

**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 MARZO DE 2017**

(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	1B	IVVPESO	ISHRS			26,900,000	3,034,100	3,034,100	33.165768	100,628	35.300000	107,104		11.16	Media
D	11SP	ACWI	*			89,800,000	109,175	109,175	1,227.309595	133,992	1,184.499218	129,318		13.47	
D	11SP	EWG	*			138,600,000	3,340	3,340	541.310000		538.323625	1,798		0.19	
D	11SP	VLUE	*			12,000,000	15,300	15,300	1,453.763208	22,243	1,369.120816	20,948		2.18	
D	52	PEMERGE	FF			199,900,000	8,722,906	8,722,906	17.581485	153,362	17.692660	154,331		16.08	
D	52	PRGLOB	FF			239,900,000	317,305	317,305	20.757603	6,586	18.846247	5,980		0.62	
D	52	PRINRVA	FF			100,000,000	14,196,881	14,196,881	14.423235	204,765	15.098335	214,349		22.33	AAA(mex)
D	51	PRINFMP	FFX			100,000,000	1,253,491	1,253,491	32.082607	40,215	32.580259	40,839		4.25	AAA/3
D	51	PRINFTR	FFX			175,000,000	1,118,145	1,118,145	11.863846	13,265	11.982281	13,398		1.40	AAA/5
D	51	PRINGLP	FFX			170,000,000	875,138	875,138	11.575611	10,130	11.876371	10,393		1.08	AAA/6
D	51	PRINMAS	FFX			75,000,000	1,641,281	1,641,281	17.579225	28,852	17.839623	29,280		3.05	
D	11SP	EWJ	*			1,141,200,000	5,630	5,630	1,064.788028	5,995	964.301450	5,429		0.57	
D	11SP	EZU	*			222,600,000	13,165	13,165	713.452000	9,393	704.969895	9,281		0.97	
D	11SP	IEV	*			60,300,000	10,047	10,047	800.262200	8,040	783.611955	7,873		0.82	
D	11SP	ITB	*			47,200,000	25,920	25,920	566.637600	14,687	598.803114	15,521		1.62	
D	11SP	IYF	*			16,750,000	1,570	1,570	2,092.105197	3,285	1,948.263415	3,059		0.32	
D	11SP	QUAL	*			41,300,000	19,980	19,980	1,419.762541	28,367	1,363.129040	27,235		2.84	
D	11SP	VGT	*			81,782,912	11,025	11,025	2,505.330000	27,621	2,539.576809	27,999		2.92	AAA(mex)
D	11SP	VHT	*			42,508,207	11,150	11,150	2,613.997400	29,146	2,580.583026	28,774		3.00	AAA(mex)
D	M	BONOS	260305	TR	5.75	1,379,935,000	55,000	55,000	89.068682	4,899	91.988947	5,059	3258	0.53	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,014,331,000	10,500	10,500	109.162590	1,146	113.163067	1,188	4441	0.12	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	405,925,000	26,982	26,982	629.176431	16,976	629.928946	16,997	3167	1.77	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	245,593,000	12,572	12,572	627.816958	7,893	652.349268	8,201	6807	0.85	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079977	TR		-	1,000	1,000	18.728690	19	18.724300	19	6846	0.00	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	83,708	83,708	501.898580	42,013	465.673341	38,980		4.06	
R	LD	BONDES	190808	TR	6.59	396,737,000	123,354	123,354	99.652969	12,293	99.707695	12,299	857	1.28	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								31,698,665		927,619		935,652		97.47	
<b>Total Rta. Var.:</b>								-		791,930		797,978		85.29	
<b>Total Inst. Deuda:</b>								-		135,670		137,655		14.71	
<b>Total Chequeras:</b>								-		19		19		0.00	
<b>Total AIMS:</b>								-		-		-		-	
<b>Total Derivados:</b>								-		-		-		-	

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.

**HUMBERTO ROMERO LOIS**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**GISELA LAURA LOEWE KRIEGER**  
CONTRALOR NORMATIVO