

# 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



## BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>19 ACREEDORES POR REPORTO</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos	19	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>25,014</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		Impuestos a la utilidad por pagar	120
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	22,674
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	4,967
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	-
		Inversiones en valores	17,707
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>		Reportos	
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		12,299 Prestamo de valores	
<b>DERIVADOS</b>		Derivados	
Con fines de negociacion		Acreedores por cuentas de margen	
Con fines de cobertura		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,220
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>24,260 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Deudores por liquidacion de operaciones	22,287	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>25,014</b>
Acciones propias	3,334	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Compraventa de divisas		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>711,210</b>
Inversiones en valores	18,953	Capital Social	431,061
Reportos		Capital Social No Exhibido	
Prestamo de valores		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Derivados		Prima en Venta de Acciones	280,149
Deudores por cuentas de margen		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>223,715</b>
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Reservas de Capital	
Deudores diversos	1,973	Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Resultado de Ejercicios Anteriores	221,725
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado Neto	1,990
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>934,926</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>27 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>959,940</b>
Cargos diferidos		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Pagos anticipados	27	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
Intangibles		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
Otros activos a corto y largo plazo		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>959,940</b>	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	12,318
		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 431,061 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 26.487973 | FA 22.760114 | FB 20.579856 | FC 19.846801 | MA 22.100694 | MB 21.693883 | MC 21.078934 | XA 22.205861 | XB 21.228538 | XC 21.109197 |

HUMBERTO ROMERO LOIS  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

GISELA LAURA LOEWE KRIEGER  
CONTRALOR NORMATIVO