

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	PASIVO		
DISPONIBILIDADES	ACREEDORES POR REPORTE		
Caja	PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos	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		1,599
INVERSIONES EN VALORES	499,554 Impuestos a la utilidad por pagar	24	
Titulos para negociar sin restriccion	Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper	Acreeedores por liquidacion de operaciones		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper	Acciones propias		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)	Compraventa de divisas		
DEUDORES POR REPORTE	Inversiones en valores		
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)	324,435 Reportos		
DERIVADOS	Prestamo de valores		
Con fines de negociacion	Derivados		
Con fines de cobertura	Acreeedores por cuentas de margen		
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.	Acreeedores por colaterales recibidos en efecti		
CUENTAS POR COBRAR	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,576	
Deudores por liquidacion de operaciones	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
1 Acciones propias	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Compraventa de divisas	TOTAL DE PASIVO		1,599
Inversiones en valores	CAPITAL CONTABLE		
1 Reportos	CAPITAL CONTRIBUIDO		428,875
Prestamo de valores	Capital Social	704,389	
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	-	275,514
Deudores diversos	CAPITAL GANADO		393,575
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	336,271	
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	59 Resultado Neto	57,304	
Cargos diferidos	TOTAL CAPITAL CONTABLE		822,450
Pagos anticipados	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		824,049
Intangibles			
Otros activos a corto y largo plazo			
TOTAL DEL ACTIVO	824,049		
	CUENTAS DE ORDEN		
	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000	
	ACCIONES EMITIDAS	2,000,000	
	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	324,481	
	COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.		
	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 704,389 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 13.473983 | F0 10.880737 | F1 10.341378 | F2 11.702943 | F3 12.291085 | M1 11.566132 | X1 12.268199 | X3 11.637578 | X4 11.757196 |

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	439
INVERSIONES EN VALORES	648,565	Impuestos a la utilidad por pagar	2
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	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	2,894	Inversiones en valores	
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	437
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	43
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	439
Inversiones en valores		CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	488,998
Prestamo de valores		Capital Social	343,779
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	43	Prima en Venta de Acciones	145,220
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	162,109
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	254,505
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	- 92,396
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	651,107
Pagos anticipados	44	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	651,546
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	651,546	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	2,894
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 343,779 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 19.847286 | FA 17.112758 | FB 15.528825 | FC 14.792846 | MC 16.306748 | XC 15.912614 | FFR 18.991483 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
 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



BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO		
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos		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				
INVERSIONES EN VALORES	225,951	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		373
Titulos para negociar sin restriccion		Impuestos a la utilidad por pagar	30	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	49	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Acciones propias	49	
DEUDORES POR REPORTO	184	Compraventa de divisas		
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Inversiones en valores		
DERIVADOS		Reportos		
Con fines de negociacion		Prestamo de valores		
Con fines de cobertura		Derivados		
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por cuentas de margen		
CUENTAS POR COBRAR	2,303	Acreedores por colaterales recibidos en efecti		
Deudores por liquidacion de operaciones	793	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	295	
Acciones propias	793	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
Compraventa de divisas		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Inversiones en valores	-	TOTAL DE PASIVO		373
Reportos		CAPITAL CONTABLE		
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO		209,221
Derivados		Capital Social	124,843	
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido		
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	1,510	Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc		
Deudores diversos		Prima en Venta de Acciones	84,378	
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		CAPITAL GANADO		18,887
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias		
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	36,518	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe		
OTROS ACTIVOS	44	Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.		
Cargos diferidos		Resultado Neto	-	17,630
Pagos anticipados	44	TOTAL CAPITAL CONTABLE		228,108
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		228,481
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN		
TOTAL DEL ACTIVO	228,481	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	80,000,000	
		ACCIONES EMITIDAS	8,000,000	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	184	
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.		
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 124,843 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):

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	9,772
INVERSIONES EN VALORES	8,959,346	Impuestos a la utilidad por pagar	2,825
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	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	4,200,522	Inversiones en valores	
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	6,947
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	9,772
Inversiones en valores		CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	10,329,664
Prestamo de valores		Capital Social	6,712,291
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	3,617,372
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	2,820,589
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	2,245,177
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	575,412
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	13,150,253
Pagos anticipados	157	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	13,160,025
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	13,160,025	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	90,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	9,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	4,200,094
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 6,712,291 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 20.768712 | F1 15.280786 | F2 16.550894 | F3 17.276672 | M1 19.108515 | M2 15.580185 | X1 19.834016 | X2 21.325313 | X3 18.312757 | X4 21.911463 | X5 16.622456 | F4 18.822668 | X6 19.250986 | F0 18.281306 | M3 17.869841 | FFX 21.027564 | F5 19.785726 | M4 19.789132 | X7 19.637418 | X8 20.219543 | EC 19.558617 |

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



BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	1,029
INVERSIONES EN VALORES	1,232,283	Impuestos a la utilidad por pagar	50
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	-
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	187,319	Inversiones en valores	-
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	980
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	1,029
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	614,413
Prestamo de valores		Capital Social	392,113
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	222,300
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	804,236
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	731,698
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	72,538
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,418,649
Pagos anticipados	76	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,419,678
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	1,419,678	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	187,504
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 392,113 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 32.223391 | F1 27.121211 | F2 31.636745 | F3 33.016312 | F4 35.056336 | M1 33.207813 | M2 35.407282 | X1 34.138196 | X2 36.518225 | F0 27.900086 | FFX 36.464860 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	487
INVERSIONES EN VALORES	814,243	Impuestos a la utilidad por pagar	8
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	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	13,192	Inversiones en valores	
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	480
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	487
Inversiones en valores		CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	687,818
Prestamo de valores		Capital Social	633,918
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	53,900
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	139,184
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	101,717
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	37,467
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	827,002
Pagos anticipados	54	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	827,489
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	827,489	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	13,192
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 633,918 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):

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	38
INVERSIONES EN VALORES	111,991	Impuestos a la utilidad por pagar	-
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	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	1,955	Inversiones en valores	
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	38
Deudores por liquidacion de operaciones	986	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	986	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas			
Inversiones en valores	-	TOTAL DE PASIVO	38
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	106,291
Derivados		Capital Social	138,845
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	107	Prima en Venta de Acciones	32,554
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		CAPITAL GANADO	8,710
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	8,710
Pagos anticipados		TOTAL CAPITAL CONTABLE	115,001
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	115,039
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN	
TOTAL DEL ACTIVO	115,039	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	200,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,955
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 138,845 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):

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	185
INVERSIONES EN VALORES	613,483	Impuestos a la utilidad por pagar	1
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	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	6,772	Inversiones en valores	
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	184
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	185
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	551,308
Prestamo de valores		Capital Social	484,100
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	67,208
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	68,762
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	42,123
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	26,639
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	620,070
Pagos anticipados		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	620,254
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	620,254	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	6,772
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 484,100 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 12.479121 | F0 12.765980 | F1 12.627614 | F2 11.431624 | F3 11.589606 | F4 11.734160 | X1 12.666364 | X2 12.809783 | X3 12.453728 | FFX 12.823889 |

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE		
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)		
Bancos		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		2
INVERSIONES EN VALORES	1,996	Impuestos a la utilidad por pagar	1	
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		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas		
DEUDORES POR REPORTE		Inversiones en valores		
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	1	
Deudores por liquidacion de operaciones	237	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Compraventa de divisas		237		
Inversiones en valores	237	TOTAL DE PASIVO		2
Reportos		CAPITAL CONTABLE		
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO		2,191
Derivados		Capital Social	2,147	
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido		
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc		
Deudores diversos	-	Prima en Venta de Acciones	45	
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		CAPITAL GANADO		40
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias		
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores		
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe		
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.		
Cargos diferidos		Resultado Neto	40	
Pagos anticipados		TOTAL CAPITAL CONTABLE		2,231
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		2,233
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN		
TOTAL DEL ACTIVO	2,233	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000	
		ACCIONES EMITIDAS	200,000	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.		
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 2,147 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):

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	1,049
INVERSIONES EN VALORES	36,279	Impuestos a la utilidad por pagar	5
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	995
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	995
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	2,343	Inversiones en valores	
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	502	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	48
Deudores por liquidacion de operaciones	500	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	500	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	1,049
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	37,670
Prestamo de valores		Capital Social	36,734
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	937
Deudores diversos	2	CAPITAL GANADO	405
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	
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	405
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	38,075
Pagos anticipados		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	39,124
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	39,124	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	2,343
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 36,734 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):

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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	21,925
INVERSIONES EN VALORES	3,692,765	Impuestos a la utilidad por pagar	919
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	14,542
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	14,542
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	49,864	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	6,464
Deudores por liquidacion de operaciones	9,777	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	9,777	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		10,351	
Inversiones en valores	-	TOTAL DE PASIVO	21,925
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	2,837,499
Derivados		Capital Social	1,984,864
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	573	Prima en Venta de Acciones	852,635
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		CAPITAL GANADO	893,619
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	826,845
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	66,773
Pagos anticipados	44	TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,731,118
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,753,043
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN	
TOTAL DEL ACTIVO	3,753,043	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	49,865
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 1,984,864 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):

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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	
INVERSIONES EN VALORES		2,183,186	
Titulos para negociar sin restriccion		Impuestos a la utilidad por pagar	447
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	16,906
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Acciones propias	16,906
DEUDORES POR REPORTE			
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		142,918	
DERIVADOS		Reportos	
Con fines de negociacion		Prestamo de valores	
Con fines de cobertura		Derivados	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreedores por cuentas de margen	
CUENTAS POR COBRAR		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
Deudores por liquidacion de operaciones	4,982	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,320
Acciones propias	4,981	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Compraventa de divisas		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Inversiones en valores	-	5,751	
Reportos		TOTAL DE PASIVO	21,672
Prestamo de valores		CAPITAL CONTABLE	
Derivados		CAPITAL CONTRIBUIDO	
Deudores por cuentas de margen		Capital Social	1,063,322
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Capital Social No Exhibido	
Deudores diversos	769	Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Prima en Venta de Acciones	738,200
BIENES ADJUDICADOS		CAPITAL GANADO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reservas de Capital	508,727
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Resultado de Ejercicios Anteriores	480,056
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
Cargos diferidos		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Pagos anticipados	48	Resultado Neto	28,670
Intangibles		TOTAL CAPITAL CONTABLE	
Otros activos a corto y largo plazo		2,310,249	
TOTAL DEL ACTIVO		2,331,921	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
		2,331,921	
		CUENTAS DE ORDEN	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	
		ACCIONES EMITIDAS	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	
		20,000,000	
		2,000,000	
		142,918	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 1,063,322 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 27.065626 | FA 22.891832 | FB 20.574452 | FC 19.415683 | MA 22.419821 | MB 21.723565 | MC 20.151159 | XA 22.544171 | XB 21.357183 | XC 21.086971 | EC 21.785118 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
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



BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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	14,163
INVERSIONES EN VALORES	1,404,516	Impuestos a la utilidad por pagar	178
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	11,076
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. En oper		Acciones propias	11,076
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. (otros)		Compraventa de divisas	-
DEUDORES POR REPORTE	39,301	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2,909
Deudores por liquidacion de operaciones	2,788	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	2,788	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas			
Inversiones en valores	-	3,456	
Reportos		TOTAL DE PASIVO	14,163
Prestamo de valores		CAPITAL CONTABLE	
Derivados		CAPITAL CONTRIBUIDO	1,078,158
Deudores por cuentas de margen		Capital Social	584,927
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Capital Social No Exhibido	
Deudores diversos	669	Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Prima en Venta de Acciones	493,231
BIENES ADJUDICADOS		CAPITAL GANADO	355,021
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reservas de Capital	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Resultado de Ejercicios Anteriores	362,945
OTROS ACTIVOS		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
Cargos diferidos		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Pagos anticipados	50	Resultado Neto	7,924
Intangibles		TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,433,179
Otros activos a corto y largo plazo		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,447,342
TOTAL DEL ACTIVO	1,447,342	CUENTAS DE ORDEN	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	39,301
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 584,927 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 30.915789 | FA 25.853018 | FB 22.970330 | FC 21.959212 | MA 25.217847 | MB 24.482385 | MC 23.467859 | XA 25.283805 | XB 23.803682 | XC 23.647111 | EC 24.526964 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDAADMINISTRADO 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	1,951
INVERSIONES EN VALORES	2,198,858	Impuestos a la utilidad por pagar	39
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTO	435,506	Inversiones en valores	
PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)		Reportos	
DERIVADOS		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
CUENTAS POR COBRAR		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,912
Deudores por liquidacion de operaciones	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		TOTAL DE PASIVO	1,951
Inversiones en valores	-	CAPITAL CONTABLE	
Reportos		CAPITAL CONTRIBUIDO	1,947,224
Prestamo de valores		Capital Social	1,367,417
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	579,807
Deudores diversos		CAPITAL GANADO	685,245
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Reservas de Capital	
BIENES ADJUDICADOS		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Resultado de Ejercicios Anteriores	549,875
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	135,371
Cargos diferidos		TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,632,470
Pagos anticipados	56	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,634,420
Intangibles		CUENTAS DE ORDEN	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
TOTAL DEL ACTIVO	2,634,420	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	435,498
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 1,367,417 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 19.709768 | F0 15.509959 | F1 16.008016 | F2 16.515743 | F4 17.893471 | M1 17.204407 | X1 19.343492 | X2 18.660472 | FA 17.102439 | FFX 19.912253 | X5 18.354748 | X7 19.202665 | X3 18.170833 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORAANA MARIA A. MORALES FONSECA
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



BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)	
Bancos		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	54,269
INVERSIONES EN VALORES	1,178,987	Impuestos a la utilidad por pagar	4
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	52,889
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	52,889
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
DEUDORES POR REPORTE	6,637	Inversiones en valores	
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	1,376
Deudores por liquidacion de operaciones	77,796	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
Acciones propias	23,094	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
Compraventa de divisas		78,222	
Inversiones en valores	54,703	TOTAL DE PASIVO	54,269
Reportos		CAPITAL CONTABLE	
Prestamo de valores		CAPITAL CONTRIBUIDO	754,476
Derivados		Capital Social	829,066
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	426	Prima en Venta de Acciones	74,590
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		CAPITAL GANADO	455,145
BIENES ADJUDICADOS		Reservas de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS		Resultado de Ejercicios Anteriores	402,558
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
OTROS ACTIVOS	44	Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	52,588
Pagos anticipados	44	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,209,621
Intangibles		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,263,890
Otros activos a corto y largo plazo		CUENTAS DE ORDEN	
TOTAL DEL ACTIVO	1,263,890	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	6,637
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT.	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de 829,066 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 17.051574 | FA 11.656210 | FB 11.293393 | FC 10.925540 | MA 11.594276 | MB 11.470004 | XA 12.710490 | XB 11.488659 | MC 12.109333 | XC 13.805482 | FFR 16.340613 |

LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO