

# PRINCIPAL HORIZONTE C, 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019

(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	BI	CETES	190704	TD	8.26	7,170,050,000	14,000,000	14,000,000	9.935859	139,102	9.993115	139,904	3	5.69	AAA(mex)
D	BI	CETES	191205	TD	7.84	3,152,490,000	12,215,000	12,215,000	9.656769	117,957	9.658265	117,976	157	4.80	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	200220	TR	8.28	180,000,000	300,000	300,000	100.286650	30,086	100.389502	30,117	234	1.22	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191003	TR	8.27	369,580,000	442,679	442,679	100.396495	44,443	100.409069	44,449	94	1.81	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200130	TR	8.32	422,480,000	4,046,842	4,046,842	100.215729	405,557	100.235804	405,638	213	16.49	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200408	TR	8.29	247,853,000	310,000	310,000	100.534469	31,166	100.547310	31,170	282	1.27	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200528	TR	8.25	406,669,000	3,630,000	3,630,000	99.980502	362,929	100.051856	363,188	332	14.76	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200924	TR	8.29	430,769,000	840,000	840,000	100.493428	84,414	100.516615	84,434	451	3.43	AAA(mex)
D	LD	BONDES	201126	TR	8.27	350,627,000	220,000	220,000	100.318276	22,070	100.339225	22,075	514	0.90	AAA(mex)
D	LD	BONDES	210325	TR	8.32	340,552,000	3,480,000	3,480,000	100.056488	348,197	100.153639	348,535	633	14.17	AAA(mex)
D	M	BONOS	191211	TR	5.00	2,083,042,000	2,350,000	2,350,000	98.584137	231,673	98.883875	232,377	163	9.44	AAA(mex)
D	M	BONOS	200611	TR	8.00	2,735,626,000	260,000	260,000	100.348503	26,091	100.624460	26,162	346	1.06	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	200820	TR	8.27	234,000,000	1,804,614	1,804,614	100.759838	181,833	100.829278	181,958	416	7.40	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	230831	TR	8.27	323,000,000	4,318,311	4,318,311	100.071452	432,140	100.140418	432,437	1,522	17.58	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								<b>48,217,446</b>		<b>2,457,658</b>		<b>2,460,420</b>		<b>100.00</b>	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		2,457,658		2,460,420		100.00	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL RV, 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 30 DE JUNIO DE 2019**

(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	NAFTRAC	ISHRS			1,466,400,000	243,800	243,800	41.560000	10,132	43.120000	10,513		1.68	Alta
D	1ISP	KWEB	*			34,650,000	5,800	5,800	772.825888	4,482	843.713145	4,894		0.78	
D	1ISP	EEM	*			752,400,000	310,653	310,653	769.695288	239,108	823.279842	255,754		40.92	
D	1ISP	EPI	*			54,800,000	18,800	18,800	487.010000	9,156	499.992372	9,400		1.50	
D	1ISP	ERUS	*			16,600,000	25,012	25,012	604.835000	15,128	755.360694	18,893		3.02	
D	1ISP	EWB	*			88,200,000	7,700	7,700	443.218375	3,413	496.538856	3,823		0.61	
D	1ISP	EWT	*			85,000,000	68,712	68,712	620.337251	42,625	670.749552	46,089		7.37	
D	1ISP	EWY	*			75,600,000	45,691	45,691	1,155.863250	52,813	1,148.677794	52,484		8.40	
D	1ISP	EWZ	*			200,550,000	37,280	37,280	750.152500	27,966	838.820664	31,271		5.00	
D	1ISP	EZA	*			7,900,000	18,300	18,300	990.711875	18,130	1,048.909554	19,195		3.07	
D	1ISP	FXI	*			129,450,000	20,600	20,600	767.433500	15,809	820.593774	16,904		2.71	
D	1ISP	INDA	*			151,650,000	35,500	35,500	654.714250	23,242	677.272860	24,043		3.85	
D	1ISP	MCHI	*			72,800,000	94,500	94,500	1,033.325250	97,649	1,140.619590	107,789		17.25	
D	1ISP	TUR	*			15,200,000	11,500	11,500	482.493375	5,549	457.015284	5,256		0.84	
R	S	UDIBONO	201210 RU	8.29		357,707,000	10,653	10,653	618.935555	6,594	619.363136	6,598	528	1.06	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								954,501		571,795		612,906		98.06	
Total Rta. Var.:								-		565,202		606,308		98.92	
Total Inst. Deuda:								-		6,594		6,598		1.08	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL HORIZONTE E, 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 30 DE JUNIO DE 2019**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. 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	1ISP	CBU3	N			2,520,000	28,451	28,451	2,103.231590	59,839	2,108.659311	59,993		27.91	
D	1ISP	CBU7	N			14,197,400	22,514	22,514	2,453.302695	55,234	2,512.624752	56,569		26.31	
D	1ISP	IHYA	N			132,175,000	22,695	22,695	100.561379	2,282	106.588934	2,419		1.13	
D	1ISP	JPEA	N			217,303,000	402,585	402,585	98.678704	39,727	107.289230	43,193		20.09	
D	1ISP	LQDA	N			125,908,000	261,446	261,446	99.148167	25,922	108.411623	28,344		13.18	
D	1ISP	SHV	*			222,300,000	5,672	5,672	2,119.010000	12,019	2,122.953030	12,041		5.60	
D	1ISP	SPSB	*			171,100,000	13,637	13,637	590.843893	8,057	590.551236	8,053		3.75	
R	IQ	BPAG91	230831	TR	8.27	323,000,000	14,135	14,135	100.071452	1,415	100.140417	1,415	1522	0.66	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								771,135		204,494		212,029		98.62	
Total Rta. Var.:								-		203,080		210,613		99.33	
Total Inst. Deuda:								-		1,415		1,415		0.67	
Total Chequeras:								-		-		-		0.00	
Total AIMS:								-		-		-		0.00	
Total Derivados:								-		-		-		0.00	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL INSTITUCIONAL, 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



**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019**

(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	BI	CETES	190704	TD	8.26	7,170,050,000	70,500,000	70,500,000	9.935859	700,478	9.993115	704,515	3	5.49	AAA(mex)	
D	BI	CETES	190919	TD	8.02	1,041,630,000	50,000,000	50,000,000	9.824083	491,204	9.821804	491,090	80	3.83	AAA(mex)	
D	BI	CETES	191205	TD	7.84	3,152,490,000	60,285,000	60,285,000	9.656769	582,158	9.658265	582,249	157	4.54	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	191219	TR	8.20	234,000,000	971,569	971,569	100.151344	97,304	100.219564	97,370	171	0.76	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	190808	TR	8.27	396,737,000	4,000,000	4,000,000	100.365765	401,463	100.412456	401,650	38	3.13	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	191003	TR	8.27	369,580,000	10,165,900	10,165,900	100.363441	1,020,285	100.409069	1,020,749	94	7.95	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	191205	TR	8.32	367,888,000	5,200,000	5,200,000	100.167645	520,872	100.245629	521,277	157	4.06	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	191226	TR	8.27	426,353,000	3,000,000	3,000,000	100.321360	300,964	100.403781	301,211	178	2.35	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200116	TR	8.29	203,544,000	4,500,000	4,500,000	100.542664	452,442	100.564855	452,542	199	3.53	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200130	TR	8.32	422,480,000	5,790,000	5,790,000	100.214783	580,244	100.235804	580,365	213	4.52	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200408	TR	8.29	247,853,000	1,690,000	1,690,000	100.534469	169,903	100.547310	169,925	282	1.32	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200528	TR	8.25	406,669,000	12,850,000	12,850,000	99.949375	1,284,349	100.051856	1,285,666	332	10.02	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200730	TR	8.29	361,054,000	2,000,000	2,000,000	100.487243	200,974	100.524147	201,048	395	1.57	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	200924	TR	8.29	430,769,000	4,511,300	4,511,300	100.493428	453,356	100.516615	453,461	451	3.53	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	201126	TR	8.27	350,627,000	5,178,853	5,178,853	100.296108	519,419	100.339225	519,642	514	4.05	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	210325	TR	8.32	340,552,000	3,360,000	3,360,000	100.056488	336,190	100.153639	336,516	633	2.62	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	210722	TR	8.25	180,529,000	5,000,000	5,000,000	99.886711	499,434	99.956265	499,781	752	3.89	AAA(mex)	
D	LD	BONDESD	210819	TR	8.25	205,400,000	5,000,000	5,000,000	99.878543	499,393	99.949677	499,748	780	3.89	AAA(mex)	
D	M	BONOS	191211	TR	5.00	2,083,042,000	11,480,000	11,480,000	98.753368	1,133,689	98.883875	1,135,187	163	8.84	AAA(mex)	
D	M	BONOS	200611	TR	8.00	2,735,626,000	1,250,000	1,250,000	100.348503	125,436	100.624460	125,781	346	0.98	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	3,249,786	3,249,786	618.935555	2,011,408	619.363136	2,012,798	528	15.68	AAA(mex)	
<b>TOTAL CARTERA:</b>								<b>269,982,408</b>			<b>12,380,964</b>		<b>12,392,571</b>		<b>96.53</b>	
Total Rta. Var.:								-			-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-			12,380,964		12,392,571		100.00	
Total Chequeras:								-			-		-		-	
Total AIMS:								-			-		-		-	
Total Derivados:								-			-		-		-	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

# 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019

(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	91	AXO	19-2	TR	10.50	14,000,000	380,000	380,000	101.020833	38,388	103.721281	39,414	2,513	3.01	A(mex)
D	91	SORIANA	16	TR	9.21	180,000	180,000	180,000	67.440303	12,139	67.252418	12,105	655	0.92	HR AA
D	91	GRUMA	18	TR	8.91	260,000	260,000	260,000	100.644412	26,168	100.725655	26,189	1,543	2.00	mxAA+
D	91	HERDEZ	17-2	TR	9.27	150,000	150,000	150,000	100.214259	15,032	100.721992	15,108	1,060	1.15	AA(mex)
D	91	FUNO	18	TR	9.33	260,000	260,000	260,000	100.293840	26,076	100.090952	26,024	1,394	1.99	AAA(mex)
D	91	GMFIN	18	TR	9.06	65,000	65,000	65,000	100.250122	6,516	100.291572	6,519	270	0.50	AA+(mex)
D	91	LIVEPOL	17-2	TR	8.75	120,000	120,000	120,000	99.928323	11,991	99.951156	11,994	1,145	0.92	AAA(mex)
D	91	TLEVISA	10	TR	7.38	156,734	156,734	156,734	98.162763	15,385	100.004609	15,674	458	1.20	Aa1.mx
D	91	TLEVISA	14	TR	8.85	130,000	130,000	130,000	99.376477	12,919	99.608113	12,949	640	0.99	Aa1.mx
D	91	TLEVISA	15	TR	8.86	130,000	130,000	130,000	99.520712	12,938	99.631568	12,952	1,036	0.99	Aa1.mx
D	BI	CETES	190704	TD	8.26	4,000,000	4,000,000	4,000,000	9.935859	39,743	9.993115	39,972	3	3.05	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	8.30	350,000	350,000	350,000	100.041812	35,015	100.095946	35,034	24	2.68	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	210211	TR	8.36	200,000	200,000	200,000	100.254745	20,051	100.485968	20,097	591	1.53	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	8.27	150,000	150,000	150,000	100.365765	15,055	100.412456	15,062	38	1.15	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191003	TR	8.27	200,000	200,000	200,000	100.353080	20,071	100.409069	20,082	94	1.53	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	8.32	500,000	500,000	500,000	100.167645	50,084	100.245629	50,123	157	3.83	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	8.27	500,000	500,000	500,000	100.321360	50,161	100.403781	50,202	178	3.83	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200402	TR	8.25	350,000	350,000	350,000	99.953832	34,984	100.065584	35,023	276	2.67	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200528	TR	8.25	750,000	750,000	750,000	100.005706	75,004	100.051856	75,039	332	5.73	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200924	TR	8.29	300,000	300,000	300,000	100.351230	30,105	100.516615	30,155	451	2.30	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	210722	TR	8.25	650,000	650,000	650,000	99.725037	64,821	99.956265	64,972	752	4.96	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	210819	TR	8.25	300,000	300,000	300,000	99.706865	29,912	99.949677	29,985	780	2.29	AAA(mex)
D	M	BONOS	200611	TR	8.00	140,000	140,000	140,000	100.348503	14,049	100.624460	14,087	346	1.08	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	95,000	95,000	95,000	106.740204	10,140	107.104304	10,175	3,622	0.78	AAA(mex)
D	M	BONOS	310529	TR	7.75	95,000	95,000	95,000	101.395753	9,633	101.672282	9,659	4,350	0.74	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	53,379	53,379	53,379	597.285396	31,882	602.108342	32,140	1,074	2.45	AAA(mex)
D	91	OSM	15-2	TR	9.01	120,000	120,000	120,000	100.271623	12,033	100.546858	12,066	394	0.92	mxAA-
D	94	BACOMER	19-2	TR	8.49	400,000	400,000	400,000	100.235833	40,094	101.506988	40,603	2,902	3.10	AAA(mex)
D	94	BANAMEX	10-2	TR	7.48	430,000	430,000	430,000	99.362942	42,726	101.078083	43,464	423	3.32	AAA(mex)
D	91	ALSEA	19-2	TR	10.01	260,000	260,000	260,000	101.279056	26,333	104.318537	27,123	2,502	2.07	A+(mex)
D	91	AMX	10-2	TR	8.60	300,000	300,000	300,000	102.356728	30,707	102.917250	30,875	234	2.36	AAA(mex)
D	91	AUTLNCB	17	TR	11.31	110,000	110,000	110,000	64.983503	7,148	64.902804	7,139	990	0.55	HR AA
D	91	DAIMLER	19	TR	9.04	71,097	71,097	71,097	102.812444	7,310	104.548276	7,433	980	0.57	AAA(mex)
D	91	DAIMLER	19-2	TR	8.91	136,933	136,933	136,933	100.693000	13,788	100.692988	13,788	616	1.05	AAA(mex)
D	91	GAP	17	TR	8.99	200,000	200,000	200,000	100.733570	20,147	100.636327	20,127	1,004	1.54	mxAAA
D	91	HOLCIM	15	TR	8.91	100,000	100,000	100,000	100.600846	10,060	100.624865	10,062	256	0.77	AAA(mex)
D	91	INCARSO	17	TR	9.01	230,000	230,000	230,000	100.596223	23,137	100.573943	23,132	878	1.77	AA+(mex)
D	91	METROCB	04	TR		234,000	234,000	234,000	0.510000	119	0.510000	119	721	1.01	mxD
D	95	CFE	18	TR	8.81	220,000	220,000	220,000	100.297797	22,066	100.368642	22,081	702	1.69	AAA(mex)
D	91	GMXT	17-2	TR	8.73	73,846	73,846	73,846	100.620627	7,430	100.492683	7,421	1,179	0.57	AAA(mex)
D	93	AEROMEX	00119	TR	9.21	600,000	600,000	600,000	100.281417	60,169	100.338140	60,203	213	4.60	HR2
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	441,263	441,263	441,263	618.935555	273,113	619.363136	273,302	528	20.87	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								14,392,252		1,304,643		1,309,673		99.99	
<b>Total Rta. Var.:</b>								-		-		-		-	
<b>Total Inst. Deuda:</b>								-		1,304,643		1,309,673		100.00	
<b>Total Chequeras:</b>								-		-		-		-	
<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.

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL DEUDA R, 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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019**

(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	M	BONOS	341123	TR	7.75	906,465,000	30,026	30,026	100.088652	3,005	101.012987	3,033	5,624	0.34	AAA(mex)	
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,973,993,000	329,855	329,855	99.67855	32,879	99.631078	32,864	8,536	3.71	AAA(mex)	
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	1,101,251,000	667,466	667,466	102.143069	68,177	102.325615	68,299	10,356	7.70	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	357,707,000	193,770	193,770	607.652679	117,745	619.050208	119,953	528	13.52	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	390,115,000	781,186	781,186	578.370552	451,815	602.108342	470,359	1,074	53.03	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	422,290,000	48,536	48,536	653.63629	31,725	665.748603	32,313	2,348	3.64	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	461108	RU	4.00	411,155,000	27,837	27,837	646.241656	17,989	674.849818	18,786	9,992	2.12	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	131,436	131,436	618.935555	81,350	619.363136	81,407	528	9.18	AAA(mex)	
<b>TOTAL CARTERA:</b>								2,210,112		804,686		827,013		93.24		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		804,686		827,013		100.00		
Total Chequeras:								-		-		-		-		
Total AIMS:								-		-		-		-		
Total Derivados:								-		-		-		-		

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL RV 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



**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019**

(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	1ASP	DVN	*			-	1,300	1,300	662.760000	862	547.190424	711			0.62
D	1ASP	HON	*			-	514	514	3,006.090661	1,545	3,349.718658	1,722			1.49
D	1ASP	MRO	*			-	1,848	1,848	281.601748	520	272.635902	504			0.44
D	1ASP	AMZN	*			-	88	88	29,494.935909	2,596	36,331.563906	3,197			2.77
D	1ASP	GTX	*			-	18	18	242.326667	4	294.508170	5			0.01
D	1ASP	M	*			-	1,046	1,046	584.804751	612	411.735852	431			0.37
D	1ASP	NKE	*			-	660	660	1,668.010000	1,101	1,610.681490	1,063			0.92
D	1ASP	REZI	*			-	30	30	403.550667	12	420.561504	13			0.01
D	1ASP	SBUX	*			-	515	515	1,371.510000	706	1,608.379146	828			0.72
D	1ASP	HD	*			-	207	207	3,374.115217	698	3,990.154014	826			0.72
D	1ASP	PG	*			-	275	275	2,053.420000	565	2,103.766830	579			0.50
D	1ASP	VLO	*			-	400	400	1,472.223375	589	1,642.530582	657			0.57
D	1ASP	WMT	*			-	507	507	1,829.233116	927	2,119.883238	1,075			0.93
D	1ASP	AMGN	*			-	240	240	3,822.832125	917	3,535.632936	849			0.74
D	1ASP	CI	*			-	80	80	3,729.554000	298	3,022.785810	242			0.21
D	1ASP	HUM	*			-	130	130	5,625.751000	731	5,090.098860	662			0.57
D	1ASP	UNJ	*			-	457	457	2,534.219365	1,158	2,672.253936	1,221			1.06
D	1ASP	MRK	*			-	755	755	1,517.847285	1,146	1,608.762870	1,215			1.05
D	1ASP	PFE	*			-	1,369	1,369	857.176874	1,173	831.146184	1,138			0.99
D	1ASP	UNH	*			-	234	234	4,892.094017	1,145	4,681.624662	1,096			0.95
D	1ASP	AMP	*			-	207	207	2,049.565894	424	2,785.068792	577			0.50
D	1ASP	AMT	*			-	350	350	3,932.321429	1,376	3,922.618590	1,373			1.19
D	1ASP	BRKB	*			-	665	665	4,009.584752	2,666	4,089.922254	2,720			2.36
D	1ASP	JPM	*			-	960	960	1,917.012750	1,840	2,145.017160	2,059			1.79
D	1ASP	MA	*			-	216	216	3,704.614398	800	5,075.325486	1,096			0.95
D	1ASP	MS	*			-	406	406	778.626872	316	840.547422	341			0.30
D	1ASP	PYPL	*			-	500	500	1,834.060000	917	2,196.052452	1,098			0.95
D	1ASP	V	*			-	456	456	2,590.971754	1,181	3,329.765010	1,518			1.32
D	1ISP	GENY	*			450,001	5,635	5,635	629.297260	3,546	733.872150	4,135			3.59
D	1ISP	PMOM	*			200,001	4,939	4,939	478.386789	2,363	544.504356	2,689			2.33
D	1ISP	PSC	*			11,300,000	16,033	16,033	576.583749	9,244	603.022266	9,668			8.38
D	1ISP	PSET	*			550,001	16,707	16,707	626.729144	10,471	717.372018	11,985			10.39
D	1ISP	PVAL	*			200,001	4,359	4,359	494.079500	2,154	496.346994	2,164			1.88
D	1ISP	PY	*			450,001	8,022	8,022	542.191375	4,349	612.999090	4,917			4.26
D	1ISP	USMC	*			55,700,000	63,763	63,763	490.741125	31,291	558.126558	35,588			30.85
D	1ASP	AAPL	*			-	781	781	3,097.619245	2,419	3,797.332704	2,966			2.57
D	1ASP	CDNS	*			-	583	583	1,230.010000	717	1,358.574822	792			0.69
D	1ASP	FB	*			-	217	217	2,574.279862	559	3,702.936600	804			0.70
D	1ASP	GOOGL	*			-	122	122	20,520.401967	2,503	20,774.817360	2,535			2.20
D	1ASP	MSFT	*			-	1,871	1,871	1,994.580877	3,732	2,570.183352	4,809			4.17
D	1ASP	EOG	*			-	440	440	2,000.360000	880	1,787.386392	786			0.68
D	1ASP	EXC	*			-	795	795	885.651245	704	919.786428	731			0.63
R	IQ	BPAG91	230831	TR	8.27	323,000,000	15,305	15,305	100.071452	1,532	100.140418	1,533	1,522	1.33	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								154,005		103,294		114,916		99.63	
<b>Total Rta. Var.:</b>								-		101,762		113,383		98.67	
<b>Total Inst. Deuda:</b>								-		1,532		1,533		1.33	
<b>Total Chequeras:</b>								-		-		-		-	
<b>Total AMS:</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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL DEUDA LP, 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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019**

(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 vencdo.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad	
D	LD	BONDESD	240425	TR	8.25	432,915,000	350,000	350,000	99.563889	34,847	99.545355	34,841	1,760	4.55	AAA(mex)	
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,632,560,000	1,015,000	1,015,000	94.473278	95,890	98.065194	99,536	1,074	12.99	AAA(mex)	
D	M	BONOS	240905	TR	8.00	711,017,000	1,115,000	1,115,000	102.751656	114,568	105.175956	117,271	1,893	15.30	AAA(mex)	
D	M	BONOS	241205	TR	10.00	2,645,699,000	1,390,000	1,390,000	109.958943	152,843	112.391298	156,224	1,984	20.38	AAA(mex)	
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,789,694,000	446,900	446,900	101.083366	45,174	107.104304	47,865	3,622	6.25	AAA(mex)	
D	M	BONOS	341123	TR	7.75	906,465,000	158,514	158,514	100.657445	15,956	101.012987	16,012	5,624	2.09	AAA(mex)	
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,973,993,000	274,285	274,285	99.733842	27,355	99.631078	27,327	8,536	3.57	AAA(mex)	
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	1,101,251,000	581,074	581,074	102.390055	59,496	102.325615	59,459	10,356	7.76	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	390,115,000	81,011	81,011	595.184335	48,216	602.108342	48,777	1,074	6.36	AAA(mex)	
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	98,639	98,639	618.935555	61,051	619.363136	61,093	528	7.97	AAA(mex)	
<b>TOTAL CARTERA:</b>								5,510,423		655,398		668,406		87.21		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		655,398		668,406		100.00		
Total Chequeras:								-		-		-		-		
Total AIMS:								-		-		-		-		
Total Derivados:								-		-		-		-		

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO



**PRINCIPAL DEUDA AR, 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

**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. 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	11SP	HYG	*			204,100,000	10,887	10,887	1592.60125	17,339	1672.652916	18,210		5.31	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	607,382	607,382	491.526625	298,544	528.963534	321,283		93.67	
R	IQ	BPAG91	230831	TR	8.27	323,000,000	30,067	30,067	100.071452	3,009	100.140418	3,011	1,522	0.88	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								648,336		318,892		342,504		99.86	
Total Rta. Var.:								-		298,544		321,283		93.80	
Total Inst. Deuda:								-		20,347		21,221		6.20	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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 Valuacion 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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
 CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL SAM 0, 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 30 DE JUNIO DE 2019**

(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	1ISP	ACWI	*			146,000,000	1,594	1,594	1280.513852	2,041	1414.214802	2,254		3.91	
D	1ISP	EMBMXX	N			740,400	30,717	30,717	553.18	16,992	582.636928	17,897		31.07	
D	1ISP	IHYMXX	N			779,000	31,892	31,892	532.8	16,992	550.64394	17,561		30.48	
D	1ISP	SDMXX	N			3,080,240	15,969	15,969	532.08	8,497	548.677355	8,762		15.21	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	4,710	4,710	13.961386	66	14.575616	69		0.12	
D	51	PRINFGU	FFX			152,500,000	247,394	247,394	21.555422	5,333	22.337005	5,526		9.59	AAA/2
R	IQ	BPAG91	230831	TR	8.27	323,000,000	32,014	32,014	100.071452	3,204	100.140418	3,206	1,522	5.57	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								364,290		53,124		55,275		95.95	
Total Rta. Var.:								-		44,588		46,543		84.20	
Total Inst. Deuda:								-		8,536		8,732		15.80	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

# PRINCIPAL SAM I, 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 30 DE JUNIO DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. en cust.	Cto. prom. unit.	Cto. tot. de la inv.	Valor unit. a mdo.	Valor tot. a mdo.	Dias vencido.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1ISP	VT	*			166,280,000	12,680	12,680	1,407.410000	17,846	1,442.034792	18,285		0.69	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	8,592,579	8,592,579	18.269452	156,982	19.677336	169,079		6.35	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	3,880,097	3,880,097	19.920187	77,292	20.613209	79,981		3.00	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	356,693	356,693	74.130744	26,442	83.067349	29,630		1.11	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	10,449,187	10,449,187	13.961387	145,885	14.575616	152,303		5.72	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	13,525,127	13,525,127	37.124884	502,119	38.762994	524,274		19.68	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	20,660,652	20,660,652	13.329161	275,389	13.982458	288,887		10.84	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	28,893,005	28,893,005	12.673466	366,175	13.757405	397,493		14.92	AAAf/S6(me)
D	51	PRINHYD	FFX			200,000,000	2,434,088	2,434,088	101.644500	247,412	109.056626	265,453		9.96	
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	29,485,280	29,485,280	20.177382	594,936	21.084700	621,688		23.33	AAAf/S4(me)
D	1ISP	EWJ	*			227,850,000	15,430	15,430	995.424875	15,359	1,047.182796	16,158		0.61	
D	1ISP	EZU	*			153,100,000	35,535	35,535	688.490750	24,466	758.910141	26,968		1.01	
D	1ISP	IVV	*			597,950,000	3,473	3,473	4,940.991376	17,160	5,655.132450	19,640		0.74	
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	1,101,251,000	300,000	300,000	101.467040	30,440	102.325615	30,698	10356	1.15	
D	CHD	40-002	9079993	TR		-	1,000	1,000	19.637500	20	19.186200	19	6027	0.00	
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	26,679	26,679	618.935555	16,513	619.363136	16,524	528	0.62	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								<b>118,671,505</b>		<b>2,514,434</b>		<b>2,657,081</b>		<b>99.73</b>	
Total Rta. Var.:								-		481,432		512,044		19.27	
Total Inst. Deuda:								-		2,032,983		2,145,017		80.73	
Total Chequeras:								-		20		19		0.00	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

# 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. 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	1ISP	EUFN	*			55,950,000	49,560	49,560	332.855625	16,496	348.229530	17,258		0.95	
D	1ISP	EWQ	*			33,600,000	12,375	12,375	520.786500	6,445	588.057030	7,277		0.40	
D	1ISP	SHV	*			222,300,000	52,633	52,633	2,106.739857	110,884	2,122.953030	111,737		6.13	
D	1ISP	SX7EEX	N			123,950,000	12,700	12,700	190.255798	2,416	194.534162	2,471		0.14	
D	1ISP	VGK	*			250,751,000	9,500	9,500	1,039.680000	9,877	1,053.322380	10,007		0.55	
D	1ISP	VT	*			166,280,000	13,360	13,360	1,407.410000	18,803	1,442.034792	19,266		1.06	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	10,250,718	10,250,718	18.269452	187,275	19.677336	201,707		11.07	
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	1,212,122	1,212,122	19.920187	24,146	20.613209	24,986		1.37	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	488,702	488,702	74.130744	36,228	83.067349	40,595		2.23	
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	14,723,876	14,723,876	13.961387	205,566	14.575616	214,610		11.77	
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	4,314,252	4,314,252	37.186644	160,433	38.762994	167,233		9.17	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	7,405,945	7,405,945	13.329161	98,715	13.982458	103,553		5.68	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	12,090,618	12,090,618	12.673466	153,230	13.757405	166,336		9.13	AAAf/S6(me)
D	51	PRINHYD	FFX			200,000,000	644,632	644,632	101.644500	65,523	109.056626	70,301		3.86	
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	12,135,352	12,135,352	20.177382	244,860	21.084700	255,870		14.04	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			8,250,000	4,580	4,580	1,264.458624	5,791	1,268.399682	5,809		0.32	
D	1ISP	EWJ	*			227,850,000	15,395	15,395	995.424875	15,325	1,047.182796	16,121		0.88	
D	1ISP	EZU	*			153,100,000	93,165	93,165	697.648622	64,996	758.910141	70,704		3.88	
D	1ISP	IEV	*			40,200,000	20,447	20,447	768.219000	15,708	845.535834	17,289		0.95	
D	1ISP	IVV	*			597,950,000	41,618	41,618	4,940.991375	205,634	5,655.132450	235,355		12.91	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,973,993,000	204,360	204,360	99.207469	20,274	99.631078	20,361	8536	1.12	AAA(mex)
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	1,101,251,000	204,360	204,360	101.467040	20,736	102.325615	20,911	10356	1.15	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079985	TR		-	1,000	1,000	19.637500	20	19.186200	19	6027	0.00	
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	14,635	14,635	618.935555	9,058	619.363136	9,064	528	0.50	AAA(mex)
<b>TOTAL CARTERA:</b>								64,015,905		1,698,438		1,808,841		99.23	
Total Rta. Var.:								-		925,590		995,191		55.02	
Total Inst. Deuda:								-		772,829		813,630		44.98	
Total Chequeras:								-		20		19		0.00	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

# 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 30 DE JUNIO DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. 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	1ISP	SHV	*			222,300,000	33,286	33,286	2,116.175569	70,439	2,122.953030	70,665			5.81
D	1ISP	VT	*			166,280,000	98,200	98,200	1,405.381996	138,009	1,442.034792	141,608			11.65
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	11,783,304	11,783,304	18.269452	215,275	19.677336	231,864			19.07
D	52	PRGLOB	FFR			800,000,000	220,233	220,233	19.920187	4,387	20.613209	4,540			0.37
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	476,036	476,036	74.130744	35,289	83.067349	39,543			3.25
D	52	PRINRVA	FFR			225,000,000	17,901,334	17,901,334	13.961387	249,927	14.575616	260,923			21.46
D	51	PRINFMP	FFX			200,000,000	2,014,049	2,014,049	37.237236	74,998	38.762994	78,071			6.42
D	51	PRINFTR	FFX			200,000,000	2,722,947	2,722,947	13.329161	36,295	13.982458	38,073			3.13
D	51	PRINGLP	FFX			200,000,000	2,432,633	2,432,633	12.673466	30,830	13.757405	33,467			2.75
D	51	PRINHYD	FFX			200,000,000	39,264	39,264	101.644500	3,991	109.056626	4,282			0.35
D	51	PRINMAS	FFX			200,000,000	519,361	519,361	20.177382	10,479	21.084700	10,951			0.90
D	1ISP	DFJ	*			8,250,000	2,670	2,670	1,264.458625	3,376	1,268.399682	3,387			0.28
D	1ISP	EWJ	*			227,850,000	14,845	14,845	995.424875	14,777	1,047.182796	15,545			1.28
D	1ISP	EZU	*			153,100,000	84,910	84,910	694.698811	58,987	758.910141	64,439			5.30
D	1ISP	IEV	*			40,200,000	14,772	14,772	768.219000	11,348	845.535834	12,490			1.03
D	1ISP	IVV	*			597,950,000	27,773	27,773	4,940.991375	137,226	5,655.132450	157,060			12.92
D	1ISP	VGK	*			250,751,000	6,300	6,300	1,036.980000	6,533	1,053.322380	6,636			0.55
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,973,993,000	87,180	87,180	99.207469	8,649	99.631078	8,686	8536		0.71
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	1,101,251,000	137,180	137,180	101.467040	13,919	102.325615	14,037	10356		1.15
D	CHD	40-002	9079977	TR		-	1,000	1,000	19.637500	20	19.186200	19	6027		0.00
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	15,100	15,100	618.935555	9,346	619.363136	9,352	528		0.77
<b>TOTAL CARTERA:</b>								<b>38,632,377</b>		<b>1,134,099</b>		<b>1,205,637</b>		<b>99.15</b>	
<b>Total Rta. Var.:</b>								-		<b>945,573</b>		<b>1,008,699</b>		<b>83.67</b>	
<b>Total Inst. Deuda:</b>								-		<b>188,507</b>		<b>196,919</b>		<b>16.33</b>	
<b>Total Chequeras:</b>								-		<b>20</b>		<b>19</b>		<b>0.00</b>	
<b>Total AIMS:</b>								-		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>Total Derivados:</b>								-		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</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.

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

# PRINCIPAL DEUDA 1, 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



## ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2019

(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	91	CETEMEM	19-2	TR	9	26,000,000	55,873	55,873	102.525	5,728	105.126102	5,874	1,719	0.26	AAA(mex)
D	95	CDVITOT	14U	TR	2.49	5,541,417	50,516	50,516	228.909296	11,564	239.081205	12,077	8,421	0.54	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-2	TR	8.86	23,000,000	220,000	220,000	100.708261	22,156	100.600489	22,132	263	0.99	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-4	TR	8.75	32,200,000	40,981	40,981	100.247952	4,108	100.296116	4,110	358	0.19	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-8	TR	8.9	21,800,000	100,000	100,000	100.634037	10,063	100.499794	10,050	1,226	0.45	AAA(mex)
D	BI	CETES	190704	TD	8.262	7,170,050,000	6,500,000	6,500,000	9.935859	64,583	9.993115	64,955	3	2.92	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	8.3	221,000,000	650,000	650,000	100.041812	65,027	100.095946	65,062	24	2.92	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	210211	TR	8.36	214,000,000	400,000	400,000	100.254745	40,102	100.485968	40,194	591	1.81	AAA(mex)
D	LD	BONDES	190808	TR	8.27	396,737,000	850,000	850,000	100.365765	85,311	100.412456	85,351	38	3.83	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191205	TR	8.32	367,888,000	600,000	600,000	100.167645	60,101	100.245629	60,147	157	2.70	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191226	TR	8.27	426,353,000	1,150,000	1,150,000	100.321136	115,370	100.403781	115,464	178	5.19	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200402	TR	8.25	425,693,000	350,000	350,000	99.953832	34,984	100.065584	35,023	276	1.57	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200528	TR	8.25	406,669,000	1,250,000	1,250,000	100.005706	125,007	100.051856	125,065	332	5.62	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200924	TR	8.29	430,769,000	900,000	900,000	100.35123	90,316	100.516615	90,465	451	4.06	AAA(mex)
D	LD	BONDES	210722	TR	8.25	180,529,000	450,000	450,000	99.725037	44,876	99.956265	44,980	752	2.02	AAA(mex)
D	LD	BONDES	211118	TR	8.29	406,477,000	3,008,986	3,008,986	100.156939	301,371	100.406453	302,122	871	13.57	AAA(mex)
D	M	BONOS	200611	TR	8	2,735,626,000	240,000	240,000	100.348503	24,084	100.62446	24,150	346	1.09	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.5	1,789,694,000	165,000	165,000	106.740204	17,612	107.104304	17,672	3,622	0.79	AAA(mex)
D	M	BONOS	310529	TR	7.75	1,464,107,000	165,000	165,000	101.395753	16,730	101.672282	16,776	4,350	0.75	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2	390,115,000	182,976	182,976	592.962105	108,498	602.108342	110,171	1,074	4.95	AAA(mex)
D	94	BANAMEX	10-2	TR	7.48	13,300,000	800,000	800,000	99.362942	79,490	101.078083	80,862	423	3.63	AAA(mex)
D	94	BSMX	19-2	TR	8.95	71,500,000	550,000	550,000	102.088333	56,149	106.199204	58,410	2,464	2.62	AAA(mex)
D	91	ALSEA	19-2	TR	10.01	26,500,000	450,000	450,000	101.279056	45,576	104.318537	46,943	2,502	2.11	A+(mex)
D	91	AMX	10-2	TR	8.6	70,000,000	500,000	500,000	102.356728	51,178	102.91725	51,459	234	2.31	AAA(mex)
D	91	DAIMLER	19	TR	9.04	15,000,000	117,440	117,440	102.812444	12,074	104.548276	12,278	980	0.55	AAA(mex)
D	91	DAIMLER	19-2	TR	8.91	11,280,000	226,191	226,191	100.693	22,776	100.692988	22,776	616	1.02	AAA(mex)
D	95	CFE	14	TR	8.66	55,000,000	170,000	170,000	100.259368	17,044	100.201119	17,034	155	0.77	Aa1.mx
D	95	CFE	15	TR	8.71	15,000,000	77,391	77,391	100.402327	7,770	100.460022	7,775	337	0.35	Aa1.mx
D	95	CFE	17U	TR	4.54	22,864,142	60,070	60,070	566.357941	34,021	580.10712	34,847	4,840	1.57	AAA(mex)
D	95	CFE	18	TR	8.81	46,873,300	80,000	80,000	100.297797	8,024	100.368642	8,029	702	0.36	AAA(mex)
D	93	AEROMEX	00119	TR	9.21	3,500,000	1,000,000	1,000,000	100.281417	100,281	100.33814	100,338	213	4.51	HR2
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	861,321	861,321	618.935555	533,102	619.363136	533,470	528	23.96	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:								22,221,745		2,215,077		2,226,064		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		2,215,077		2,226,064		100.00	
Total Chequeras:								-		-		-		-	
Total AIMS:								-		-		-		-	
Total Derivados:								-		-		-		-	

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.

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA  
CONTRALOR NORMATIVO

# PRINCIPAL RV A1, 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 30 DE JUNIO DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tit. Emision	Tit. Operados	Tít. 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	1	IENOVA	*			1,534,023,812	269,651	269,651	73.343348	19,777	75.390000	20,329		2.062	Alta
D	1	KOF	UBL			525,207,645	33,203	33,203	119.150000	3,956	119.110000	3,955		0.401	Alta
D	1	ALPEK	A			2,117,408,635	173,000	173,000	25.642481	4,436	24.110000	4,171		0.423	Alta
D	1	CEMEX	CPO			15,137,459,907	5,957,500	5,957,500	9.510337	56,658	8.090000	48,196		4.888	Alta
D	1	GMEXICO	B			7,785,000,000	1,063,292	1,063,292	40.985202	43,579	50.970000	54,196		5.497	Alta
D	1	MEXCHEM	*			2,100,000,000	409,279	409,279	48.828429	19,984	40.290000	16,490		1.672	Alta
D	1	PE&OLES	*			397,475,747	83,414	83,414	260.590529	21,737	248.300000	20,712		2.101	Alta
D	1	ALFA	A			5,038,989,220	1,105,750	1,105,750	21.067707	23,296	18.860000	20,854		2.115	Alta
D	1	ASUR	B			277,050,000	42,800	42,800	296.220000	12,678	311.090000	13,315		1.35	Alta
D	1	GAP	B			476,850,000	121,075	121,075	165.124291	19,992	199.880000	24,200		2.454	Alta
D	1	GCARSO	A1			2,281,438,674	100,000	100,000	72.803000	7,280	71.560000	7,156		0.726	Alta
D	1	OMA	B			344,004,973	185,954	185,954	93.650000	17,415	117.220000	21,798		2.211	Alta
D	1	PINFRA	*			380,123,523	66,571	66,571	188.130000	12,524	190.730000	12,697		1.288	Alta
D	1	ELEKTRA	*			233,381,868	19,953	19,953	951.930000	18,994	1,256.010000	25,061		2.542	Alta
D	1	LIVPOL	C-1			197,446,100	131,807	131,807	121.207805	15,976	106.870000	14,086		1.429	Alta
D	1	AC	*			1,764,283,156	280,484	280,484	110.453976	30,981	103.850000	29,128		2.954	Alta
D	1	ALSEA	*			831,398,247	726,304	726,304	49.951386	36,280	37.780000	27,440		2.783	Alta
D	1	BIMBO	A			4,665,073,990	333,533	333,533	39.150000	13,058	40.030000	13,351		1.354	Alta
D	1	CHDRAUI	B			956,170,069	223,000	223,000	39.209809	8,744	32.420000	7,230		0.733	Media
D	1	CUERVO	*			3,654,039,691	3,010	3,010	26.260000	79	29.780000	90		0.009	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	548,659	548,659	168.730000	92,575	185.960000	102,029		10.348	Alta
D	1	GRUMA	B			417,742,059	165,114	165,114	204.811537	33,817	180.140000	29,744		3.017	Alta
D	1	HERDEZ	*			432,000,000	147,278	147,278	41.000000	6,038	41.130000	6,058		0.614	Media
D	1	KIMBER	A			1,604,438,673	787,000	787,000	31.809377	25,034	35.690000	28,088		2.849	Alta
D	1	LALA	B			2,475,932,111	2,000	2,000	21.090000	42	23.590000	47		0.005	Alta
D	1	WALMEX	*			17,461,402,631	1,521,483	1,521,483	49.902767	75,926	52.400000	79,726		8.086	Alta
D	1	GENEREA	*			1,624,551,415	220,624	220,624	14.480000	3,195	16.590000	3,660		0.371	Alta
D	1	GFINBUR	O			6,627,319,948	821,644	821,644	27.485418	22,583	27.760000	22,809		2.313	Alta
D	1	GFNORTE	O			2,883,456,594	1,007,568	1,007,568	95.780000	96,505	111.360000	112,203		11.38	Alta
D	1	R	A			327,931,333	146,000	146,000	100.303436	14,644	98.930000	14,444		1.465	Alta
D	41	BBAJIO	O			1,189,931,687	266,500	266,500	38.215424	10,184	38.390000	10,231		1.038	Alta
D	1	AMX	L			44,877,545,985	8,472,242	8,472,242	13.931549	118,031	13.970000	118,357		12.004	Alta
D	1	MEGA	CPO			299,588,593	54,075	54,075	88.443712	4,783	81.540000	4,409		0.447	Alta
D	1	TLEVISA	CPO			2,530,110,885	720,991	720,991	49.340000	35,574	32.450000	23,396		2.373	Alta
D	CF	FUNO	11			3,967,518,199	620,000	620,000	25.173410	15,608	25.420000	15,760		1.598	Alta
R	S	UDIBONO	201210	RU	8.29	357,707,000	48,101	48,101	618.935555	29,771	619.363136	29,792	528	3.022	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:  
Total Rta. Var.:  
Total Inst. Deuda:  
Total Chequeras:  
Total AIMS:  
Total Derivados:

26,878,859	971,735	985,207	99.922
-	941,964	955,415	96.976
-	29,771	29,792	3.024
-	-	-	0
-	-	-	0
-	-	-	0

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.

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA  
CONTRALOR NORMATIVO