,213		10,219		0.859	
<b>TotalInst.Deuda:</b>								-		-		-		0	
<b>TotalChequeras:</b>								-		-		-		0	
<b>TotalAIMS:</b>								30,275,810		1,113,027		1,187,162		99.781	
<b>TotalDerivados:</b>								-		1,091,044		1,165,230		98.153	

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Valuación de cartera de inversión 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.

HUMBERTO ROMERO LOIS  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

GISELA LAURA LOEWE KRIEGER  
CONTRALOR NORMATIVO