

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



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		19 ACREEDORES POR REPORTE		
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos	19	COLATERALES VENDIDOS		
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		DERIVADOS		
CUENTAS DE MARGEN		Con fines de negociacion		
Efectivo		Con fines de cobertura		
Valores		AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.		
Otros activos		OTRAS CUENTAS POR PAGAR		68,872
INVERSIONES EN VALORES	1,761,609	Impuestos a la utilidad por pagar	481	
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza		
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	64,750	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	10,303	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas		
DEUDORES POR REPORTE	118,959	Inversiones en valores	54,447	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos		
DERIVADOS		Prestamo de valores		
Con fines de negociacion		Derivados		
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen		
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por colaterales recibidos en efecti		
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,641	
Deudores por liquidacion de operaciones	17,572	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
Acciones propias	1,971	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	19,997	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO		68,872
Inversiones en valores	15,601	CAPITAL CONTABLE		
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO		1,533,663
Prestamo de valores		Capital Social	941,015	
Derivados		Capital Social No Exhibido		
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc		
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	592,648	
Deudores diversos	2,425	CAPITAL GANADO		298,077
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital		
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	303,549	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe		
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.		
OTROS ACTIVOS		Resultado Neto	5,472	
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE		1,831,740
Pagos anticipados	27	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		1,900,612
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN		
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
TOTAL DEL ACTIVO	1,900,612	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000	
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	119,142	
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.		
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2017 es de 941,015 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 23.548541 | FA 20.428221 | FB 18.656317 | FC 17.793736 | MA 19.894200 | MB 19.508391 | MC 18.361629 | XA 20.034076 | XB 19.238712 | XC 19.050629 |

HUMBERTO ROMERO LOIS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

GISELA LAURA LOEWE KRIEGER
CONTRALOR NORMATIVO