

PRINCIPAL SAM II, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

**ACTIVO****DISPONIBILIDADES**

Caja	\$	17
Bancos	\$	0
	\$	17

**DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA**

Compraventa de Divisas	\$	0
Prestamo de Valores	\$	0
Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	\$	0
	\$	0

**CUENTAS DE MARGEN**

Efectivo	\$	0
Valores	\$	0
Otros Activos	\$	0
	\$	0

**INVERSIONES EN VALORES**

Titulos para negociar	\$	1,250,560
Titulos para negociar sin restriccion	\$	1,250,560
Deuda gubernamental	\$	1,250,560
Deuda bancaria	\$	81,800
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio neto	\$	331,838
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	\$	836,922
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio neto	\$	0
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	\$	0
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio neto	\$	0
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	\$	0
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio neto	\$	0

**DEUDORES POR REPORTO**

\$ 4,462

**PRESTAMO DE VALORES**

Premios a recibir	\$	0
	\$	0

**ODERIVADOS**

\$ 0

**CON FINES DE NEGOCIACIÓN**

\$ 0

Futuros a recibir	\$	0
Contratos adelantados a recibir	\$	0
Opciones	\$	0
Swaps	\$	0
Paquetes de instrumentos derivados	\$	0

**CON FINES DE COBERTURA**

\$ 0

Futuros a recibir	\$	0
Contratos adelantados a recibir	\$	0
Opciones	\$	0
Swaps	\$	0
Paquetes de instrumentos derivados	\$	0

**ACTIVO**

<b>AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS</b>	\$	0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$	7,776
<b>DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b>	\$	7,246
Acciones Propias	\$	4,765
Compraventa de divisas	\$	0
Inversion en valores	\$	2,481
Reportos	\$	0
Prestamo de valores	\$	0
Derivados	\$	0
<b>DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN</b>	\$	0
<b>DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO</b>	\$	0
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>	\$	530
<b>PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR</b>	\$	0
<b>DIVIDENDOS POR COBRAR</b>	\$	529
<b>SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC</b>	\$	0
<b>OTROS DEUDORES</b>	\$	0
<b>ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO</b>	\$	0
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>	\$	0
<b>BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD</b>	\$	0
<b>MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS</b>	\$	0
<b>INMUEBLES ADJUDICADOS</b>	\$	0
<b>INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS</b>	\$	0
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	\$	0
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	\$	0
<b>DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	\$	0
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA</b>	\$	0
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>	\$	0
<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$	27
<b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</b>	\$	27
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	\$	0
Seguros por amortizar	\$	0
Otros cargos diferidos	\$	0
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	\$	27
Intereses pagados por anticipado	\$	0
Comisiones pagadas por anticipado	\$	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	\$	0
Rentas pagadas por anticipado	\$	0
Otros pagos anticipados	\$	27
<b>INTANGIBLES</b>	\$	0
Credito mercantil	\$	0
Otros intangibles	\$	0
Amortizacion acumulada de otros intangibles	\$	0
<b>OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO</b>	\$	0
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	\$	<b>1,262,842</b>

**PASIVO**

<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	\$	0
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>	\$	0
Premios a Entregar	\$	0
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	\$	0
<b>REPORTOS</b>	\$	0
<b>OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL</b>	\$	0
<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	\$	0
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
<b>COLATERALES DADOS EN GARANTIA</b>	\$	0
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>	\$	0
<b>OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL</b>	\$	0
<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	\$	0
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio Neto	\$	0
<b>OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL</b>	\$	0
<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	\$	0
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio Neto	\$	0
<b>DERIVADOS</b>	\$	0
<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	\$	0
Deuda gubernamental	\$	0
Deuda bancaria	\$	0
Otros titulos de deuda	\$	0
Instrumentos de patrimonio Neto	\$	0
Otros	\$	0
<b>OTROS COLATERALES VENDIDOS</b>	\$	0
<b>DERIVADOS</b>	\$	0
<b>CON FINES DE NEGOCIACIÓN</b>	\$	0
Futuros a entregar	\$	0
Contratos adelantados a entregar	\$	0
Opciones	\$	0
Swaps	\$	0
Paquetes de instrumentos derivados	\$	0
<b>CON FINES DE COBERTURA</b>	\$	0
Futuros a entregar	\$	0
Contratos adelantados a entregar	\$	0
Opciones	\$	0
Swaps	\$	0
Paquetes de instrumentos derivados	\$	0
<b>AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	\$	0
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	\$	10,675
<b>IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR</b>	\$	273
Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	\$	273
Impuestos a la utilidad (calculo real)	\$	0
<b>APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR</b>	\$	0
<b>ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b>	\$	7,915
Acciones Propias	\$	6,916
Compraventa de divisas	\$	0
Inversion en valores	\$	998
Reportos	\$	0
Prestamo de valores	\$	0
Derivados	\$	0

**PASIVO**

<b>ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN</b>	\$	0
<b>ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO</b>	\$	0
<b>ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR</b>	\$	2,488
Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	\$	0
Acreedores por adquisicion de activos	\$	0
Dividendos por pagar	\$	0
Otros impuestos y derechos	\$	0
<b>PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	\$	2,488
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	\$	0
Honorarios	\$	109
Rentas	\$	0
Gastos de promocion y publicidad	\$	0
Gastos en tecnologia	\$	0
Otras provisiones	\$	2,379
<b>OTROS ACREEDORES DIVERSOS</b>	\$	0
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	\$	0
<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	\$	0
<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	\$	0
<b>COBROS ANTICIPADOS</b>	\$	0
Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	\$	0
Otros cobros anticipados	\$	0
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	\$	<b>10,675</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	\$	1,092,520
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	\$	708,899
<b>MINIMO FIJO</b>	\$	1,000
<b>VARIABLE</b>	\$	707,899
<b>CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO</b>	\$	0
<b>APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS</b>	\$	0
<b>PRIMA EN VENTA DE ACCIONES</b>	\$	383,621
<b>CAPITAL GANADO</b>	\$	159,647
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	\$	0
<b>RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS</b>	\$	0
<b>RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	\$	139,300
Resultado por aplicar	\$	139,300
Resultado por cambios contables y corr. de errores	\$	0
<b>RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	\$	0
Valuacion	\$	0
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	\$	0
Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	\$	0
<b>RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.</b>	\$	0
<b>RESULTADO NETO</b>	\$	20,347
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$	<b>1,252,167</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$	<b>1,262,842</b>

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, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s): | A20.822288 | FA 18.369520 | FB 16.956446 | FC 16.287700 | MA 17.824184 | MB 17.636601 | MC 16.745832 | XA 17.968634 | XB 17.437002 | XC 17.276586 |