

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

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	IMPORTE
DISPONIBILIDADES	\$ 0
Caja	\$ 0
Bancos	\$ 0
DISPONIBILIDADES	\$ 0
Caja	\$ 0
Bancos	\$ 0
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	\$ 0
CUENTAS DE MARGEN	\$ 0
Efectivo	\$ 0
Valores	\$ 0
Otros activos	\$ 0
INVERSIONES EN VALORES	\$ 871,305
Títulos para negociar sin restriccion	\$ 0
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper	\$ 0
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper	\$ 0
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)	\$ 0
DEUDORES POR REPORTE	\$ 126,494
PRESTAMO DE VALORES (PREMIOS A RECIBIR)	\$ 0
DERIVADOS	\$ 0
Con fines de negociacion	\$ 0
Con fines de cobertura	\$ 0
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR	\$ 0
Deudores por liquidacion de operaciones	\$ 0
Acciones propias	\$ 0
Compraventa de divisas	\$ 0
Inversiones en valores	\$ 0
Reportos	\$ 0
Prestamo de valores	\$ 0
Derivados	\$ 0
Deudores por cuentas de margen	\$ 0
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	\$ 0
Deudores diversos	\$ 0
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro	\$ 0
BIENES ADJUDICADOS	\$ 0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	\$ 0
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS	\$ 0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	\$ 0
OTROS ACTIVOS	\$ 77
Cargos diferidos	\$ 0
Pagos anticipados	\$ 77
Intangibles	\$ 0
Otros activos a corto y largo plazo	\$ 0
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 997,876

PASIVO	IMPORTE
ACREEDORES POR REPORTE	\$ 0
PRESTAMO DE VALORES (PREMIOS A ENTREGAR)	\$ 0
COLATERALES VENDIDOS	\$ 0
DERIVADOS	\$ 0
Con fines de negociacion	\$ 0
Con fines de cobertura	\$ 0
AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.	\$ 0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 826
Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 139
Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	\$ 0
Acreedores por liquidacion de operaciones	\$ 0
Acciones propias	\$ 0
Compraventa de divisas	\$ 0
Inversiones en valores	\$ 0
Reportos	\$ 0
Prestamo de valores	\$ 0
Derivados	\$ 0
Acreedores por cuentas de margen	\$ 0
Acreedores por colaterales recibidos en efecti	\$ 0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 688
IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	\$ 0
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$ 0
TOTAL DE PASIVO	\$ 826
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ 347,827
Capital Social	\$ 316,578
Capital Social No Exhibido	\$ 0
Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	\$ 0
Prima en Venta de Acciones	\$ 31,249
CAPITAL GANADO	\$ 649,222
Reservas de Capital	\$ 0
Reserva por Adquisición de Acciones Propias	\$ 0
Resultado de Ejercicios Anteriores	\$ 626,138
Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	\$ 0
Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	\$ 0
Resultado Neto	\$ 23,085
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 997,049
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 997,876
CUENTAS DE ORDEN	
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$ 0
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	\$ 20,000,000
ACCIONES EMITIDAS	\$ 2,000,000
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 126,485
COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	\$ 0
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2016 es de 316,578 miles de pesos"

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

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

| A 28.314047 | F1 24.919928 | F2 28.879531 | F3 29.917028 | F4 31.417858 | M1 30.019564 | M2 31.619495 | X1 30.922299 | X2 32.454337 | F0 25.743913 | F30 31.191902
| X3 30.826508 | FFX 31.684384 |

HUMBERTO ROMERO LOIS. Director de la operadora/administradora

LAURA C. HERNANDEZ HERNANDEZ. Contralor normativo