

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 31 DE DICIEMBRE 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	IM	BPAG28	200220	TR	8.37	180,000,000	300,000	300,000	99.989292	29,997	100.012150	30,004	414	1.91	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.85	216,000,000	1,000,000	1,000,000	101.520760	101,521	101.611946	101,612	105	6.47	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	191219	TR	8.27	234,000,000	400,000	400,000	100.206366	40,083	100.199427	40,080	351	2.55	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	200820	TR	8.23	234,000,000	300,000	300,000	100.765708	30,230	100.777955	30,233	596	1.92	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	201224	TR	8.37	221,000,000	1,380,000	1,380,000	99.920434	137,890	99.969430	137,958	722	8.78	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.95	234,000,000	430,000	430,000	101.263174	43,543	101.267442	43,545	841	2.77	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	210826	TR	8.25	221,000,000	1,500,000	1,500,000	100.512868	150,769	100.496876	150,745	967	9.59	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	190207	TR	8.25	386,324,000	660,000	660,000	100.398267	66,263	100.451948	66,298	36	4.22	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	190328	TR	8.23	207,934,000	400,000	400,000	100.528843	40,212	100.600531	40,240	85	2.56	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	190606	TR	8.37	402,847,000	359,405	359,405	100.137497	35,990	100.267849	36,037	155	2.29	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	190627	TR	8.25	356,099,000	200,000	200,000	100.287009	20,057	100.419225	20,084	176	1.28	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200528	TR	8.25	406,669,000	1,130,000	1,130,000	100.270030	113,305	100.291409	113,329	512	7.21	AAA(mex)	
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	4,053,374	4,053,374	103.992366	421,520	104.040318	421,714	183	26.84	AAA(mex)	
R	IM	BPAG28	210211	TR	8.30	214,000,000	3,395,260	3,395,260	99.933409	339,300	99.979489	339,456	771	21.60	AAA(mex)	
TOTALCARTERA:								15,508,039		1,570,679		1,571,336		100.00		
TotalRta.Var.:								-		-		-		-		
TotalInst.Deuda:								-		1,570,679		1,571,336		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.

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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			15,137,459,907	60,700	60,700	14.700000	892	9.490000	576		0.09	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	5,000	5,000	174.146000	871	168.730000	844		0.14	Alta
D	1	HERDEZ	*			432,000,000	25,000	25,000	41.367800	1,034	41.000000	1,025		0.16	Media
D	1B	NAFTRAC	ISHRS			1,365,500,000	243,800	243,800	44.286792	10,797	41.560000	10,132		1.62	Alta
D	1ISP	KWEB	*			41,400,000	1,400	1,400	875.000000	1,225	736.406250	1,031		0.17	
D	1	AMX	L			44,885,727,049	73,100	73,100	16.246744	1,188	13.970000	1,021		0.16	Alta
D	1ISP	EEM	*			748,350,000	374,553	374,553	912.948186	341,947	767.040750	287,297		45.89	
D	1ISP	EPI	*			58,800,000	18,800	18,800	546.638400	10,277	487.010000	9,156		1.46	
D	1ISP	ERUS	*			15,850,000	25,012	25,012	680.483579	17,020	604.835000	15,128		2.42	
D	1ISP	EWH	*			102,375,000	7,700	7,700	499.121700	3,843	443.218375	3,413		0.55	
D	1ISP	EWT	*			104,400,000	72,712	72,712	700.770183	50,954	620.937750	45,150		7.21	
D	1ISP	EWY	*			71,150,000	45,691	45,691	1,336.292469	61,057	1,155.863250	52,813		8.44	
D	1ISP	EWZ	*			200,800,000	37,280	37,280	798.286124	29,760	750.152500	27,966		4.47	
D	1ISP	EZA	*			8,000,000	18,300	18,300	1,166.513385	21,347	990.711875	18,130		2.90	
D	1ISP	FXI	*			143,700,000	20,600	20,600	906.547950	18,675	767.433500	15,809		2.53	
D	1ISP	INDA	*			142,150,000	35,500	35,500	680.490000	24,157	654.714250	23,242		3.71	
D	1ISP	MCHI	*			67,000,000	94,500	94,500	1,214.604181	114,780	1,033.325250	97,649		15.60	
D	1ISP	TUR	*			20,650,000	11,500	11,500	580.670000	6,678	482.493375	5,549		0.89	
R	IQ	BPAG91	220825 TR	8.3		270,000,000	14,756	14,756	100.306290	1,480	100.352542	1,481	1,331	0.24	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								1,185,904		717,983		617,411		98.61	
Total Rta. Var.:								-		716,503		615,931		99.76	
Total Inst. Deuda:								-		1,480		1,481		0.24	
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

ROMINA GRAS PANASITI
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL HORIZONTE E, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLEADMINISTRADO 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 31 DE DICIEMBRE 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.	Días vencto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1ISP	CBU3	N			1,720,000	26,853	26,853	2,155.068464	57,870	2,107.398312	56,590		29.27	
D	1ISP	CBU7	N			11,597,700	23,122	23,122	2,502.835821	57,871	2,455.963937	56,787		29.37	
D	1ISP	IHYA	N			94,789,700	20,135	20,135	105.230000	2,119	99.984331	2,013		1.04	
D	1ISP	JPEA	N			72,277,700	379,987	379,987	101.210000	38,458	98.236594	37,329		19.31	
D	1ISP	LQDA	N			84,887,500	247,003	247,003	101.970000	25,187	98.658800	24,369		12.60	
D	1ISP	SHV	*			187,600,000	266	266	2,218.700000	590	2,166.016250	576		0.30	
D	1ISP	SPSB	*			154,500,000	19,950	19,950	591.614951	11,803	591.874250	11,808		6.11	
R	IS	BPA182	190411	TR	8.3	162,000,000	5,543	5,543	101.650478	563	101.697350	564	99	0.29	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								722,859			194,461	190,035		98.29	
Total Rta. Var.:								-			193,898	189,472		99.70	
Total Inst. Deuda:								-			563	564		0.30	
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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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	IM	BPAG28	190725	TR	8.17	221,000,000	2,500,000	2,500,000	100.380356	250,951	100.403479	251,009	204	2.00	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	191121	TR	8.00	183,000,000	2,500,000	2,500,000	100.178757	250,447	100.189600	250,474	323	2.00	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	200220	TR	8.37	180,000,000	2,950,000	2,950,000	99.989292	294,968	100.012150	295,036	414	2.35	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.85	216,000,000	4,000,000	4,000,000	101.621266	406,485	101.611946	406,448	105	3.24	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	8.23	216,000,000	6,450,000	6,450,000	100.732795	649,727	100.862282	650,562	232	5.19	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	8.27	234,000,000	8,596,569	8,596,569	100.195060	861,334	100.199427	861,371	351	6.87	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	200423	TR	7.95	221,000,000	2,600,000	2,600,000	101.401956	263,645	101.379119	263,586	477	2.10	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	200820	TR	8.23	234,000,000	2,950,000	2,950,000	100.765708	297,259	100.777955	297,295	596	2.37	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	201224	TR	8.37	221,000,000	15,750,000	15,750,000	99.920388	1,573,746	99.969430	1,574,519	722	12.56	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.95	234,000,000	2,770,000	2,770,000	101.263174	280,499	101.267442	280,511	841	2.24	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210826	TR	8.25	221,000,000	11,000,000	11,000,000	100.512868	1,105,642	100.496876	1,105,466	967	8.82	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190328	TR	8.23	207,934,000	600,000	600,000	100.528843	60,317	100.600531	60,360	85	0.48	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	8.38	396,737,000	4,000,000	4,000,000	99.949410	399,798	100.091932	400,368	218	3.19	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191003	TR	8.38	369,580,000	7,739,900	7,739,900	99.935528	773,491	100.079247	774,603	274	6.18	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	8.23	367,888,000	5,200,000	5,200,000	100.379465	521,973	100.530673	522,759	337	4.17	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	8.38	273,898,000	3,000,000	3,000,000	100.014054	300,042	100.047527	300,143	358	2.39	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200528	TR	8.25	406,669,000	9,350,000	9,350,000	100.287002	937,683	100.291409	937,725	512	7.48	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	230706	TR	8.30	320,505,000	14,820,498	14,820,498	99.457442	1,474,009	99.503302	1,474,688	1,646	11.76	AAA(mex)
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	12,226,349	12,226,349	103.992366	1,271,447	104.040318	1,272,033	183	10.14	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	190822	TR	8.30	216,000,000	6,450,000	5,557,777	100.789615	560,166	100.836091	560,425	232	4.47	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								124,561,093		12,533,629		12,539,379		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		12,533,629		12,539,379		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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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	9.28	21,500,000	180,000	180,000	67.240824	12,103	67.235264	12,102	835	0.84	AA+(mex)
D	91	ACBE	17-2	TR	8.54	90,000	90,000	90,000	100.689245	9,062	100.646980	9,058	1,346	0.63	AAA(mex)
D	91	GRUMA	18	TR	8.75	260,000	260,000	260,000	100.315972	26,082	100.341634	26,089	1,723	1.81	mxAAA+
D	91	HERDEZ	17-2	TR	9.11	150,000	150,000	150,000	100.648939	15,097	100.617370	15,093	1,240	1.05	AA-(mex)
D	91	FUNO	18	TR	9.18	260,000	260,000	260,000	100.561000	26,146	100.699340	26,182	1,574	1.82	AAA(mex)
D	91	GMFIN	17	TR	9.01	200,000	200,000	200,000	100.648829	20,130	100.607491	20,121	177	1.40	AA+(mex)
D	91	GMFIN	18	TR	8.89	65,000	65,000	65,000	100.642056	6,542	100.640511	6,542	450	0.45	AA+(mex)
D	91	LIVEPOL	17-2	TR	8.61	120,000	120,000	120,000	100.407105	12,049	100.309823	12,037	1,325	0.84	AAA(mex)
D	91	TLEVISA	10	TR	7.38	156,734	156,734	156,734	98.011565	15,362	98.203763	15,392	638	1.07	Aa1.mx
D	91	TLEVISA	14	TR	8.69	130,000	130,000	130,000	99.191597	12,895	99.760921	12,969	820	0.90	Aa1.mx
D	91	TLEVISA	15	TR	8.70	130,000	130,000	130,000	98.737717	12,836	99.218268	12,898	1,216	0.89	Aa1.mx
D	IM	BPAG28	190725	TR	8.17	350,000	350,000	350,000	100.279782	35,098	100.403479	35,141	204	2.44	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	210211	TR	8.00	200,000	200,000	200,000	99.980391	19,996	99.963078	19,993	771	1.39	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.85	350,000	350,000	350,000	101.536574	35,538	101.611946	35,564	105	2.47	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	8.23	400,000	400,000	400,000	100.732795	40,293	100.862282	40,345	232	2.80	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	8.27	265,000	265,000	265,000	100.051014	26,514	100.199427	26,553	351	1.84	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	201224	TR	8.37	550,000	550,000	550,000	99.923125	54,958	99.969430	54,983	722	3.81	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.95	250,000	250,000	250,000	101.049969	25,262	101.267442	25,317	841	1.76	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	8.08	450,000	450,000	450,000	104.002243	46,801	104.062022	46,828	1	3.25	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190627	TR	8.25	150,000	150,000	150,000	100.287009	15,043	100.419225	15,063	176	1.04	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	8.38	150,000	150,000	150,000	99.949410	14,992	100.091932	15,014	218	1.04	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191003	TR	8.38	200,000	200,000	200,000	99.928323	19,986	100.079247	20,016	274	1.39	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	8.23	500,000	500,000	500,000	100.419159	50,210	100.530673	50,265	337	3.49	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	8.38	500,000	500,000	500,000	99.892486	49,946	100.047527	50,024	358	3.47	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200402	TR	8.25	350,000	350,000	350,000	100.246477	35,086	100.320499	35,112	456	2.44	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200924	TR	8.37	300,000	300,000	300,000	100.047982	30,014	100.077786	30,023	631	2.08	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	210722	TR	8.25	650,000	650,000	650,000	100.086014	65,056	100.091704	65,060	932	4.51	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	210819	TR	8.25	300,000	300,000	300,000	100.066177	30,020	100.073532	30,022	960	2.08	AAA(mex)
D	91	OSM	15-2	TR	8.85	120,000	120,000	120,000	100.788986	12,095	99.965067	11,996	574	0.83	mxAA-
D	91	PCARFM	15	TR	8.93	100,000	100,000	100,000	50.029706	5,003	50.066598	5,007	134	0.35	AAA(mex)
D	94	BANAMEX	10-2	TR	7.48	430,000	430,000	430,000	99.146240	42,633	99.404498	42,744	603	2.96	AAA(mex)
D	91	AMX	10-2	TR	8.60	300,000	300,000	300,000	102.206306	30,662	102.404506	30,721	414	2.13	AAA(mex)
D	91	AUTLNCB	17	TR	11.15	110,000	110,000	110,000	73.699702	8,107	74.214648	8,164	1,170	0.57	HR AA
D	91	GAP	17	TR	8.83	200,000	200,000	200,000	101.200068	20,240	101.124237	20,225	1,184	1.40	mxAAA
D	91	HOLCIM	15	TR	8.77	100,000	100,000	100,000	100.293652	10,029	100.299179	10,030	436	0.70	AAA(mex)
D	91	INCARSO	17	TR	9.08	230,000	230,000	230,000	100.210263	23,048	100.297056	23,068	1,058	1.60	AA+(mex)
D	91	METROCB	4	TR		234,000	234,000	234,000	0.510000	119	0.510000	119	174	0.01	mxD
D	91	TOYOTA	14	TR	8.65	80,000	80,000	80,000	50.195616	4,016	50.172317	4,014	239	0.28	AAA(mex)
D	91	TOYOTA	15	TR	8.64	84,698	84,698	84,698	100.576149	8,519	100.613255	8,522	505	0.59	AAA(mex)
D	95	CFE	18	TR	8.65	220,000	220,000	220,000	100.336389	22,074	99.997908	22,000	882	1.53	AAA(mex)
D	91	GMXT	17-2	TR	8.57	73,846	73,846	73,846	100.330965	7,409	100.323849	7,409	1,359	0.51	AAA(mex)
D	93	AEROMEX	00218	TR	9.14	200,000	200,000	200,000	100.685500	20,137	100.724721	20,145	29	1.40	HR2
D	JI	CABEI	1-16	TR	8.42	100,000	100,000	100,000	100.709854	10,071	100.647337	10,065	397	0.70	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-18	TR	8.34	200,000	200,000	200,000	100.370667	20,074	99.721426	19,944	881	1.38	AAA(mex)
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	2,312,209	2,312,209	2,312,209	103.992366	240,452	104.040318	240,563	183	16.68	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	8.30	1,928,979	1,928,979	1,928,979	100.312104	193,500	100.358359	193,589	1,331	13.42	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								14,680,466		1,441,305		1,442,129		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		1,441,305		1,442,129		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.

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 31 DE DICIEMBRE 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
					LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA					ROMINA GRAS PANASITI CONTRALOR NORMATIVO				

PRINCIPAL DEUDA R, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDAADMINISTRADO 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 31 DE DICIEMBRE 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	190704	TR	8.08	184,000,000	130,000	130,000	104.07404	13,530	104.041151	13,525	183	1.73	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	251002	TR	8.07	144,000,000	440,000	440,000	101.11438	44,490	101.112532	44,490	2,465	5.68	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	357,711,000	299,367	299,367	585.095334	175,158	602.722469	180,435	708	23.05	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	316,323,000	818,513	818,513	563.912824	461,570	577.882785	473,005	1,254	60.42	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	401115	RU	4.00	465,357,000	24,775	24,775	622.671613	15,427	611.093593	15,140	7,988	1.93	AAA(mex)	
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	130,000	541,383	103.992366	56,300	104.040318	56,326	183	7.19	AAA(mex)	
R	IQ	BPAG91	220825	TR	8.30	270,000,000	1	1	100.31	-	100.36	-	1,331	-	AAA(mex)	
TOTAL CARTERA:								2,254,039		766,475		782,920		100.00		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		766,475		782,920		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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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	2,136.363625	699		0.68		
D	1ASP	BA	*	-	-	-	157	157	6,145.666369	965	6,333.093750	994		0.97		
D	1ASP	HON	*	-	-	-	184	184	2,730.283315	502	2,594.506500	477		0.46		
D	1ASP	MPC	*	-	-	-	525	525	1,482.000000	778	1,158.808875	608		0.59		
D	1ASP	MRO	*	-	-	-	1,848	1,848	379.369048	701	281.601750	520		0.51		
D	1ASP	AMZN	*	-	-	-	88	88	29,053.061250	2,557	29,494.935875	2,596		2.52		
D	1ASP	GTX	*	-	-	-	18	18	289.789444	5	242.326750	4		0.00		
D	1ASP	M	*	-	-	-	1,046	1,046	707.780000	740	584.804750	612		0.60		
D	1ASP	REZI	*	-	-	-	30	30	467.758000	14	403.550625	12		0.01		
D	1ASP	HD	*	-	-	-	252	252	3,255.790040	820	3,374.115250	850		0.83		
D	1ASP	VLO	*	-	-	-	400	400	2,032.595300	813	1,472.223375	589		0.57		
D	1ASP	WMT	*	-	-	-	507	507	1,748.630651	887	1,829.233125	927		0.90		
D	1ASP	AMGN	*	-	-	-	240	240	3,294.892875	791	3,822.832125	917		0.89		
D	1ASP	ANTM	*	-	-	-	190	190	4,564.157895	867	5,157.396625	980		0.95		
D	1ASP	CI	*	-	-	-	80	80	8,139.167125	651	3,729.554000	298		0.29		
D	1ASP	CVS	*	-	-	-	630	630	1,235.350000	778	1,286.649000	811		0.79		
D	1ASP	HUM	*	-	-	-	130	130	6,000.000000	780	5,625.751000	731		0.71		
D	1ASP	JNJ	*	-	-	-	672	672	2,502.336324	1,682	2,534.219375	1,703		1.66		
D	1ASP	PFE	*	-	-	-	1,369	1,369	671.210365	919	857.176875	1,173		1.14		
D	1ASP	UNH	*	-	-	-	234	234	4,272.900043	1,000	4,892.094000	1,145		1.11		
D	1ASP	WBA	*	-	-	-	597	597	1,225.700000	732	1,341.830375	801		0.78		
D	1ASP	AMP	*	-	-	-	207	207	2,643.500000	547	2,049.565875	424		0.41		
D	1ASP	BRKB	*	-	-	-	665	665	3,727.046000	2,478	4,009.584750	2,666		2.59		
D	1ASP	GS	*	-	-	-	150	150	4,268.400000	640	3,280.444375	492		0.48		
D	1ASP	JPM	*	-	-	-	960	960	2,062.681240	1,980	1,917.012750	1,840		1.79		
D	1ASP	MA	*	-	-	-	216	216	3,378.851852	730	3,704.614375	800		0.78		
D	1ASP	MS	*	-	-	-	666	666	1,020.370000	680	778.626875	519		0.50		
D	1ASP	V	*	-	-	-	456	456	2,290.786886	1,045	2,590.971750	1,181		1.15		
D	1ISP	GENY	*			450,001	4,015	4,015	682.555604	2,740	612.297250	2,458		2.39		
D	1ISP	PMOM	*			200,001	2,839	2,839	540.643889	1,535	451.858875	1,283		1.25		
D	1ISP	PSC	*			11,300,000	8,983	8,983	607.798159	5,460	545.529750	4,900		4.76		
D	1ISP	PSET	*			550,001	20,287	20,287	636.870343	12,920	609.744375	12,370		12.03		
D	1ISP	PVAL	*			150,001	4,359	4,359	488.509059	2,129	494.079500	2,154		2.09		
D	1ISP	PY	*			400,001	13,967	13,967	620.258862	8,663	542.191375	7,573		7.36		
D	1ISP	USMC	*			56,750,000	63,763	63,763	478.942282	30,539	490.741125	31,291		30.42		
D	1ASP	AAPL	*			-	996	996	3,314.749438	3,301	3,097.619250	3,085		3.00		
D	1ASP	ADBE	*			-	225	225	4,281.042222	963	4,442.788000	1,000		0.97		
D	1ASP	FB	*			-	217	217	3,046.939032	661	2,574.279875	559		0.54		
D	1ASP	GOOGL	*			-	122	122	20,480.296885	2,499	20,520.402000	2,503		2.43		
D	1ASP	MSFT	*			-	1,871	1,871	1,741.132662	3,258	1,994.580875	3,732		3.63		
D	1ASP	VZ	*			-	1,000	1,000	1,122.310000	1,122	1,104.020250	1,104		1.07		
D	1ASP	EXC	*			-	795	795	928.440000	738	885.651250	704		0.68		
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	16,341	16,341	103.992366	1,699	104.040318	1,700	183	1.65	AAA(mex)	
TOTAL CARTERA:								152,624			104,023		101,789		98.95	
Total Rta. Var.:								-			102,324		100,089		98.33	
Total Inst. Deuda:								-			1,699		1,700		1.67	
Total Chequeras:								-			-		-		-	
Total AMS:								-			-		-		-	
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

ROMINA GRAS PANASITI
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA LP, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDAADMINISTRADO 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 31 DE DICIEMBRE 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	IQ	BPAG91	230427	TR	8.24	306,000,000	210,000	210,000	100.873268	21,183	100.871522	21,183	1,576	3.46	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	230831	TR	8.24	289,000,000	270,000	270,000	99.922757	26,979	99.900619	26,973	1,702	4.40	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	210819	TR	8.25	195,364,000	130,000	130,000	100.069840	13,009	100.073532	13,010	960	2.12	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	220908	TR	8.23	323,325,000	70,000	70,000	100.128523	7,009	100.143330	7,010	1,345	1.14	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,787,449,000	3,440,000	3,440,000	96.285557	331,222	94.509389	325,112	1,254	53.03	AAA(mex)
D	M	BONOS	241205	TR	10.00	2,604,848,000	700,000	700,000	104.949035	73,464	107.035829	74,925	2,164	12.22	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	875,288,000	430,000	430,000	115.482604	49,658	110.829986	47,657	6,532	7.77	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,263,779,000	361,000	361,000	105.759299	38,179	96.863347	34,968	7,260	5.70	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,974,243,000	235,000	235,000	99.362049	23,350	88.794343	20,867	8,716	3.40	AAA(mex)
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	397,964	397,964	103.992366	41,385	104.040318	41,404	183	6.75	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								6,243,964		625,439		613,109		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		625,439		613,109		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

ROMINA GRAS PANASITI
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA AR, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDAADMINISTRADO 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 31 DE DICIEMBRE 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	*			162,600,000	10,887	10,887	1709.803388	18,615	1592.60125	17,339		5.43	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	607,382	607,382	525.520504	319,192	491.526625	298,544		93.57	
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	29,781	29,781	103.992366	3,097	104.040318	3,098	183	0.97	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								648,050		340,903		318,981		99.97	
Total Rta. Var.:								-		319,192		298,544		93.59	
Total Inst. Deuda:								-		21,712		20,437		6.41	
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

ROMINA GRAS PANASITI
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL SAM 0, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLEADMINISTRADO 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 31 DE DICIEMBRE 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	*			165,200,000	1,309	1,309	1382.184194	1,809	1259.942	1,649		3.84	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	4,710	4,710	15.727554	74	13.961387	66		0.15	
D	51	PRINFGU	FFX			100,000,000	750,819	750,819	21.034314	15,793	21.450052	16,105		37.50	AAA/2
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	1,201,365	1,201,365	19.613917	23,563	20.177382	24,240		56.45	AAAf/S4(me)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	8.30	270,000,000	8,298	8,298	100.306289	832	100.352542	833	1,331	1.94	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								1,966,501		42,072		42,893		99.88	
Total Rta. Var.:								-		1,883		1,715		4.00	
Total Inst. Deuda:								-		40,189		41,178		96.00	
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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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 vencido.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1B	IVVPESO	ISHRS			9,700,000	589,000	589,000	43.127165	25,402	40.730000	23,990		0.74	Media
D	1B	NAFTRAC	ISHRS			1,365,500,000	309,763	309,763	49.616600	15,369	41.560000	12,874		0.39	Alta
D	1ISP	ACWI	*			165,200,000	28,952	28,952	1,418.374860	41,065	1,259.942000	36,478		1.12	
D	1ISP	EUFN	*			44,700,000	21,690	21,690	461.760000	10,016	332.855625	7,220		0.22	
D	1ISP	EWC	*			97,300,000	22,900	22,900	581.981400	13,327	470.514500	10,775		0.33	
D	1ISP	EWQ	*			20,800,000	14,520	14,520	613.004700	8,901	520.786500	7,562		0.23	
D	1ISP	MCHI	*			67,000,000	45,000	45,000	1,158.770000	52,145	1,033.325250	46,500		1.43	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	9,298,579	9,298,579	21.195663	197,090	18.269452	169,880		5.21	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	4,200,574	4,200,574	19.604112	82,349	19.920187	83,676		2.56	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	356,693	356,693	76.145216	27,160	74.130744	26,442		0.81	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	11,321,487	11,321,487	15.680638	177,528	13.961387	158,064		4.84	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	16,720,787	16,720,787	34.480942	576,548	37.095957	620,274		19.00	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	22,369,304	22,369,304	12.644828	282,856	13.329161	298,164		9.14	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	31,285,617	31,285,617	12.249220	383,224	12.673466	396,497		12.15	AAAf/S6(me)
D	51	PRINHYD	FFX			200,000,000	2,434,088	2,434,088	108.212924	263,400	101.644500	247,412		7.58	AAA(mex)
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	36,314,176	36,314,176	18.850812	684,552	20.177382	732,725		22.45	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			11,400,000	6,100	6,100	1,579.243051	9,633	1,264.458625	7,713		0.24	
D	1ISP	EWJ	*			297,900,000	16,700	16,700	1,176.725550	19,651	995.424875	16,624		0.51	
D	1ISP	EZU	*			182,900,000	39,835	39,835	820.543777	32,686	688.490750	27,426		0.84	
D	1ISP	IEV	*			48,200,000	47,691	47,691	927.950100	44,255	768.219000	36,637		1.12	
D	1ISP	IVV	*			594,150,000	28,483	28,483	5,489.028829	156,344	4,940.991375	140,734		4.31	
D	CHD	40-002	9079993	TR		-	1,000	1,000	20.251990	20	19.637500	20	6207	0.00	
R	IS	BPA182	190411	TR	8.30	162,000,000	1,409,889	1,409,889	101.650478	143,316	101.697350	143,382	99	4.39	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	8.30	270,000,000	89,373	89,373	100.306289	8,965	100.352542	8,969	1331	0.28	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								136,972,201		3,255,802		3,260,035		99.88	
Total Rta. Var.:								-		912,921		812,593		24.93	
Total Inst. Deuda:								-		2,342,861		2,447,422		75.07	
Total Chequeras:								-		20		20		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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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			9,700,000	414,000	414,000	43.126280	17,854	40.730000	16,862		0.83	Media
D	1ISP	ACWI	*			165,200,000	33,498	33,498	1,402.202465	46,971	1,259.942000	42,206		2.09	
D	1ISP	EUFN	*			44,700,000	49,560	49,560	458.747800	22,736	332.855625	16,496		0.82	
D	1ISP	EWQ	*			20,800,000	12,375	12,375	607.575158	7,519	520.786500	6,445		0.32	
D	1ISP	MCHI	*			67,000,000	28,000	28,000	1,158.770000	32,446	1,033.325250	28,933		1.43	
D	1ISP	SX7EEX	N			192,450,000	12,700	12,700	298.990235	3,797	190.255798	2,416		0.12	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	12,496,650	12,496,650	21.542994	269,215	18.269452	228,307		11.28	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	1,212,122	1,212,122	20.384317	24,708	19.920187	24,146		1.19	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	488,702	488,702	76.145500	37,212	74.130744	36,228		1.79	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	18,703,876	18,703,876	15.624219	292,233	13.961387	261,132		12.90	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	5,800,281	5,800,281	34.420104	199,646	37.095957	215,167		10.63	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	7,405,945	7,405,945	12.642241	93,628	13.329161	98,715		4.88	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	12,090,618	12,090,618	12.297037	148,679	12.673466	153,230		7.57	AAAf/S6(me)
D	51	PRINHYD	FFX			200,000,000	644,632	644,632	108.231947	69,770	101.644500	65,523		3.24	AAA(mex)
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	15,394,187	15,394,187	18.844769	290,100	20.177382	310,614		15.35	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			11,400,000	4,580	4,580	1,579.243050	7,233	1,264.458625	5,791		0.29	
D	1ISP	EWJ	*			297,900,000	15,395	15,395	1,176.725550	18,116	995.424875	15,325		0.76	
D	1ISP	EZU	*			182,900,000	80,065	80,065	822.557822	65,858	688.490750	55,124		2.72	
D	1ISP	IEV	*			48,200,000	20,447	20,447	927.950100	18,974	768.219000	15,708		0.78	
D	1ISP	IVV	*			594,150,000	54,938	54,938	5,470.886686	300,560	4,940.991375	271,448		13.41	
D	CHD	40-002	9079985	TR		-	1,000	1,000	20.252250	20	19.637500	20	6207	0.00	
R	IS	BPA182	190704	TR	8.30	184,000,000	1,435,403	1,435,403	103.992366	149,271	104.040318	149,340	183	7.38	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								76,398,974		2,116,545		2,019,176		99.78	
Total Rta. Var.:								-		1,165,432		1,026,566		50.84	
Total Inst. Deuda:								-		951,093		992,590		49.16	
Total Chequeras:								-		20		20		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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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			9,700,000	255,000	255,000	43.126275	10,997	40.730000	10,386		0.79	Media
D	1ISP	ACWI	*			165,200,000	88,024	88,024	1,417.178284	124,746	1,259.942000	110,905		8.43	
D	1ISP	EUFN	*			44,700,000	57,900	57,900	458.362720	26,539	332.855625	19,272		1.47	
D	1ISP	EWC	*			97,300,000	24,660	24,660	581.981400	14,352	470.514500	11,603		0.88	
D	1ISP	EWQ	*			20,800,000	8,175	8,175	607.838653	4,969	520.786500	4,257		0.32	
D	1ISP	MCHI	*			67,000,000	18,000	18,000	1,158.770000	20,858	1,033.325250	18,600		1.41	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	11,783,304	11,783,304	21.608321	254,617	18.269452	215,275		16.37	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	220,233	220,233	20.218748	4,453	19.920187	4,387		0.33	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	476,036	476,036	76.143908	36,247	74.130744	35,289		2.68	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	17,901,334	17,901,334	15.578270	278,872	13.961387	249,927		19.00	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	2,890,147	2,890,147	34.717030	100,337	37.095957	107,213		8.15	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	2,722,947	2,722,947	12.632442	34,397	13.329161	36,295		2.76	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	2,432,633	2,432,633	12.259418	29,823	12.673466	30,830		2.34	AAAf/S6(me)
D	51	PRINHYD	FFX			200,000,000	39,264	39,264	108.237899	4,250	101.644500	3,991		0.30	AAA(mex)
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	2,513,196	2,513,196	19.060349	47,902	20.177382	50,710		3.86	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			11,400,000	2,670	2,670	1,579.243049	4,217	1,264.458625	3,376		0.26	
D	1ISP	EWJ	*			297,900,000	14,845	14,845	1,176.725550	17,468	995.424875	14,777		1.12	
D	1ISP	EZU	*			182,900,000	76,210	76,210	831.298303	63,353	688.490750	52,470		3.99	
D	1ISP	IEV	*			48,200,000	14,772	14,772	927.950100	13,708	768.219000	11,348		0.86	
D	1ISP	IVV	*			594,150,000	41,353	41,353	5,480.741298	226,645	4,940.991375	204,325		15.53	
D	1ISP	IYF	*			15,300,000	4,340	4,340	2,335.963740	10,138	2,088.840875	9,066		0.69	
D	1ISP	VGT	*			103,691,000	1,899	1,899	3,234.473549	6,142	3,276.124125	6,221		0.47	
D	1ISP	VHT	*			51,595,300	4,345	4,345	3,026.538900	13,150	3,153.782500	13,703		1.04	
D	CHD	40-002	9079977 TR			-	1,000	1,000	20.257300	20	19.637500	20	6207	0.00	
R	IS	BPA182	190704 TR	8.30		184,000,000	832,423	832,423	103.992366	86,566	104.040318	86,606	183	6.58	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								42,424,710		1,434,767		1,310,851		99.66	
Total Rta. Var.:								-		1,131,472		995,188		75.92	
Total Inst. Deuda:								-		303,275		315,643		24.08	
Total Chequeras:								-		20		20		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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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	249.71578	12,615	261.845883	13,227	8,601	0.54	AAA(mex)
D	95	CEDEVIS	0810U	TR	6.25	2,586,167	127,475	127,475	190.334241	24,263	191.943353	24,468	4,370	0.99	AAA(mex)
D	95	CEDEVIS	10-4U	TR	5.05	4,776,049	65,525	65,525	254.357764	16,667	255.932899	16,770	7,110	0.68	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-2	TR	8.93	23,000,000	220,000	220,000	100.390547	22,086	100.4139	22,091	443	0.90	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-4	TR	8.6	32,200,000	40,981	40,981	100.588911	4,122	100.627674	4,124	538	0.17	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-8	TR	8.75	21,800,000	100,000	100,000	100.529709	10,053	101.020426	10,102	1,406	0.41	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	8.17	221,000,000	650,000	650,000	100.279782	65,182	100.403479	65,262	204	2.65	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	210211	TR	8	214,000,000	400,000	400,000	99.980391	39,992	99.963078	39,985	771	1.62	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.85	216,000,000	650,000	650,000	101.536574	65,999	101.611946	66,048	105	2.68	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	8.23	216,000,000	750,000	750,000	100.732795	75,550	100.862282	75,647	232	3.07	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	8.27	234,000,000	500,000	500,000	100.051014	50,026	100.199427	50,100	351	2.04	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	201224	TR	8.37	221,000,000	900,000	900,000	99.923125	89,931	99.96943	89,972	722	3.65	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.95	234,000,000	600,000	600,000	101.049969	60,630	101.267442	60,760	841	2.47	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	8.08	189,000,000	680,000	680,000	104.002243	70,722	104.062022	70,762	1	2.87	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190411	TR	8.07	162,000,000	400,000	400,000	101.816299	40,727	101.70071	40,680	99	1.65	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190207	TR	8.25	386,324,000	439,352	439,352	100.392421	44,108	100.451948	44,134	36	1.79	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190627	TR	8.25	356,099,000	650,000	650,000	100.287009	65,187	100.419225	65,272	176	2.65	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	8.38	396,737,000	850,000	850,000	99.94941	84,957	100.091932	85,078	218	3.46	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	8.23	367,888,000	600,000	600,000	100.429082	60,257	100.530673	60,318	337	2.45	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	8.38	273,898,000	1,150,000	1,150,000	99.892486	114,876	100.047527	115,055	358	4.67	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200402	TR	8.25	402,041,000	350,000	350,000	100.246477	35,086	100.320499	35,112	456	1.43	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200924	TR	8.37	430,769,000	900,000	900,000	100.096293	90,087	100.077786	90,070	631	3.66	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	210722	TR	8.25	180,529,000	450,000	450,000	100.086014	45,039	100.091704	45,041	932	1.83	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	211118	TR	8.37	320,804,000	3,008,986	3,008,986	99.860259	300,478	99.883495	300,548	1,051	12.21	AAA(mex)
D	94	BANAMEX	10-2	TR	7.48	13,300,000	800,000	800,000	99.14624	79,317	99.404498	79,524	603	3.23	AAA(mex)
D	91	AMX	10-2	TR	8.6	70,000,000	500,000	500,000	102.206306	51,103	102.404506	51,202	414	2.08	AAA(mex)
D	95	CFE	14	TR	8.48	55,000,000	170,000	170,000	100.503279	17,086	100.629757	17,107	335	0.70	Aa1.mx
D	95	CFE	15	TR	8.55	15,000,000	77,391	77,391	100.132533	7,749	100.105327	7,747	517	0.32	Aa1.mx
D	95	CFE	17U	TR	4.54	22,864,142	60,070	60,070	597.351047	35,883	566.80485	34,048	5,020	1.38	AAA(mex)
D	95	CFE	18	TR	8.65	46,873,300	80,000	80,000	100.336389	8,027	99.997908	8,000	882	0.33	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-16	TR	8.42	20,970,764	200,000	200,000	100.709854	20,142	100.647337	20,129	397	0.82	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-18	TR	8.34	20,000,000	400,000	400,000	100.370667	40,148	99.721426	39,889	881	1.62	AAA(mex)
R	IS	BPA182	190704	TR	8.3	184,000,000	3,802,267	3,802,267	103.992366	395,407	104.040318	395,589	183	16.07	AAA(mex)
R	IM	BPAG28	210211	TR	8.3	214,000,000	400,000	2,438,532	99.933409	243,691	99.979489	243,803	771	9.90	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	8.3	270,000,000	742,773	742,773	100.312104	74,509	100.358359	74,543	1,331	3.03	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								23,803,868		2,461,699		2,462,210		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		2,461,699		2,462,210		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

ROMINA GRAS PANASITI
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 31 DE DICIEMBRE 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	IENOVA	*			1,534,023,812	90,000	90,000	80.424200	7,238	73.270000	6,594		0.583	Alta
D	1	KOF	L			525,208,065	226,203	226,203	118.877128	26,890	119.150000	26,952		2.385	Alta
D	1	ALPEK	A			2,118,163,635	173,000	173,000	28.805165	4,983	24.050000	4,161		0.368	Alta
D	1	CEMEX	CPO			15,137,459,907	6,737,500	6,737,500	13.664595	92,065	9.490000	63,939		5.658	Alta
D	1	ELEMENT	*			1,212,179,775	115,563	115,563	14.508549	1,677	12.600000	1,456		0.129	Media
D	1	GCC	*			332,535,508	142,950	142,950	91.470000	13,076	100.440000	14,358		1.27	Alta
D	1	GMEXICO	B			7,785,000,000	1,549,292	1,549,292	59.938088	92,862	40.440000	62,653		5.544	Alta
D	1	MEXCHEM	*			2,100,000,000	539,279	539,279	50.727202	27,356	49.940000	26,932		2.383	Alta
D	1	PE&OLES	*			397,475,747	34,312	34,312	401.924550	13,791	239.940000	8,233		0.728	Alta
D	1	ALFA	A			5,055,111,020	590,750	590,750	21.698250	12,818	23.380000	13,812		1.222	Alta
D	1	ASUR	B			277,050,000	85,800	85,800	345.851235	29,674	296.220000	25,416		2.249	Alta
D	1	GAP	B			476,850,000	156,807	156,807	176.795687	27,723	159.840000	25,064		2.218	Alta
D	1	GMXT	*			4,100,594,828	91,617	91,617	30.240000	2,770	25.630000	2,348		0.208	Alta
D	1	OMA	B			344,004,973	254,454	254,454	103.245358	26,271	93.650000	23,830		2.109	Alta
D	1	PINFRA	*			380,123,523	66,571	66,571	194.640000	12,957	188.130000	12,524		1.108	Alta
D	1	ELEKTRA	*			233,381,868	22,453	22,453	600.139421	13,475	951.930000	21,374		1.891	Alta
D	1	LIVEPOL	C-1			197,446,100	207	207	124.300000	26	126.170000	26		0.002	Alta
D	1	AC	*			1,764,283,156	273,284	273,284	119.853000	32,754	109.770000	29,998		2.654	Alta
D	1	ALSEA	*			835,640,182	360,304	360,304	64.448810	23,221	51.150000	18,430		1.631	Alta
D	1	BIMBO	A			4,703,200,000	963,860	963,860	41.829996	40,318	39.150000	37,735		3.339	Alta
D	1	CHDRAUI	B			960,868,577	184,000	184,000	40.600000	7,470	39.400000	7,250		0.641	Media
D	1	CUERVO	*			3,654,039,691	3,010	3,010	28.941365	87	26.260000	79		0.007	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	760,659	760,659	178.539580	135,808	168.730000	128,346		11.357	Alta
D	1	GRUMA	B			423,830,920	116,114	116,114	225.600214	26,195	222.700000	25,859		2.288	Alta
D	1	HERDEZ	*			432,000,000	634,778	634,778	41.488312	26,336	41.000000	26,026		2.303	Media
D	1	LALA	B			2,475,932,111	262,000	262,000	24.437968	6,403	21.090000	5,526		0.489	Alta
D	1	SORIANA	B			1,799,880,000	93,323	93,323	39.880000	3,722	27.750000	2,590		0.229	Media
D	1	WALMEX	*			17,461,402,631	2,251,483	2,251,483	49.736582	111,981	49.970000	112,507		9.955	Alta
D	1	GENTERA	*			1,638,728,727	220,624	220,624	16.390000	3,616	14.480000	3,195		0.283	Alta
D	1	GFINBUR	O			6,639,780,720	469,644	469,644	29.954680	14,068	28.290000	13,286		1.176	Alta
D	1	GFNORTE	O			2,883,456,594	1,262,568	1,262,568	110.958813	140,093	95.780000	120,929		10.7	Alta
D	1	R	A			327,931,333	102,300	102,300	96.899205	9,913	90.490000	9,257		0.819	Alta
D	1B	NAFTRAC	ISHRS			1,365,500,000	190,000	190,000	42.896735	8,150	41.560000	7,896		0.699	Alta
D	41	BBAJIO	O			1,189,931,687	210,000	210,000	44.514200	9,348	38.370000	8,058		0.713	Alta
D	41	BSMX	B			3,322,685,212	1,166,927	1,166,927	28.784917	33,590	24.400000	28,473		2.519	Alta
D	1	AMX	L			44,885,727,049	9,882,242	9,882,242	16.351465	161,589	13.970000	138,055		12.216	Alta
D	1	MEGA	CPO			299,842,865	30,075	30,075	87.796013	2,640	88.140000	2,651		0.235	Alta
D	1	TLEVISA	CPO			2,573,893,922	960,991	960,991	66.852649	64,245	49.340000	47,415		4.196	Alta
D	1	VOLAR	A			877,856,219	500,000	500,000	11.131500	5,566	10.480000	5,240		0.464	Alta
D	CF	DANHOS	13			1,431,613,897	72,332	72,332	29.472839	2,132	23.230000	1,680		0.149	Media
R	IQ	BPAG91	220825	TR	8.3	270,000,000	96,333	96,333	100.306289	9,663	100.352542	9,667	1331	0.855	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:								31,943,609		1,284,561		1,129,817		99.972	
Total Rta. Var.:								-		1,274,898		1,120,150		99.144	
Total Inst. Deuda:								-		9,663		9,667		0.856	
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

ROMINA GRAS PANASITI
CONTRALOR NORMATIVO