

# 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 SEPTIEMBRE DE 2018

(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	181122	TD	7.73	4,387,120,000	2,000,000	2,000,000	9.882535	19,765	9.888413	19,777	52	2.40	AAA(mex)		
D	BI	CETES	181129	TD	7.74	1,152,510,000	1,500,000	1,500,000	9.836060	14,754	9.873114	14,810	59	1.80	AAA(mex)		
D	BI	CETES	181206	TD	7.76	7,141,350,000	1,500,000	1,500,000	9.842135	14,763	9.857817	14,787	66	1.79	AAA(mex)		
D	BI	CETES	181220	TD	7.75	4,815,220,000	1,000,000	1,000,000	9.715021	9,715	9.827743	9,828	80	1.19	AAA(mex)		
D	BI	CETES	190214	TD	7.69	4,482,650,000	3,200,000	3,200,000	9.626864	30,806	9.709475	31,070	136	3.77	AAA(mex)		
D	IM	BPAG28	200220	TR	7.80	180,000,000	300,000	300,000	100.391459	30,117	100.392030	30,118	507	3.66	AAA(mex)		
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.88	216,000,000	1,000,000	1,000,000	101.483316	101,483	101.586905	101,587	198	12.33	AAA(mex)		
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.93	234,000,000	400,000	400,000	100.150032	40,060	100.160644	40,064	444	4.86	AAA(mex)		
D	IQ	BPAG91	200820	TR	7.90	234,000,000	300,000	300,000	100.684236	30,205	100.687487	30,206	689	3.67	AAA(mex)		
D	LD	BONDESD	190207	TR	7.81	386,324,000	660,000	660,000	100.178572	66,118	100.214791	66,142	129	8.03	AAA(mex)		
D	LD	BONDESD	190328	TR	7.80	207,934,000	400,000	400,000	100.301593	40,121	100.356055	40,142	178	4.87	AAA(mex)		
D	LD	BONDESD	190606	TR	7.85	402,847,000	359,405	359,405	99.922469	35,913	100.036460	35,954	248	4.36	AAA(mex)		
D	LD	BONDESD	190627	TR	7.81	356,099,000	200,000	200,000	100.067315	20,013	100.182465	20,036	269	2.43	AAA(mex)		
D	LD	BONDESD	200528	TR	7.81	406,669,000	450,000	450,000	99.987179	44,994	100.074879	45,034	605	5.47	AAA(mex)		
R	LD	BONDESD	200130	TR	7.87	422,480,000	1,654,645	1,654,645	100.202751	165,800	100.268467	165,909	486	20.13	AAA(mex)		
R	LD	BONDESD	230504	TR	7.85	385,667,000	519,368	519,368	99.351414	51,600	99.416406	51,634	1,676	6.27	AAA(mex)		
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	296,836,000	172,766	172,766	618.304158	106,822	618.712239	106,892	255	12.97	AAA(mex)		
<b>TOTAL CARTERA:</b>								<b>15,616,184</b>			<b>823,050</b>		<b>823,989</b>		<b>99.99</b>		
Total Rta. Var.:								-			-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-			-	<b>823,050</b>	-	<b>823,989</b>		<b>100.00</b>	
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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	CEMEX	CPO			14,565,082,738	60,700	60,700	14.700000	892	13.140000	798		0.12	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	5,000	5,000	174.146000	871	185.180000	926		0.14	Alta
D	1	HERDEZ	*			432,000,000	25,000	25,000	41.367800	1,034	42.330000	1,058		0.16	Media
D	1B	NAFTRAC	ISHRS			1,304,700,000	177,000	177,000	49.158418	8,701	49.410000	8,746		1.34	Alta
D	1	AMX	L			44,895,676,263	73,100	73,100	16.246744	1,188	15.040000	1,099		0.17	Alta
D	1ISP	EEM	*			722,250,000	645,953	645,953	922.664129	595,998	803.389436	518,952		79.65	
D	1ISP	EPI	*			59,400,000	18,800	18,800	546.638400	10,277	451.298213	8,484		1.30	
D	1ISP	ERUS	*			14,450,000	9,512	9,512	639.523264	6,083	658.696977	6,266		0.96	
D	1ISP	EWH	*			108,675,000	7,700	7,700	499.121700	3,843	447.741736	3,448		0.53	
D	1ISP	EWT	*			107,700,000	27,312	27,312	708.766021	19,358	705.679910	19,274		2.96	
D	1ISP	EWY	*			58,050,000	15,391	15,391	1,471.250550	22,644	1,277.898341	19,668		3.02	
D	1ISP	EWZ	*			170,100,000	12,780	12,780	745.597941	9,529	631.368259	8,069		1.24	
D	1ISP	EZA	*			7,700,000	3,000	3,000	1,374.253650	4,123	1,004.236795	3,013		0.46	
D	1ISP	FXI	*			117,600,000	20,600	20,600	906.547950	18,675	801.517606	16,511		2.53	
D	1ISP	MCHI	*			56,600,000	24,200	24,200	1,274.371326	30,840	1,121.038987	27,129		4.16	
D	1ISP	TUR	*			18,850,000	11,500	11,500	580.670000	6,678	445.682723	5,125		0.79	
R	LD	BONDESD	200130 TR	7.87		422,480,000	28,859	28,859	100.202751	2,892	100.268467	2,894	486	0.44	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								1,166,407		743,624		651,459		99.99	
Total Rta. Var.:								-		740,732		648,565		99.56	
Total Inst. Deuda:								-		2,892		2,894		0.44	
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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	1ISP	MBB	*			116,500,000	3,123	3,123	2,069.724294	6,464	1,934.161939	6,040			2.64
D	1ISP	EMB	*			135,000,000	21,689	21,689	2,226.878864	48,299	2,018.019923	43,769			19.16
D	1ISP	HYG	*			175,400,000	12,736	12,736	1,648.062357	20,990	1,618.009852	20,607			9.02
D	1ISP	IEI	*			62,200,000	50,751	50,751	2,321.162805	117,801	2,228.787981	113,113			49.51
D	1ISP	LQD	*			296,400,000	14,288	14,288	2,338.183464	33,408	2,151.294219	30,738			13.45
D	1ISP	SPSB	*			152,800,000	20,682	20,682	579.780000	11,991	564.918294	11,684			5.11
R	LD	BONDESD	200130	TR	7.87	422,480,000	1,835	1,835	100.202752	184	100.268469	184	486	0.08	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								125,104		239,136		226,135		98.97	
Total Rta. Var.:								-		238,953		225,951		99.92	
Total Inst. Deuda:								-		184		184		0.08	
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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	181122	TD	7.73	4,387,120,000	29,000,000	29,000,000	9.882535	286,594	9.888413	286,764	52	2.18	AAA(mex)
D	BI	CETES	181129	TD	7.74	1,152,510,000	25,000,000	25,000,000	9.836060	245,902	9.873114	246,828	59	1.88	AAA(mex)
D	BI	CETES	181206	TD	7.76	7,141,350,000	26,100,000	26,100,000	9.842135	256,880	9.857817	257,289	66	1.96	AAA(mex)
D	BI	CETES	181220	TD	7.75	4,815,220,000	20,000,000	20,000,000	9.715021	194,300	9.827743	196,555	80	1.49	AAA(mex)
D	BI	CETES	190214	TD	7.69	4,482,650,000	63,800,000	63,800,000	9.627190	614,215	9.709475	619,465	136	4.71	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	7.76	221,000,000	2,500,000	2,500,000	100.163578	250,409	100.158325	250,396	297	1.90	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	191121	TR	7.80	183,000,000	2,500,000	2,500,000	99.976534	249,941	99.971951	249,930	416	1.90	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	200220	TR	7.80	180,000,000	2,950,000	2,950,000	100.391459	296,155	100.392030	296,156	507	2.25	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.93	204,000,000	10,000,000	10,000,000	100.147234	1,001,472	100.251117	1,002,511	80	7.62	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.88	216,000,000	4,000,000	4,000,000	101.583822	406,335	101.586905	406,348	198	3.09	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	7.90	216,000,000	6,450,000	6,450,000	100.651323	649,201	100.792651	650,113	325	4.94	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.93	234,000,000	8,596,569	8,596,569	100.138726	860,849	100.160644	861,038	444	6.54	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	200423	TR	7.89	221,000,000	2,600,000	2,600,000	101.346623	263,501	101.350405	263,511	570	2.00	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	200820	TR	7.90	234,000,000	2,950,000	2,950,000	100.684236	297,018	100.687487	297,028	689	2.26	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181011	TR	7.80	411,500,000	6,500,000	6,500,000	100.331930	652,158	100.389058	652,529	10	4.96	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181213	TR	7.81	423,429,000	1,400,000	1,400,000	100.169352	140,237	100.226673	140,317	73	1.07	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190328	TR	7.80	207,934,000	600,000	600,000	100.301593	60,181	100.356055	60,214	178	0.46	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	7.80	396,737,000	4,000,000	4,000,000	100.351410	401,406	100.470572	401,882	311	3.05	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191003	TR	7.80	369,580,000	7,739,900	7,739,900	100.337528	776,602	100.457987	777,535	367	5.91	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	7.80	367,888,000	5,200,000	5,200,000	100.152215	520,792	100.285431	521,484	430	3.96	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	7.80	273,898,000	3,000,000	3,000,000	100.416054	301,248	100.429610	301,289	451	2.29	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200528	TR	7.81	406,669,000	2,200,000	2,200,000	99.987179	219,972	100.074879	220,165	605	1.67	AAA(mex)
R	M	BONOS	191211	TR	7.92	2,110,632,000	1,158,169	1,158,169	98.252670	113,793	98.317517	113,868	436	0.87	AAA(mex)
R	IS	BPA182	230309	TR	7.87	286,000,000	14,985,500	14,985,500	100.312194	1,503,228	100.377982	1,504,214	1,620	11.43	AAA(mex)
R	IS	BPA182	230907	TR	7.87	286,000,000	2,577,018	2,577,018	100.285092	258,436	100.350862	258,606	1,802	1.97	AAA(mex)
R	IM	BPAG28	181122	TR	7.85	169,000,000	6,641,777	6,641,777	99.984063	664,072	100.049470	664,506	52	5.05	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	296,836,000	69,377	69,377	618.304158	42,896	618.712239	42,924	255	0.33	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	296,836,000	69,377	1,349,689	618.304158	834,518	618.712239	835,069	255	6.35	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	201210	RU	7.92	360,647,000	209,104	209,104	601.355111	125,746	601.752005	125,829	801	0.96	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	201210	RU	7.92	360,647,000	209,104	1,089,328	601.355111	655,073	601.752005	655,505	801	4.98	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								265,166,431		13,143,131		13,159,868		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		13,143,131		13,159,868		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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018

(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	SORIANA	16	TR	8.81	21,500,000	180,000	180,000	100.741802	18,134	100.770486	18,139	928	1.28	AA+(mex)
D	91	ACBE	17-2	TR	8.31	90,000	90,000	90,000	100.425494	9,042	100.425494	9,038	1,439	0.64	AAA(mex)
D	91	GRUMA	18	TR	8.50	260,000	260,000	260,000	100.094444	26,025	100.094037	26,024	1,816	1.83	mxAAA+
D	91	HERDEZ	17-2	TR	8.89	150,000	150,000	150,000	100.414467	15,062	100.396817	15,060	1,333	1.06	AA-(mex)
D	91	BNPPPF	15	TR	8.52	66,702	66,702	66,702	100.210638	6,684	100.104111	6,677	81	0.47	AAA(mex)
D	91	FUNO	18	TR	8.95	260,000	260,000	260,000	100.323194	26,084	100.322946	26,084	1,667	1.84	AAA(mex)
D	91	GMFIN	17	TR	8.77	200,000	200,000	200,000	100.416912	20,083	100.424370	20,085	270	0.42	AA+(mex)
D	91	LIVEPOL	17-2	TR	8.37	120,000	120,000	120,000	100.185188	12,022	100.298883	12,036	1,418	1.85	AAA(mex)
D	91	TLEVISA	14	TR	8.47	130,000	130,000	130,000	98.967624	12,866	99.307589	12,910	913	0.91	Aa1.mx
D	91	TLEVISA	15	TR	8.47	130,000	130,000	130,000	98.515745	12,807	98.753711	12,838	1,309	0.90	Aa1.mx
D	BI	CETES	181122	TD	7.73	3,500,000	3,500,000	3,500,000	9.882535	34,589	9.888413	34,609	52	2.44	AAA(mex)
D	BI	CETES	181206	TD	7.76	2,900,000	2,900,000	2,900,000	9.842135	28,542	9.857817	28,588	66	2.01	AAA(mex)
D	BI	CETES	181220	TD	7.75	4,000,000	4,000,000	4,000,000	9.715021	38,860	9.827743	39,311	80	2.77	AAA(mex)
D	BI	CETES	190214	TD	7.69	7,000,000	7,000,000	7,000,000	9.622556	67,358	9.709475	67,966	136	4.79	AAA(mex)
D	BI	CETES	190718	TD	7.55	7,000,000	7,000,000	7,000,000	9.251950	64,764	9.391450	65,740	290	4.63	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	7.76	350,000	350,000	350,000	100.063004	35,022	100.158325	35,055	297	2.47	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	210211	TR	7.80	200,000	200,000	200,000	99.778168	19,956	99.782481	19,956	864	1.41	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181018	TR	7.88	200,000	200,000	200,000	101.534425	20,307	101.616788	20,323	17	1.43	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.93	150,000	150,000	150,000	100.147234	15,022	100.251117	15,038	80	1.06	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.88	350,000	350,000	350,000	101.499130	35,525	101.586905	35,555	198	2.50	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	7.90	400,000	400,000	400,000	100.651323	40,261	100.792651	40,317	325	2.84	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.93	265,000	265,000	265,000	99.994681	26,499	100.160644	26,543	444	1.87	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.89	250,000	250,000	250,000	100.994636	25,249	101.223875	25,306	934	1.78	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	8.08	450,000	450,000	450,000	101.914910	45,862	101.977722	45,890	94	3.23	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181011	TR	7.80	150,000	150,000	150,000	100.331930	15,050	100.389058	15,058	10	1.06	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181213	TR	7.81	200,000	200,000	200,000	100.169352	20,034	100.226673	20,045	73	1.41	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190627	TR	7.81	150,000	150,000	150,000	100.067315	15,010	100.182465	15,027	269	1.06	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	7.80	150,000	150,000	150,000	100.351410	15,053	100.470572	15,071	311	1.06	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191003	TR	7.80	200,000	200,000	200,000	100.330323	20,066	100.457987	20,092	367	1.42	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	7.80	500,000	500,000	500,000	100.191909	50,096	100.285431	50,143	430	3.53	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	7.80	500,000	500,000	500,000	100.294486	50,147	100.429610	50,215	451	3.54	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200402	TR	7.81	350,000	350,000	350,000	100.026782	35,009	100.092876	35,033	549	2.47	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200924	TR	7.85	300,000	300,000	300,000	99.832954	29,950	99.870669	29,961	724	2.11	AAA(mex)
D	M	BONOS	210610	TR	6.50	150,000	150,000	150,000	98.667060	14,800	99.012629	14,852	983	1.05	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	550,000	550,000	550,000	97.468498	53,608	98.025923	53,914	1,347	3.80	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	118,807	118,807	118,807	592.464463	70,389	601.873002	71,507	801	5.04	AAA(mex)
D	91	OSM	15-2	TR	8.62	120,000	120,000	120,000	100.564541	12,068	99.829637	11,980	667	0.84	mxAA-
D	91	PCARFM	15	TR	8.45	100,000	100,000	100,000	100.542095	10,054	100.570957	10,057	227	0.71	AAA(mex)
D	91	AUTLNCB	17	TR	10.92	110,000	110,000	110,000	77.865506	8,565	78.150115	8,597	1,263	0.61	HR AA
D	91	FORD	14-2	TR	8.57	60,000	60,000	60,000	100.275834	6,017	100.226080	6,014	46	0.42	Aa3.mx
D	91	GAP	17	TR	8.61	200,000	200,000	200,000	100.972595	20,195	100.927900	20,186	1,277	1.42	mxAAA
D	91	HOLCIM	15	TR	8.52	100,000	100,000	100,000	100.072319	10,007	100.091424	10,009	529	0.71	AAA(mex)
D	91	INCARSO	17	TR	8.60	230,000	230,000	230,000	100.656151	23,151	100.762870	23,175	1,151	1.63	AA+(mex)
D	91	METROCB	04	TR	8.42	234,000	234,000	234,000	0.510000	119	0.510000	119	267	0.01	mxD
D	91	TOYOTA	14	TR	8.40	80,000	80,000	80,000	50.086102	4,007	50.075416	4,006	332	0.28	AAA(mex)
D	91	TOYOTA	15	TR	8.42	84,698	84,698	84,698	100.349149	8,499	100.376976	8,502	598	0.60	AAA(mex)
D	95	CFE	18	TR	8.42	220,000	220,000	220,000	100.116944	22,026	100.164948	22,036	975	1.55	AAA(mex)
D	91	GMXT	17-2	TR	8.32	73,846	73,846	73,846	100.113937	7,393	100.117857	7,393	1,452	0.52	AAA(mex)
D	93	AEROMEX	00218	TR	8.92	200,000	200,000	200,000	100.446000	20,089	100.611993	20,122	122	1.72	HR2
D	J1	CABEI	1-16	TR	8.20	100,000	100,000	100,000	100.490799	10,049	100.453161	10,045	490	0.41	AAA(mex)
D	J1	CABEI	1-18	TR	8.11	200,000	200,000	200,000	100.157694	20,032	100.176479	20,035	974	1.41	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	200130	TR	7.87	848,280	848,280	848,280	100.202751	85,000	100.268467	85,056	486	5.99	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	211223	TR	7.85	329,870	329,870	329,870	99.129792	32,700	99.194639	32,721	1,179	2.31	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	112,398	112,398	112,398	618.304158	69,496	618.712239	69,542	255	4.90	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:								35,323,601		1,415,301		1,419,602		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		1,415,301		1,419,602		100.00	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

## 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 SEPTIEMBRE DE 2018

(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
----------	---------	-------	---------	------	--------------	---------------	---------------	------------------	----------------------	--------------------	-------------------	--------------	-------------	-----------------------------

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	190103	TR	8.08	189,000,000	359,000	359,000	101.907517	36,585	101.977722	36,610	94	4.42	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	190704	TR	8.08	184,000,000	130,000	130,000	101.986707	13,258	101.928997	13,251	276	1.60	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	210909	TR	8.14	284,000,000	200,000	200,000	100.566064	20,113	100.82279	20,165	1,074	2.44	AAA(mex)	
D	M	BONOS	211209	TR	7.25	901,420,000	60,000	60,000	100.344288	6,021	100.86606	6,052	1,165	0.73	AAA(mex)	
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,778,862,000	150,000	150,000	97.52603	14,629	98.025923	14,704	1,347	1.78	AAA(mex)	
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,688,247,000	300,000	300,000	99.789569	29,937	99.600716	29,880	3,167	3.61	AAA(mex)	
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,945,010,000	180,000	180,000	99.0886	17,836	98.564343	17,742	8,809	2.14	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	360,647,000	437,760	437,760	588.853259	257,776	601.873002	263,476	801	31.84	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	282,560,000	694,366	694,366	564.480407	391,956	580.865285	403,333	1,347	48.74	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	401115	RU	4.00	466,055,000	14,237	14,237	633.098937	9,013	634.354272	9,031	8,081	1.09	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	296,836,000	21,321	21,321	618.304158	13,183	618.712239	13,192	255	1.59	AAA(mex)	
<b>TOTAL CARTERA:</b>								2,546,684		810,307		827,435		99.99		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		810,307		827,435		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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL RV II, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS 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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	1ASP	CVX	*			-	327	327	2,177.545260	712	2,288.873724	748		0.65	
D	1ASP	BA	*			-	157	157	6,145.666369	965	6,961.335770	1,093		0.95	
D	1ASP	HON	*			-	184	184	2,834.897174	522	3,114.725120	573		0.50	
D	1ASP	MPC	*			-	525	525	1,482.000000	778	1,496.902451	786		0.68	
D	1ASP	MRO	*			-	1,848	1,848	379.369048	701	435.762024	805		0.70	
D	1ASP	AMZN	*			-	88	88	29,053.061250	2,557	37,492.754900	3,299		2.87	
D	1ASP	M	*			-	1,046	1,046	707.780000	740	650.086559	680		0.59	
D	1ASP	TGT	*			-	322	322	1,317.901398	424	1,651.141243	532		0.46	
D	1ASP	HD	*			-	380	380	3,255.790026	1,237	3,877.495845	1,473		1.28	
D	1ASP	VLO	*			-	400	400	2,032.595300	813	2,129.206625	852		0.74	
D	1ASP	WMT	*			-	221	221	1,647.806787	364	1,757.835553	388		0.34	
D	1ASP	ABBV	*			-	612	612	1,817.236928	1,112	1,770.376814	1,083		0.94	
D	1ASP	AMGN	*			-	240	240	3,294.892875	791	3,880.116407	931		0.81	
D	1ASP	ANTM	*			-	190	190	4,564.157895	867	5,129.750115	975		0.85	
D	1ASP	CVS	*			-	630	630	1,235.350000	778	1,473.504576	928		0.81	
D	1ASP	HUM	*			-	130	130	6,000.000000	780	6,336.518916	824		0.72	
D	1ASP	UNJ	*			-	562	562	2,412.194324	1,356	2,586.307511	1,454		1.26	
D	1ASP	PFE	*			-	1,369	1,369	671.210365	919	824.915481	1,129		0.98	
D	1ASP	UNH	*			-	234	234	4,272.900043	1,000	4,979.816532	1,165		1.01	
D	1ASP	WBA	*			-	597	597	1,225.700000	732	1,364.564070	815		0.71	
D	1ASP	AMP	*			-	207	207	2,643.500000	547	2,763.944178	572		0.50	
D	1ASP	BRKB	*			-	665	665	3,727.046000	2,478	4,007.775213	2,665		2.32	
D	1ASP	JPM	*			-	1,176	1,176	2,062.681241	2,426	2,112.172972	2,484		2.16	
D	1ASP	MA	*			-	216	216	3,378.851852	730	4,166.880763	900		0.78	
D	1ASP	MS	*			-	666	666	1,020.370000	680	871.711231	581		0.51	
D	1ASP	V	*			-	456	456	2,290.786886	1,045	2,809.429647	1,281		1.11	
D	1ISP	GENY	*			550,001	9,825	9,825	682.555603	6,706	723.275112	7,106		6.18	
D	1ISP	PMOM	*			200,001	6,005	6,005	540.643888	3,247	566.041392	3,399		2.96	
D	1ISP	PSC	*			10,650,000	10,766	10,766	607.798159	6,544	658.509794	7,090		6.16	
D	1ISP	PSET	*			650,001	18,610	18,610	636.437832	11,844	663.002186	12,338		10.73	
D	1ISP	PVAL	*			150,001	2,149	2,149	496.190130	1,066	514.753250	1,106		0.96	
D	1ISP	PY	*			450,001	13,843	13,843	623.585730	8,632	634.176004	8,779		7.63	
D	1ISP	USMC	*			56,550,000	53,290	53,290	466.358901	24,852	531.599720	28,329		24.63	
D	1ASP	AAPL	*			-	1,207	1,207	3,314.749445	4,001	4,225.469042	5,100		4.43	
D	1ASP	ADBE	*			-	290	290	4,281.042241	1,242	5,053.005085	1,465		1.27	
D	1ASP	CSCO	*			-	655	655	830.354794	544	910.645295	596		0.52	
D	1ASP	FB	*			-	293	293	3,046.939010	893	3,078.411618	902		0.78	
D	1ASP	GOOGL	*			-	122	122	20,480.296885	2,499	22,594.485564	2,757		2.40	
D	1ASP	MSFT	*			-	1,871	1,871	1,741.132662	3,258	2,140.811971	4,005		3.48	
R	LD	BONDES	200130	TR	7.87	422,480,000	19,496	19,496	100.202751	1,954	100.268467	1,955	486	1.70	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								151,870		103,333		113,945		99.05	
<b>Total Rta. Var.:</b>								-		101,380		111,991		98.28	
<b>Total Inst. Deuda:</b>								-		1,954		1,955		1.72	
<b>Total Chequeras:</b>								-		-		-		-	
<b>Total AIMS:</b>								-		-		-		-	
<b>Total Derivados:</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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	M	BONOS	211209	TR	7.25	901,420,000	950,000	950,000	100.437885	95,416	100.866060	95,823	1,165	15.45	AAA(mex)	
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,778,862,000	3,640,000	3,640,000	97.892501	356,329	98.025923	356,814	1,347	57.53	AAA(mex)	
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,218,843,000	271,000	271,000	109.574174	29,695	106.525622	28,868	7,353	4.65	AAA(mex)	
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,945,010,000	615,000	615,000	101.278021	62,286	98.564343	60,617	8,809	9.77	AAA(mex)	
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	927,879,000	200,000	200,000	104.331939	20,866	101.087936	20,218	10,629	3.26	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	282,560,000	88,045	88,045	565.442091	49,784	580.865285	51,142	1,347	8.25	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	296,836,000	10,945	10,945	618.304158	6,767	618.712238	6,772	255	1.09	AAA(mex)	
<b>TOTAL CARTERA:</b>								5,774,990		621,143		620,254		100.00		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		621,143		620,254		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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL DEUDA AR, 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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	11SP	HYG	*			175,400,000	370	370	1620.647324	600	1618.009852	599		26.82	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	2,818	2,818	487.803631	1,375	495.660584	1,397		62.57	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								<b>3,188</b>		<b>1,974</b>		<b>1,996</b>		<b>89.39</b>	
Total Rta. Var.:								-		1,375		1,397		70.00	
Total Inst. Deuda:								-		600		599		30.00	
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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
 CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL SAM 0, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS 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 SEPTIEMBRE DE 2018**

(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	1ISP	ACWI	*			120,400,000	1,024	1,024	1377.225693	1,410	1390.020958	1,423		3.64	AAA(mex)
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	4,710	4,710	15.727554	74	16.340613	77		0.20	
D	51	PRINFGU	FFX			100,000,000	516,325	516,325	20.903442	10,793	21.027564	10,857		27.75	AAA/2
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	1,201,365	1,201,365	19.613917	23,563	19.912253	23,922		61.14	AAAf/S4(me)
R	LD	BONDESD	200130	TR	7.87	422,480,000	23,372	23,372	100.202751	2,342	100.268467	2,343	486	5.99	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								1,746,796		38,183		38,623		98.72	
Total Rta. Var.:								-		1,484		1,500		3.89	
Total Inst. Deuda:								-		36,698		37,122		96.12	
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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**ANA MARIA A. MORALES FONSECA**  
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 SEPTIEMBRE DE 2018

(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 vencdo.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1B	IVVPESO	ISHRS			15,500,000	420,237	420,237	45.440000	19,096	46.570000	19,570		0.52	Media
D	1B	NAFTRAC	ISHRS			1,304,700,000	523,983	523,983	49.616600	25,998	49.410000	25,890		0.69	Alta
D	1ISP	ACWI	*			120,400,000	28,952	28,952	1,418.374860	41,065	1,390.020958	40,244		1.07	
D	1ISP	EUFN	*			61,450,000	21,690	21,690	461.760000	10,016	379.607124	8,234		0.22	
D	1ISP	EWC	*			103,500,000	22,900	22,900	581.981400	13,327	538.712674	12,337		0.33	
D	1ISP	EWQ	*			27,800,000	14,520	14,520	613.004700	8,901	587.567437	8,531		0.23	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	9,298,579	9,298,579	21.195663	197,090	18.991483	176,594		4.71	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	4,200,574	4,200,574	19.604112	82,349	18.972355	79,695		2.12	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	356,693	356,693	76.145216	27,160	82.845475	29,550		0.79	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	11,321,487	11,321,487	15.680638	177,528	16.340613	185,000		4.93	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	16,720,787	16,720,787	34.480942	576,548	36.464860	609,721		16.25	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	22,369,304	22,369,304	12.644828	282,856	13.252359	296,446		7.90	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	31,285,617	31,285,617	12.249220	383,224	12.823889	401,203		10.69	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	42,071,146	42,071,146	18.850812	793,075	19.912253	837,731		22.32	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			14,350,000	6,100	6,100	1,579.243051	9,633	1,448.047688	8,833		0.24	
D	1ISP	EWJ	*			277,800,000	16,700	16,700	1,176.725550	19,651	1,127.403209	18,828		0.50	
D	1ISP	EZU	*			222,400,000	39,835	39,835	820.543777	32,686	767.543891	30,575		0.82	
D	1ISP	IEV	*			51,950,000	47,691	47,691	927.950100	44,255	843.633781	40,234		1.07	
D	1ISP	IVV	*			564,050,000	17,080	17,080	5,501.070375	93,958	5,479.407959	93,588		2.49	
D	BI	CETES	190103	TD	7.73	4,122,170,000	5,000,000	5,000,000	9.618123	48,091	9.798056	48,990	94	1.31	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,778,862,000	390,000	390,000	97.589902	38,060	98.025923	38,230	1347	1.02	AAA(mex)
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,688,247,000	488,330	488,330	100.255364	48,958	99.600716	48,638	3167	1.30	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,040,306,000	124,000	124,000	108.781445	13,489	106.429470	13,197	3895	0.35	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	870,216,000	346,270	346,270	125.390362	43,419	121.201327	41,968	6625	1.12	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,218,843,000	184,000	184,000	110.103465	20,259	106.525622	19,601	7353	0.52	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,945,010,000	580,000	580,000	99.152993	57,509	98.564343	57,167	8809	1.52	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	360,647,000	237,353	237,353	593.087198	140,771	601.873002	142,856	801	3.81	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	181,831,000	39,081	39,081	622.874115	24,343	634.241536	24,787	3713	0.66	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	248,853,000	90,451	90,451	669.331019	60,542	673.717955	60,938	6261	1.62	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	401115	RU	4.00	466,055,000	63,032	63,032	638.913053	40,272	634.354272	39,985	8081	1.07	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079993	TR		-	1,000	1,000	20.243020	20	18.718300	19	6300		
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	471,295	471,295	514.291605	242,383	495.660584	233,602		6.22	
R	LD	BONDES	200130	TR	7.87	422,480,000	313,781	313,781	100.202751	31,442	100.268467	31,462	486	0.84	AAA(mex)
R	IS	BPA182	230907	TR	7.87	286,000,000	183,377	183,377	100.285092	18,390	100.350862	18,402	1802	0.49	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								147,295,845		3,666,364		3,742,649		99.72	
<b>Total Rta. Var.:</b>								-		1,045,096		1,011,305		27.02	
<b>Total Inst. Deuda:</b>								-		2,621,247		2,731,324		72.98	
<b>Total Chequeras:</b>								-		20		19		0.00	
<b>Total AIMS:</b>								-		-		-		-	
<b>Total Derivados:</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.

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA  
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 SEPTIEMBRE DE 2018

(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			15,500,000	1,343,606	1,343,606	45.440000	61,053	46.570000	62,572		2.68	Media
D	1ISP	ACWI	*			120,400,000	41,435	41,435	1,402.202465	58,100	1,390.020958	57,596		2.47	
D	1ISP	EUFN	*			61,450,000	49,560	49,560	458.747800	22,736	379.607124	18,813		0.81	
D	1ISP	EWQ	*			27,800,000	12,375	12,375	607.575158	7,519	587.567437	7,271		0.31	
D	1ISP	SX7EEX	N			182,600,000	12,700	12,700	298.990235	3,797	224.471669	2,851		0.12	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	12,496,650	12,496,650	21.542994	269,215	18.991483	237,330		10.18	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	1,212,122	1,212,122	20.384317	24,708	18.972355	22,997		0.99	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	488,702	488,702	76.145500	37,212	82.845475	40,487		1.74	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	18,703,876	18,703,876	15.624219	292,233	16.340613	305,633		13.11	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	5,800,281	5,800,281	34.420104	199,646	36.464860	211,506		9.07	AAA/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	7,405,945	7,405,945	12.642241	93,628	13.252359	98,146		4.21	AAA/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	12,090,618	12,090,618	12.297037	148,679	12.823889	155,049		6.65	AAA/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	17,696,549	17,696,549	18.844769	333,487	19.912253	352,378		15.11	AAA/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			14,350,000	4,580	4,580	1,579.243050	7,233	1,448.047688	6,632		0.28	
D	1ISP	EWJ	*			277,800,000	15,395	15,395	1,176.725550	18,116	1,127.403209	17,356		0.74	
D	1ISP	EZU	*			222,400,000	80,065	80,065	822.557822	65,858	767.543891	61,453		2.64	
D	1ISP	IEV	*			51,950,000	20,447	20,447	927.950100	18,974	843.633781	17,250		0.74	
D	1ISP	IVV	*			564,050,000	29,183	29,183	5,501.887743	160,562	5,479.407959	159,906		6.86	
D	BI	CETES	190103	TD	7.73	4,122,170,000	3,000,000	3,000,000	9.618123	28,854	9.798056	29,394	94	1.26	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,778,862,000	230,000	230,000	97.589902	22,446	98.025923	22,546	1347	0.97	AAA(mex)
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,688,247,000	300,000	300,000	100.688729	30,207	99.600716	29,880	3167	1.28	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,040,306,000	90,000	90,000	108.781445	9,790	106.429470	9,579	3895	0.41	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	870,216,000	102,300	102,300	125.390362	12,827	121.201327	12,399	6625	0.53	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,218,843,000	114,000	114,000	110.103465	12,552	106.525622	12,144	7353	0.52	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,945,010,000	280,000	280,000	99.665361	27,906	98.564343	27,598	8809	1.18	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	360,647,000	144,100	144,100	593.122231	85,469	601.873002	86,730	801	3.72	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	181,831,000	21,135	21,135	622.874115	13,164	634.241536	13,405	3713	0.58	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	248,853,000	33,041	33,041	669.331019	22,115	673.717955	22,260	6261	0.96	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	401115	RU	4.00	466,055,000	31,515	31,515	638.913053	20,135	634.354272	19,992	8081	0.86	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079985	TR		-	1,000	1,000	20.243070	20	18.718300	19	6300	0.00	
D	56SP	PIFYAC	ID			-	125,154	125,154	514.116703	64,344	495.660584	62,034		2.66	
R	LD	BONDES	200130	TR	7.87	422,480,000	1,425,352	1,425,352	100.202751	142,824	100.268467	142,918	486	6.13	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								83,401,686		2,315,412		2,326,122		99.75	
Total Rta. Var.:								-		1,111,661		1,080,180		46.44	
Total Inst. Deuda:								-		1,203,731		1,245,924		53.56	
Total Chequeras:								-		20		19		0.00	
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.

**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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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			15,500,000	1,145,385	1,145,385	45.440000	52,046	46.570000	53,341		3.69	Media
D	1ISP	ACWI	*			120,400,000	96,691	96,691	1,417.178284	137,028	1,390.020958	134,403		9.29	
D	1ISP	EUFN	*			61,450,000	57,900	57,900	458.362720	26,539	379.607124	21,979		1.52	
D	1ISP	EWC	*			103,500,000	24,660	24,660	581.981400	14,352	538.712674	13,285		0.92	
D	1ISP	EWQ	*			27,800,000	8,175	8,175	607.838653	4,969	587.567437	4,803		0.33	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	11,783,304	11,783,304	21.608321	254,617	18.991483	223,782		15.46	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	220,233	220,233	20.218748	4,453	18.972355	4,178		0.29	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	476,036	476,036	76.143908	36,247	82.845475	39,437		2.73	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	17,901,334	17,901,334	15.578270	278,872	16.340613	292,519		20.21	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	2,890,147	2,890,147	34.717030	100,337	36.464860	105,389		7.28	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	2,722,947	2,722,947	12.632442	34,397	13.252359	36,085		2.49	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	2,432,633	2,432,633	12.259418	29,823	12.823889	31,196		2.16	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	3,964,685	3,964,685	19.060349	75,568	19.912253	78,946		5.46	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			14,350,000	2,670	2,670	1,579.243049	4,217	1,448.047688	3,866		0.27	
D	1ISP	EWJ	*			277,800,000	14,845	14,845	1,176.725550	17,468	1,127.403209	16,736		1.16	
D	1ISP	EZU	*			222,400,000	76,210	76,210	831.298303	63,353	767.543891	58,495		4.04	
D	1ISP	IEV	*			51,950,000	14,772	14,772	927.950100	13,708	843.633781	12,462		0.86	
D	1ISP	IVV	*			564,050,000	23,035	23,035	5,501.271370	126,722	5,479.407959	126,218		8.72	
D	1ISP	IYF	*			15,350,000	4,340	4,340	2,335.963740	10,138	2,273.711901	9,868		0.68	
D	1ISP	VGT	*			110,934,000	1,899	1,899	3,234.473549	6,142	3,791.578848	7,200		0.50	
D	1ISP	VHT	*			49,814,900	4,345	4,345	3,026.538900	13,150	3,376.968503	14,673		1.01	AAA(mex)
D	BI	CETES	190103	TD	7.73	4,122,170,000	2,000,000	2,000,000	9.618123	19,236	9.798056	19,596	94	1.35	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,778,862,000	150,000	150,000	97.589902	14,638	98.025923	14,704	1347	1.02	AAA(mex)
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,688,247,000	70,000	70,000	100.018224	7,001	99.600716	6,972	3167	0.48	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,040,306,000	60,000	60,000	108.781445	6,527	106.429470	6,386	3895	0.44	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	870,216,000	79,000	79,000	125.390362	9,906	121.201327	9,575	6625	0.66	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,218,843,000	40,000	40,000	106.517518	4,261	106.525622	4,261	7353	0.29	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,945,010,000	20,000	20,000	102.141808	2,043	98.564343	1,971	8809	0.14	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	360,647,000	59,346	59,346	592.987955	35,191	601.873002	35,719	801	2.47	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	181,831,000	5,696	5,696	622.874115	3,548	634.241536	3,613	3713	0.25	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	248,853,000	4,342	4,342	669.331018	2,906	673.717955	2,925	6261	0.20	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	401115	RU	4.00	466,055,000	9,455	9,455	638.913053	6,041	634.354272	5,998	8081	0.41	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079977	TR		-	1,000	1,000	20.244110	20	18.718300	19	6300	0.00	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	7,938	7,938	512.471096	4,068	495.660584	3,934		0.27	
R	LD	BONDES	200130	TR	7.87	422,480,000	391,958	391,958	100.202751	39,275	100.268467	39,301	486	2.72	AAA(mex)

### TOTAL CARTERA:

Total Rta. Var.:	46,764,981	1,458,810	1,443,835	99.76
Total Inst. Deuda:	-	1,068,090	1,041,180	72.11
Total Chequeras:	-	390,700	402,636	27.89
Total AIMS:	-	20	19	0.00
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.

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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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	247.889249	12,522	258.899473	13,079	8,694	0.50	AAA(mex)
D	95	CEDEVIS	0810U	TR	6.25	2,586,167	127,475	127,475	240.53449	30,662	241.74576	30,817	4,463	1.17	AAA(mex)
D	95	CEDEVIS	10-4U	TR	5.05	4,776,049	65,525	65,525	307.807702	20,169	308.98079	20,246	7,203	0.77	AAA(mex)
D	95	FEFA	16-3	TR	8.38	30,000,000	56,264	56,264	100.710828	5,666	100.558209	5,658	4	0.22	AAA(mex)
D	95	FEFA	17	TR	8.35	11,500,000	220,000	220,000	100.654246	22,144	100.584355	22,129	60	0.84	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-2	TR	8.46	23,000,000	220,000	220,000	100.830519	22,183	100.846272	22,186	536	0.84	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-4	TR	8.37	32,200,000	40,981	40,981	100.365606	4,113	100.435921	4,116	631	0.16	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-8	TR	8.52	21,800,000	100,000	100,000	100.302654	10,030	100.797529	10,080	1,499	0.38	AAA(mex)
D	BI	CETES	181122	TD	7.725254	4,387,120,000	6,500,000	6,500,000	9.882535	64,236	9.888413	64,275	52	2.44	AAA(mex)
D	BI	CETES	181206	TD	7.755436	7,141,350,000	5,500,000	5,500,000	9.842135	54,132	9.857817	54,218	66	2.06	AAA(mex)
D	BI	CETES	181220	TD	7.751565	4,815,220,000	8,000,000	8,000,000	9.715021	77,720	9.827743	78,622	80	2.98	AAA(mex)
D	BI	CETES	190214	TD	7.690368	4,482,650,000	13,000,000	13,000,000	9.621916	125,085	9.709475	126,223	136	4.79	AAA(mex)
D	BI	CETES	190718	TD	7.554414	7,815,340,000	12,000,000	12,000,000	9.251927	111,023	9.39145	112,697	290	4.28	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	7.76	221,000,000	650,000	650,000	100.063004	65,041	100.158325	65,103	297	2.47	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	210211	TR	7.8	214,000,000	400,000	400,000	99.778168	39,911	99.782481	39,913	864	1.52	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181018	TR	7.88	108,000,000	800,000	800,000	101.534425	81,228	101.616788	81,293	17	3.09	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.93	204,000,000	650,000	650,000	100.147234	65,096	100.251117	65,163	80	2.47	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.88	216,000,000	650,000	650,000	101.49913	65,974	101.586905	66,031	198	2.51	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	7.9	216,000,000	750,000	750,000	100.651323	75,488	100.792651	75,594	325	2.87	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.93	234,000,000	500,000	500,000	99.994681	49,997	100.160644	50,080	444	1.90	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.89	234,000,000	600,000	600,000	100.994636	60,597	101.223875	60,734	934	2.31	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	8.08	189,000,000	680,000	680,000	101.91491	69,302	101.977722	69,345	94	2.63	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190411	TR	7.62	162,000,000	400,000	400,000	103.596383	41,439	103.616892	41,447	192	1.57	AAA(mex)
D	LD	BONDES	181011	TR	7.8	411,500,000	150,000	150,000	100.33193	15,050	100.389058	15,058	10	0.57	AAA(mex)
D	LD	BONDES	181213	TR	7.81	423,429,000	700,000	700,000	100.169352	70,119	100.226673	70,159	73	2.66	AAA(mex)
D	LD	BONDES	190207	TR	7.81	386,324,000	439,352	439,352	100.172726	44,011	100.214791	44,030	129	1.67	AAA(mex)
D	LD	BONDES	190627	TR	7.81	356,099,000	650,000	650,000	100.067315	65,044	100.182465	65,119	269	2.47	AAA(mex)
D	LD	BONDES	190808	TR	7.8	396,737,000	850,000	850,000	100.35141	85,299	100.470572	85,400	311	3.24	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191205	TR	7.8	367,888,000	600,000	600,000	100.201832	60,121	100.285431	60,171	430	2.28	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191226	TR	7.8	273,898,000	1,150,000	1,150,000	100.294486	115,339	100.42961	115,494	451	4.38	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200402	TR	7.81	402,041,000	350,000	350,000	100.026782	35,009	100.092876	35,033	549	1.33	AAA(mex)
D	M	BONOS	210610	TR	6.5	2,812,736,000	250,000	250,000	98.727937	24,682	99.012629	24,753	983	0.94	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.5	2,778,862,000	755,000	755,000	97.571779	73,667	98.025923	74,010	1,347	2.81	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.5	360,647,000	249,883	249,883	589.309778	147,258	601.873002	150,398	801	5.71	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2	282,560,000	189,790	189,790	568.348695	107,867	580.865285	110,242	1,347	4.19	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.5	423,966,000	61,670	61,670	646.273817	39,856	654.649206	40,372	2,621	1.53	AAA(mex)
D	95	CFE	14	TR	8.25	55,000,000	170,000	170,000	100.278501	17,047	100.462918	17,079	428	0.65	Aa1.mx
D	95	CFE	15	TR	8.32	15,000,000	77,391	77,391	99.914949	7,733	100.138315	7,750	610	0.29	Aa1.mx
D	95	CFE	17U	TR	4.54	22,864,142	60,070	60,070	604.088506	36,288	608.743448	36,567	5,113	1.39	AAA(mex)
D	95	CFE	18	TR	8.42	46,873,300	80,000	80,000	100.116945	8,009	100.164948	8,013	975	0.30	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-16	TR	8.2	20,970,764	200,000	200,000	100.490799	20,098	100.453161	20,091	490	0.76	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-18	TR	8.11	20,000,000	400,000	400,000	100.157694	40,063	100.176479	40,071	974	1.52	AAA(mex)
R	LD	BONDES	200130	TR	7.87	422,480,000	2,411,111	2,411,111	100.202751	241,600	100.268467	241,758	486	9.18	AAA(mex)
R	LD	BONDES	230706	TR	7.85	320,505,000	752,150	752,150	99.847069	75,100	99.912385	75,149	1,739	2.85	AAA(mex)
R	S	UDIBONO	190613	RU	7.92	296,836,000	191,686	191,686	618.304158	118,520	618.712239	118,598	255	4.50	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:							62,698,864			2,621,539		2,634,364		100.00	
Total Rta. Var.:							-			-		-		-	
Total Inst. Deuda:										2,621,539		2,634,364		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.

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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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	1	KOF	L			525,208,065	408,203	408,203	118.877128	48,526	114.260000	46,641		3.69	Alta
D	1	ALPEK	A			2,118,163,635	818,000	818,000	28.805165	23,563	30.520000	24,965		1.975	Alta
D	1	CEMEX	CPO			14,565,082,738	6,454,500	6,454,500	13.800901	89,078	13.140000	84,812		6.71	Alta
D	1	ELEMENT	*			1,092,179,775	115,563	115,563	14.508549	1,677	12.400000	1,433		0.113	Media
D	1	GCC	*			332,535,508	142,950	142,950	91.470000	13,076	122.810000	17,556		1.389	Alta
D	1	GMEXICO	B			7,785,000,000	1,429,292	1,429,292	60.609726	86,629	53.950000	77,110		6.101	Alta
D	1	MEXCHEM	*			2,100,000,000	419,279	419,279	50.302159	21,091	64.360000	26,985		2.135	Alta
D	1	PE&OLES	*			397,475,747	34,312	34,312	401.924550	13,791	322.370000	11,061		0.875	Alta
D	1	ALFA	A			5,055,111,020	1,040,750	1,040,750	21.698250	22,582	24.130000	25,113		1.987	Alta
D	1	ASUR	B			277,050,000	23,300	23,300	347.517016	8,097	382.630000	8,915		0.705	Alta
D	1	GAP	B			476,850,000	133,807	133,807	178.991743	23,950	204.580000	27,374		2.166	Alta
D	1	GMXT	*			4,100,594,828	141,542	141,542	30.240000	4,280	31.720000	4,490		0.355	Alta
D	1	OMA	B			344,004,973	74,454	74,454	95.212524	7,089	133.450000	9,936		0.786	Alta
D	1	PINFRA	*			380,123,523	66,571	66,571	194.640000	12,957	199.090000	13,254		1.049	Alta
D	1	ELEKTRA	*			233,381,868	22,453	22,453	600.139421	13,475	853.420000	19,162		1.516	Alta
D	1	LIVEPOL	C-1			197,446,100	207	207	124.300000	26	140.440000	29		0.002	Alta
D	1	AC	*			1,764,283,156	128,484	128,484	125.947703	16,182	120.880000	15,531		1.229	Alta
D	1	ALSEA	*			838,528,725	310,304	310,304	65.269267	20,253	63.670000	19,757		1.563	Alta
D	1	BIMBO	A			4,703,200,000	922,860	922,860	42.032160	38,790	39.910000	36,831		2.914	Alta
D	1	CHDRAUI	B			963,917,211	184,000	184,000	40.600000	7,470	41.830000	7,697		0.609	Media
D	1	CUERVO	*			3,654,039,691	3,010	3,010	28.941365	87	30.330000	91		0.007	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	713,659	713,659	179.856589	128,356	185.180000	132,155		10.456	Alta
D	1	GRUMA	B			428,490,992	68,114	68,114	229.328175	15,620	239.240000	16,296		1.289	Alta
D	1	HERDEZ	*			432,000,000	544,778	544,778	41.899243	22,826	42.330000	23,060		1.825	Media
D	1	LALA	B			2,475,932,111	422,000	422,000	24.437968	10,313	21.400000	9,031		0.715	Alta
D	1	SORIANA	B			1,799,880,000	93,323	93,323	39.880000	3,722	32.850000	3,066		0.243	Media
D	1	WALMEX	*			17,461,402,631	1,501,483	1,501,483	49.019763	73,602	57.030000	85,630		6.775	Alta
D	1	GENTERA	*			1,638,728,727	320,624	320,624	16.390000	5,255	18.990000	6,089		0.482	Alta
D	1	GFINBUR	O			6,641,980,720	469,644	469,644	29.954680	14,068	29.360000	13,789		1.091	Alta
D	1	GFNORTE	O			2,883,456,594	1,097,568	1,097,568	111.794945	122,703	135.300000	148,501		11.75	Alta
D	1	R	A			327,931,333	37,300	37,300	110.937314	4,138	117.780000	4,393		0.348	Alta
D	41	BBAJIO	O			1,189,931,687	210,000	210,000	44.514200	9,348	46.180000	9,698		0.767	Alta
D	1	BSMX	B			3,322,685,212	1,382,927	1,382,927	28.739862	39,745	29.140000	40,298		3.188	Alta
D	1	AMX	L			44,895,676,263	10,722,242	10,722,242	16.440128	176,275	15.040000	161,263		12.759	Alta
D	1	MEGA	CPO			299,602,088	30,075	30,075	87.796013	2,640	96.280000	2,896		0.229	Alta
D	1	TLEVISA	CPO			2,573,893,922	629,491	629,491	73.561677	46,306	66.540000	41,886		3.314	Alta
D	CF	DANHOS	13			1,422,516,090	72,332	72,332	29.831943	2,158	30.320000	2,193		0.174	Media
R	LD	BONDESD	200130	TR	7.87	422,480,000	66,191	66,191	100.202751	6,633	100.268467	6,637	486	0.525	AAA(mex)

<b>TOTAL CARTERA:</b>								31,255,592		1,156,378		1,185,624		93.808	
Total Rta. Var.:								-		1,149,745		1,178,987		99.44	
Total Inst. Deuda:								-		6,633		6,637		0.56	
Total Chequeras:								-		-		-		0	
Total AIMS:								-		-		-		0	
Total Derivados:								-		-		-		0	

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.

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA  
CONTRALOR NORMATIVO