

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 2018

(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 vnccto.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad	
D	BI	CETES	180913	TD	7.75	4,251,760,000	5,000,000	5,000,000	9.843314	49,217	9.842870	49,214	73	3.06	AAA(mex)	
D	IM	BPAG28	190725	TR	7.77	221,000,000	1,000,000	1,000,000	99.912226	99,912	99.975741	99,976	388	6.22	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	180816	TR	7.81	108,000,000	600,000	600,000	100.925017	60,555	100.984456	60,591	45	3.77	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.63	216,000,000	1,000,000	1,000,000	101.431927	101,432	101.507846	101,508	289	6.31	AAA(mex)	
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.92	234,000,000	900,000	900,000	100.028796	90,026	100.123067	90,111	535	5.60	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	190207	TR	7.79	386,324,000	1,160,000	1,160,000	100.026489	116,031	100.039943	116,046	220	7.22	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	190328	TR	7.77	207,934,000	400,000	400,000	100.149009	40,060	100.176721	40,071	269	2.49	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	190606	TR	7.66	342,942,000	359,405	359,405	100.367191	36,072	100.443298	36,100	339	2.25	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	190627	TR	7.79	356,099,000	200,000	200,000	99.915231	19,983	100.011042	20,002	360	1.24	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	191003	TR	7.69	369,580,000	1,650,000	1,650,000	100.223117	165,368	100.270990	165,447	458	10.29	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	191226	TR	7.69	273,898,000	1,100,000	1,100,000	100.160776	110,177	100.233456	110,257	542	6.86	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	200402	TR	7.79	402,041,000	1,200,000	1,200,000	99.896630	119,876	99.906248	119,887	640	7.46	AAA(mex)	
D	LD	BONDES	200528	TR	7.79	406,669,000	450,000	450,000	99.835095	44,926	99.880328	44,946	696	2.80	AAA(mex)	
R	LD	BONDES	191003	TR	7.93	369,580,000	1,650,000	1,469,068	100.204448	147,207	100.270666	147,304	458	9.16	AAA(mex)	
R	LD	BONDES	210121	TR	7.90	360,974,000	968,878	968,878	100.012579	96,900	100.078420	96,964	934	6.03	AAA(mex)	
R	IQ	BPAG91	220825	TR	7.95	270,000,000	3,088,906	3,088,906	100.164910	309,400	100.231269	309,605	1,515	19.25	AAA(mex)	
TOTAL CARTERA:								20,546,257		1,607,141		1,608,029		100.00		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		1,607,141		1,608,029		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
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 2018

(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	1	IENOVA	*			1,534,023,812	3,200	3,200	96.450000	309	88.640000	284		0.04	Alta
D	1	CEMEX	CPO			14,565,082,738	60,700	60,700	14.700000	892	13.060000	793		0.12	Alta
D	1	GMEXICO	B			7,785,000,000	10,500	10,500	64.910000	682	56.390000	592		0.09	Alta
D	1	MEXCHEM	*			2,100,000,000	12,500	12,500	48.630000	608	57.430000	718		0.11	Alta
D	1	ASUR	B			277,050,000	2,100	2,100	358.070000	752	315.370000	662		0.10	Alta
D	1	GAP	B			476,850,000	1,500	1,500	199.710000	300	183.890000	276		0.04	Alta
D	1	OMA	B			344,004,973	4,400	4,400	101.670000	447	103.570000	456		0.07	Alta
D	1	PINFRA	*			380,123,523	2,300	2,300	194.640000	448	177.440000	408		0.06	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	5,000	5,000	174.146000	871	174.950000	875		0.13	Alta
D	1	WALMEX	*			17,461,402,631	11,100	11,100	48.190000	535	52.360000	581		0.09	Alta
D	1	AMX	L			44,898,486,927	73,100	73,100	16.246744	1,188	16.570000	1,211		0.18	Alta
D	1ISP	EEM	*			712,350,000	598,693	598,693	937.882639	561,504	861.443730	515,740		77.50	
D	1ISP	EPI	*			60,400,000	18,800	18,800	546.638400	10,277	500.404770	9,408		1.41	
D	1ISP	ERUS	*			13,050,000	22,642	22,642	639.523264	14,480	672.375420	15,224		2.29	
D	1ISP	EWH	*			113,400,000	7,700	7,700	499.121700	3,843	481.319010	3,706		0.56	
D	1ISP	EWT	*			105,000,000	27,312	27,312	708.766021	19,358	715.716000	19,548		2.94	
D	1ISP	EWY	*			54,850,000	15,391	15,391	1,471.250550	22,644	1,346.142510	20,718		3.11	
D	1ISP	EWZ	*			203,900,000	12,220	12,220	750.742790	9,174	637.186050	7,786		1.17	
D	1ISP	EZA	*			6,600,000	3,000	3,000	1,374.253650	4,123	1,144.350360	3,433		0.52	
D	1ISP	FXI	*			95,100,000	20,600	20,600	906.547950	18,675	854.286570	17,598		2.64	
D	1ISP	MCHI	*			54,400,000	16,750	16,750	1,306.512900	21,884	1,284.312600	21,512		3.23	
D	1ISP	TUR	*			9,800,000	11,500	11,500	580.670000	6,678	600.803820	6,909		1.04	
R	IQ	BPAG91	190417 TR	7.95		216,000,000	17,063	17,063	101.441864	1,731	101.509069	1,732	289	0.26	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								958,071		701,400		650,171		97.70	
Total Rta. Var.:								-		699,669		648,439		99.73	
Total Inst. Deuda:								-		1,731		1,732		0.27	
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

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

**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2018**

(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	MBB	*			115,100,000	3,123	3,123	2,069.724294	6,464	2,071.202580	6,468		2.68	
D	1ISP	EMB	*			116,500,000	21,689	21,689	2,226.878864	48,299	2,122.694370	46,039		19.08	
D	1ISP	HYG	*			164,600,000	14,106	14,106	1,648.062357	23,248	1,691.475480	23,860		9.89	
D	1ISP	IEI	*			63,200,000	48,776	48,776	2,323.756787	113,344	2,385.720000	116,366		48.24	
D	1ISP	LQD	*			289,600,000	20,740	20,740	2,338.183464	48,494	2,277.766170	47,241		19.58	
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	10,753	10,753	101.441864	1,091	101.509069	1,092	289	0.45	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								119,187		240,938		241,066		99.93	
Total Rta. Var.:								-		239,848		239,974		99.55	
Total Inst. Deuda:								-		1,091		1,092		0.45	
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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
 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 2018

(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	180809	TD	7.69	1,471,090,000	36,562,500	36,562,500	9.845868	359,990	9.918788	362,656	38	2.47	AAA(mex)
D	BI	CETES	180816	TD	7.68	9,400,700,000	25,000,000	25,000,000	9.851543	246,289	9.903942	247,599	45	1.69	AAA(mex)
D	BI	CETES	180906	TD	7.71	1,290,130,000	20,454,500	20,454,500	9.849845	201,474	9.858566	201,652	66	1.38	AAA(mex)
D	BI	CETES	180913	TD	7.75	4,251,760,000	25,000,000	25,000,000	9.843314	246,083	9.842870	246,072	73	1.68	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180726	TR	7.77	221,000,000	2,900,000	2,900,000	100.038738	290,112	100.083458	290,242	24	1.98	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180816	TR	7.81	108,000,000	2,400,000	2,400,000	100.909996	242,184	100.984456	242,363	45	1.65	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.92	204,000,000	10,000,000	10,000,000	100.146928	1,001,469	100.222212	1,002,222	171	6.83	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	7.77	216,000,000	6,450,000	6,450,000	100.637240	649,110	100.726346	649,685	416	4.43	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.92	234,000,000	496,569	496,569	100.042035	49,678	100.123067	49,718	535	0.34	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180705	TR	7.54	217,000,000	871,400	871,400	103.721903	90,383	103.746561	90,405	3	0.62	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180705	TR	7.66	209,767,000	3,992,530	3,992,530	100.495482	401,231	100.531811	401,376	3	2.74	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	180927	TR	7.66	370,212,000	6,400,000	6,400,000	100.479293	643,067	100.521501	643,338	87	4.39	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181011	TR	7.77	411,500,000	6,500,000	6,500,000	100.179347	651,166	100.224140	651,457	101	4.44	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181213	TR	7.79	423,429,000	1,400,000	1,400,000	100.017268	140,024	100.064654	140,091	164	0.96	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190328	TR	7.77	207,934,000	600,000	600,000	100.149009	60,089	100.176721	60,106	269	0.41	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	7.69	396,737,000	4,000,000	4,000,000	100.194244	400,777	100.297016	401,188	402	2.74	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191003	TR	7.69	369,580,000	7,739,900	7,739,900	100.180361	775,386	100.270990	776,087	458	5.29	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	7.77	367,888,000	5,200,000	5,200,000	99.999632	519,998	100.103961	520,541	521	3.55	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200528	TR	7.79	406,669,000	2,200,000	2,200,000	99.835095	219,637	99.880328	219,737	696	1.50	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	191003	TR	7.93	369,580,000	7,739,900	19,850,374	100.204448	1,989,096	100.270666	1,990,410	458	13.57	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	210121	TR	7.90	360,974,000	2,061,034	2,061,034	100.012579	206,129	100.078420	206,265	934	1.41	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	220113	TR	7.95	337,190,000	16,449,806	16,449,806	100.030159	1,645,477	100.096429	1,646,567	1,291	11.22	AAA(mex)
R	M	BONOS	200611	TR	7.90	3,668,116,000	10,893,494	10,893,494	100.977699	1,100,000	101.044176	1,100,724	710	7.50	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	210422	TR	7.95	234,000,000	1,612,072	1,612,072	101.037299	162,879	101.104237	162,987	1,025	1.11	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	7.95	270,000,000	2,104,878	2,104,878	100.164910	210,835	100.231269	210,975	1,515	1.44	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	230427	TR	7.95	153,000,000	21,413,589	21,413,589	100.593188	2,154,061	100.659831	2,155,488	1,760	14.69	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								242,552,646		14,656,625		14,669,949		100.00	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		14,656,625		14,669,949		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
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 2018

(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	SORIANA	16	TR	8.58	21,500,000	140,000	140,000	100.538903	14,075	100.501280	14,070	1,019	0.99	AA+(mex)
D	91	ACBE	17-2	TR	8.10	90,000	90,000	90,000	100.297468	9,027	100.281941	9,025	1,530	0.63	AAA(mex)
D	91	HERDEZ	17-2	TR	8.86	150,000	150,000	150,000	100.241273	15,036	100.230445	15,035	1,424	1.05	AA-(mex)
D	91	BNPPPF	15	TR	8.26	66,702	66,702	66,702	100.690305	6,716	100.617762	6,711	172	0.47	AAA(mex)
D	91	GASN	15-2	TR	8.32	108,260	108,260	108,260	100.358554	10,865	100.411908	10,871	10	0.76	mxAA+
D	91	GMFIN	17	TR	8.75	200,000	200,000	200,000	100.246218	20,049	100.216456	20,043	361	1.40	AA+(mex)
D	91	LIVEPOL	17-2	TR	8.35	120,000	120,000	120,000	100.022271	12,003	100.139844	12,017	1,509	0.84	AAA(mex)
D	91	TLEVISIA	14	TR	8.44	130,000	130,000	130,000	98.802597	12,844	98.989359	12,869	1,004	0.90	Aa1.mx
D	91	TLEVISIA	15	TR	8.21	130,000	130,000	130,000	98.989606	12,869	99.145328	12,889	1,400	0.90	Aa1.mx
D	BI	CETES	180809	TD	7.69	6,562,500	6,562,500	6,562,500	9.845868	64,614	9.918788	65,092	38	4.56	AAA(mex)
D	BI	CETES	180816	TD	7.68	4,000,000	4,000,000	4,000,000	9.851543	39,406	9.903942	39,616	45	2.77	AAA(mex)
D	BI	CETES	180906	TD	7.71	3,636,400	3,636,400	3,636,400	9.849845	35,818	9.858566	35,850	66	2.51	AAA(mex)
D	BI	CETES	180913	TD	7.75	4,300,000	4,300,000	4,300,000	9.843314	42,326	9.842870	42,324	73	2.96	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180726	TR	7.77	250,000	250,000	250,000	100.038738	25,010	100.083458	25,021	24	1.75	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	7.77	350,000	350,000	350,000	99.912226	34,969	99.975741	34,992	388	2.45	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180816	TR	7.81	300,000	300,000	300,000	100.909996	30,273	100.984456	30,295	45	2.12	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181018	TR	7.63	200,000	200,000	200,000	101.483036	20,297	101.539536	20,308	108	1.42	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.92	150,000	150,000	150,000	100.146928	15,022	100.222212	15,033	171	1.05	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.63	350,000	350,000	350,000	101.447741	35,507	101.507846	35,528	289	2.49	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	7.77	400,000	400,000	400,000	100.637240	40,255	100.726346	40,291	416	2.82	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.92	265,000	265,000	265,000	99.994375	26,499	100.123067	26,533	535	1.86	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.63	250,000	250,000	250,000	100.946247	25,237	101.104142	25,276	1,025	1.77	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180705	TR	7.54	300,000	300,000	300,000	103.721903	31,117	103.746561	31,124	3	2.18	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	7.54	450,000	450,000	450,000	103.688855	46,660	103.744482	46,685	185	3.27	AAA(mex)
D	LD	BONDES	180927	TR	7.66	150,000	150,000	150,000	100.479293	15,072	100.521501	15,078	87	1.06	AAA(mex)
D	LD	BONDES	181011	TR	7.77	150,000	150,000	150,000	100.179347	15,027	100.224140	15,034	101	1.05	AAA(mex)
D	LD	BONDES	181213	TR	7.79	200,000	200,000	200,000	100.017268	20,003	100.064654	20,013	164	1.40	AAA(mex)
D	LD	BONDES	190627	TR	7.79	150,000	150,000	150,000	99.915231	14,987	100.011042	15,002	360	1.05	AAA(mex)
D	LD	BONDES	190808	TR	7.69	150,000	150,000	150,000	100.194244	15,029	100.297016	15,045	402	1.05	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191003	TR	7.69	200,000	200,000	200,000	100.173157	20,035	100.270990	20,054	458	1.40	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191205	TR	7.77	500,000	500,000	500,000	100.039326	50,020	100.103961	50,052	521	3.50	AAA(mex)
D	LD	BONDES	191226	TR	7.69	500,000	500,000	500,000	100.137320	50,069	100.233456	50,117	542	3.51	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200402	TR	7.79	350,000	350,000	350,000	99.874699	34,956	99.906248	34,967	640	2.45	AAA(mex)
D	LD	BONDES	200924	TR	7.66	300,000	300,000	300,000	100.277676	30,083	100.272956	30,082	815	2.11	AAA(mex)
D	M	BONOS	210610	TR	6.50	550,000	550,000	550,000	97.024005	53,363	97.172965	53,445	1,074	3.74	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	260,000	260,000	260,000	95.625894	24,863	96.291299	25,036	1,438	1.75	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	34,250	34,250	34,250	584.101618	20,005	584.384245	20,015	892	1.40	AAA(mex)
D	91	OSM	15-2	TR	8.35	120,000	120,000	120,000	101.047875	12,126	100.199199	12,024	758	0.84	mxAAA
D	91	PCARFM	15	TR	8.23	100,000	100,000	100,000	100.366790	10,037	100.379836	10,038	318	0.70	AAA(mex)
D	91	AUTLNCB	17	TR	10.69	110,000	110,000	110,000	82.076025	9,028	82.086076	9,029	1,354	0.63	HR AA-
D	91	CATFIN	14	TR	8.08	7,142	7,142	7,142	100.350742	717	100.373915	717	66	0.05	mxAAA
D	91	FORD	14-2	TR	8.55	60,000	60,000	60,000	100.109028	6,007	100.097188	6,006	137	0.42	Aa2.mx
D	91	FORD	16	TR	8.58	40,000	40,000	40,000	100.844187	4,034	100.634619	4,025	60	0.28	Aa2.mx
D	91	GAP	17	TR	8.58	200,000	200,000	200,000	100.804845	20,161	100.775855	20,155	1,368	1.41	mxAAA
D	91	HOLCIM	15	TR	8.26	100,000	100,000	100,000	100.551986	10,055	100.539880	10,054	620	0.70	AAA(mex)
D	91	INCARSO	17	TR	8.38	230,000	230,000	230,000	100.477929	23,110	100.596163	23,137	1,242	1.62	AA+(mex)
D	91	METROCB	04	TR		234,000	234,000	234,000	0.510000	119	0.510000	119	358	0.01	mxD
D	91	TOYOTA	14	TR	8.13	80,000	80,000	80,000	100.604018	8,048	100.604023	8,048	423	0.56	AAA(mex)
D	91	TOYOTA	15	TR	8.20	84,698	84,698	84,698	100.178705	8,485	100.188047	8,486	689	0.59	AAA(mex)
D	91	VWLEASE	14-2	TR	8.16	40,000	40,000	40,000	100.518909	4,021	100.543421	4,022	88	0.28	mxAAA
D	95	CFE	18	TR	8.15	220,000	220,000	220,000	100.588611	22,129	100.659207	22,145	1,066	1.55	AAA(mex)
D	91	GMXT	17-2	TR	8.05	50,000	50,000	50,000	100.557578	5,028	100.583781	5,029	1,543	0.35	AAA(mex)
D	93	AEROMEX	00218	TR	8.70	200,000	200,000	200,000	100.265833	20,053	100.319081	20,064	213	1.40	HR2
D	93	AEROMEX	00318	TR	8.30	50,000	50,000	50,000	100.253611	5,013	100.246170	5,012	45	0.35	HR2
D	JJ	CABEI	1-16	TR	8.00	100,000	100,000	100,000	100.327466	10,033	100.302965	10,030	581	0.70	AAA(mex)
D	JJ	CABEI	1-18	TR	7.85	200,000	200,000	200,000	100.610556	20,122	100.610498	20,122	1,065	1.41	AAA(mex)
R	LD	BONDES	191003	TR	7.93	200,000	200,000	523,369	100.204448	52,444	100.270666	52,479	458	3.67	AAA(mex)
R	LD	BONDES	210121	TR	7.90	344,956	344,956	344,956	100.012579	34,500	100.078420	34,523	934	2.42	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	7.95	1,099,187	1,099,187	1,099,187	100.164910	110,100	100.231269	110,173	1,515	7.71	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:
Total Rta. Var.:

30,586,464

1,385,374

1,386,873

97.06

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 2018

(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
	Total Inst. Deuda:						-		1,385,374		1,386,873		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA R, 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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2018**

(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	IS	BPA182	180705	TR	7.54	217,000,000	180,000	180,000	103.721903	18,670	103.746561	18,674	3	2.32	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	190103	TR	7.54	189,000,000	359,000	359,000	103.681462	37,222	103.744482	37,244	185	4.64	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	190704	TR	7.54	184,000,000	130,000	130,000	103.760652	13,489	103.744482	13,487	367	1.68	AAA(mex)	
D	IS	BPA182	210909	TR	7.80	284,000,000	200,000	200,000	102.52073	20,504	102.749565	20,550	1,165	2.56	AAA(mex)	
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,710,112,000	85,000	85,000	95.30492	8,101	96.291299	8,185	1,438	1.02	AAA(mex)	
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,251,987,000	350,000	350,000	97.933469	34,277	99.774445	34,921	3,258	4.35	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	190613	RU	4.00	343,908,000	146,552	146,552	600.114418	87,948	603.893018	88,502	346	11.02	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.50	375,760,000	226,065	226,065	579.86148	131,086	584.384245	132,109	892	16.44	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	225,699,000	694,366	694,366	561.383141	389,805	562.938458	390,885	1,438	48.66	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.50	409,310,000	54,163	54,163	637.608803	34,535	632.891931	34,279	2,712	4.27	AAA(mex)	
R	LD	BONDESD	191003	TR	7.93	369,580,000	244,501	244,501	100.204448	24,500	100.270666	24,516	458	3.05	AAA(mex)	
TOTAL CARTERA:								2,669,647		800,137		803,353		100.00		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		800,137		803,353		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL RV II, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS 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 2018

(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	1ASP	CVX	*			-	277	277	2,154.900000	597	2,513.554830	696		0.63	
D	1ASP	BA	*			-	137	137	6,107.223504	837	6,670.274310	914		0.83	
D	1ASP	HON	*			-	164	164	2,830.494390	464	2,863.858050	470		0.43	
D	1ASP	LMT	*			-	171	171	6,297.940000	1,077	5,873.443830	1,004		0.91	
D	1ASP	MPC	*			-	525	525	1,482.000000	778	1,394.850960	732		0.66	
D	1ASP	MRO	*			-	1,628	1,628	379.000000	617	414.717660	675		0.61	
D	1ASP	AMZN	*			-	88	88	29,053.061250	2,557	33,793.723800	2,974		2.69	
D	1ASP	M	*			-	1,046	1,046	707.780000	740	744.145830	778		0.70	
D	1ASP	NFLX	*			-	80	80	7,131.070000	570	7,782.019830	623		0.56	
D	1ASP	TGT	*			-	297	297	1,301.500000	387	1,513.341720	449		0.41	
D	1ASP	HD	*			-	380	380	3,255.790026	1,237	3,878.783100	1,474		1.33	
D	1ASP	MCD	*			-	202	202	3,004.500000	607	3,115.153890	629		0.57	
D	1ASP	VLO	*			-	360	360	2,021.993667	728	2,203.411230	793		0.72	
D	1ASP	WMT	*			-	196	196	1,646.251531	323	1,702.807650	334		0.30	
D	1ASP	ABBV	*			-	542	542	1,819.249077	986	1,841.974650	998		0.90	
D	1ASP	AMGN	*			-	240	240	3,294.892875	791	3,669.833790	881		0.80	
D	1ASP	ANTM	*			-	60	60	4,070.500000	244	4,732.274430	284		0.26	
D	1ASP	CVS	*			-	630	630	1,235.350000	778	1,279.342350	806		0.73	
D	1ASP	JNJ	*			-	557	557	2,411.226589	1,343	2,412.360540	1,344		1.22	
D	1ASP	PFE	*			-	1,433	1,433	671.210363	962	721.282680	1,034		0.93	
D	1ASP	UNH	*			-	219	219	4,238.783607	928	4,877.604540	1,068		0.97	
D	1ASP	WBA	*			-	597	597	1,225.700000	732	1,193.158215	712		0.64	
D	1ASP	BRKB	*			-	645	645	3,724.070682	2,402	3,710.788650	2,393		2.16	
D	1ASP	JPM	*			-	1,198	1,198	2,062.681244	2,471	2,071.600200	2,482		2.24	
D	1ASP	MA	*			-	206	206	3,362.000000	693	3,907.014120	805		0.73	
D	1ASP	MS	*			-	666	666	1,020.370000	680	942.359400	628		0.57	
D	1ASP	V	*			-	503	503	2,290.786879	1,152	2,633.238450	1,325		1.20	
D	1ISP	GENY	*			550,001	9,325	9,325	681.833651	6,358	735.199380	6,856		6.20	
D	1ISP	PMOM	*			200,001	5,655	5,655	540.652175	3,057	580.127580	3,281		2.97	
D	1ISP	PSC	*			10,500,000	10,316	10,316	606.398699	6,256	664.423020	6,854		6.20	
D	1ISP	PSET	*			650,001	17,120	17,120	635.819571	10,885	659.452770	11,290		10.21	
D	1ISP	PVAL	*			150,001	2,019	2,019	495.610000	1,001	520.285770	1,050		0.95	
D	1ISP	PY	*			450,001	14,163	14,163	623.766777	8,834	651.102750	9,222		8.34	
D	1ISP	USMC	*			64,050,000	52,190	52,190	465.453838	24,292	521.677440	27,226		24.61	
D	1ASP	AAPL	*			-	1,097	1,097	3,259.273090	3,575	3,680.171910	4,037		3.65	
D	1ASP	ADBE	*			-	275	275	4,256.990000	1,171	4,847.186610	1,333		1.21	
D	1ASP	CSCO	*			-	570	570	834.657702	476	855.479430	488		0.44	
D	1ASP	FB	*			-	355	355	3,046.939014	1,082	3,863.275920	1,371		1.24	
D	1ASP	GOOGL	*			-	128	128	20,480.296875	2,621	22,449.426390	2,874		2.60	
D	1ASP	MSFT	*			-	1,851	1,851	1,738.338309	3,218	1,960.465410	3,629		3.28	
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	27,265	27,265	101.441864	2,766	101.509069	2,768	289	2.50	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								155,376		101,272		109,583		99.06	
Total Rta. Var.:								-		98,506		106,815		97.47	
Total Inst. Deuda:								-		2,766		2,768		2.53	
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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA LP, 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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2018**

(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	M	BONOS	210610	TR	6.50	3,036,786,000	1,990,000	1,990,000	97.059024	193,147	97.172965	193,374	1,074	32.71	AAA(mex)	
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,710,112,000	2,090,000	2,090,000	96.406610	201,490	96.291299	201,249	1,438	34.04	AAA(mex)	
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,251,987,000	350,000	350,000	98.562165	34,497	99.774445	34,921	3,258	5.91	AAA(mex)	
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,103,573,000	231,000	231,000	107.954854	24,938	108.901461	25,156	7,444	4.26	AAA(mex)	
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,941,181,000	500,000	500,000	99.971774	49,986	100.974280	50,487	8,900	8.54	AAA(mex)	
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	775,566,000	100,000	100,000	102.952375	10,295	103.770974	10,377	10,720	1.76	AAA(mex)	
D	S	UDIBONO	220609	RU	2.00	225,699,000	88,045	88,045	562.344825	49,512	562.938458	49,564	1,438	8.38	AAA(mex)	
R	LD	BONDESD	191003	TR	7.93	369,580,000	109,512	109,512	100.204448	10,974	100.270666	10,981	458	1.86	AAA(mex)	
TOTAL CARTERA:								5,458,557		574,838		576,109		97.45		
Total Rta. Var.:								-		-		-		-		
Total Inst. Deuda:								-		574,838		576,109		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL DEUDA AR, 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**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2018**

(Cifras en miles de pesos)

Ten.	BMV	Emisora	Serie	T. tasa	Tasa	Tít. Emision	Tít. 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	BI	CETES	180726	TD	7.65	1,999,680,000	10,000	10,000	9.81078	98	9.948981	99	24	5.02	AAA(mex)
D	1ISP	HYG	*			164,600,000	351	351	1624.897436	570	1691.47548	594		29.95	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	1,906	1,906	483.249485	921	515.91195	983		49.61	
TOTAL CARTERA:								12,257		1,590		1,677		84.57	
Total Rta. Var.:								-		921		983		58.66	
Total Inst. Deuda:								-		668		693		41.35	
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 período 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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO

PRINCIPAL SAM 0, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLEADMINISTRADO 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 2018**

(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	*			120,400,000	200	200	1407.25115	281	1413.93672	283		4.48	AAA(mex)
D	52	PRINRVA	FF			100,000,000	4,710	4,710	15.727554	74	15.769119	74		1.18	
D	51	PRINMAS	FFX			75,000,000	302,268	302,268	19.30787	5,836	19.506401	5,896		93.33	AAA/S4(me)
TOTAL CARTERA:								307,178		6,192		6,253		98.98	
Total Rta. Var.:								-		356		357		5.71	
Total Inst. Deuda:								-		5,836		5,896		94.29	
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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
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 2018

(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 vencdo.	% Act. tot.	Calificacion o Bursatilidad
D	1B	IVVPESO	ISHRS			53,200,000	5,158,880	5,158,880	45.128217	232,811	44.370000	228,900		5.91	Media
D	1ISP	ACWI	*			120,400,000	28,952	28,952	1,418.374860	41,065	1,413.936720	40,936		1.06	
D	1ISP	EUFN	*			74,400,000	21,690	21,690	461.760000	10,016	402.192630	8,724		0.23	
D	1ISP	EWC	*			101,500,000	39,450	39,450	581.981400	22,959	566.807310	22,361		0.58	
D	1ISP	EWQ	*			29,200,000	14,520	14,520	613.004700	8,901	606.768120	8,810		0.23	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	7,414,138	7,414,138	21.699357	160,882	20.367871	151,010		3.90	
D	52	PRGLOB	FF			239,900,000	4,200,574	4,200,574	19.604112	82,349	20.004329	84,030		2.17	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	356,693	356,693	76.145216	27,160	81.081875	28,921		0.75	
D	52	PRINRVA	FF			100,000,000	13,689,367	13,689,367	15.680638	214,658	15.769119	215,869		5.58	
D	51	PRINFMP	FFX			100,000,000	16,720,787	16,720,787	34.480942	576,548	35.743269	597,656		15.44	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			175,000,000	22,369,304	22,369,304	12.644828	282,856	12.895084	288,454		7.45	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			170,000,000	31,285,617	31,285,617	12.249220	383,224	12.654015	395,889		10.22	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX			75,000,000	42,071,146	42,071,146	18.850812	793,075	19.506401	820,657		21.19	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			14,300,000	6,100	6,100	1,579.243051	9,633	1,530.638190	9,337		0.24	
D	1ISP	EWJ	*			318,750,000	16,700	16,700	1,176.725550	19,651	1,151.308710	19,227		0.50	
D	1ISP	EZU	*			256,400,000	17,265	17,265	851.766300	14,706	815.319810	14,076		0.36	
D	1ISP	IEV	*			55,250,000	47,691	47,691	927.950100	44,255	888.879510	42,392		1.10	
D	M	BONOS	210610	TR	6.50	3,036,786,000	497,675	497,675	97.024005	48,286	97.172965	48,361	1074	1.25	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,710,112,000	852,326	852,326	95.949163	81,780	96.291299	82,072	1438	2.12	AAA(mex)
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,251,987,000	488,330	488,330	98.359530	48,032	99.774445	48,723	3258	1.26	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,037,213,000	124,000	124,000	106.632834	13,222	107.066431	13,276	3986	0.34	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	873,030,000	346,270	346,270	122.862584	42,544	123.453910	42,748	6716	1.10	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,103,573,000	384,000	384,000	107.954854	41,455	108.901461	41,818	7444	1.08	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,941,181,000	80,000	80,000	100.182780	8,015	100.974280	8,078	8900	0.21	AAA(mex)
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	775,566,000	200,000	200,000	100.736906	20,147	103.770974	20,754	10720	0.54	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	155,000,000	39,081	39,081	616.679583	24,100	616.303602	24,086	3804	0.62	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	247,912,000	90,451	90,451	662.362170	59,911	661.661088	59,848	6352	1.55	AAA(mex)
D	1C	PSOTRAC	15			70,000,000	21,155,000	21,155,000	6.039000	127,755	6.260000	132,430		3.42	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079993	TR		-	1,000	1,000	20.243020	20	19.881000	20	6391	0.00	
D	56SP	PIFHYAC	ID			-	471,295	471,295	514.291605	242,383	515.911950	243,147		6.28	
R	LD	BONDES	220113	TR	7.95	337,190,000	1,029,686	1,029,686	100.030159	103,000	100.096429	103,068	1291	2.66	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	93,663	93,663	101.441864	9,501	101.509069	9,508	289	0.25	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:								169,311,651		3,794,902		3,855,184		99.56	
Total Rta. Var.:								-		1,131,429		1,117,739		28.99	
Total Inst. Deuda:								-		2,663,453		2,737,424		71.01	
Total Chequeras:								-		20		20		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
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 2018

(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	1B	IVVPESO	ISHRS			53,200,000	6,407,718	6,407,718	44.481682	285,026	44.370000	284,310		12.39	Media
D	1ISP	ACWI	*			120,400,000	29,735	29,735	1,416.663667	42,124	1,413.936720	42,043		1.83	
D	1ISP	EUFN	*			74,400,000	49,560	49,560	458.747800	22,736	402.192630	19,933		0.87	
D	1ISP	EWC	*			101,500,000	29,590	29,590	581.981400	17,221	566.807310	16,772		0.73	
D	1ISP	EWQ	*			29,200,000	12,375	12,375	607.575158	7,519	606.768120	7,509		0.33	
D	1ISP	SX7EEX	N			180,200,000	12,700	12,700	298.990235	3,797	255.089632	3,240		0.14	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	11,471,586	11,471,586	21.705690	248,999	20.367871	233,652		10.18	
D	52	PRGLOB	FF			239,900,000	1,212,122	1,212,122	20.384317	24,708	20.004329	24,248		1.06	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	488,702	488,702	76.145500	37,212	81.081875	39,625		1.73	
D	52	PRINRVA	FF			100,000,000	20,074,754	20,074,754	15.624219	313,652	15.769119	316,561		13.80	
D	51	PRINFMP	FFX			100,000,000	5,800,281	5,800,281	34.420104	199,646	35.743269	207,321		9.03	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			175,000,000	7,405,945	7,405,945	12.642241	93,628	12.895084	95,500		4.16	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			170,000,000	12,090,618	12,090,618	12.297037	148,679	12.654015	152,995		6.67	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX			75,000,000	17,696,549	17,696,549	18.844769	333,487	19.506401	345,196		15.04	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			14,300,000	4,580	4,580	1,579.243050	7,233	1,530.638190	7,010		0.31	
D	1ISP	EWJ	*			318,750,000	15,395	15,395	1,176.725550	18,116	1,151.308710	17,724		0.77	
D	1ISP	EZU	*			256,400,000	39,770	39,770	851.766300	33,875	815.319810	32,425		1.41	
D	1ISP	IEV	*			55,250,000	20,447	20,447	927.950100	18,974	888.879510	18,175		0.79	
D	M	BONOS	210610	TR	6.50	3,036,786,000	348,372	348,372	97.024005	33,800	97.172965	33,852	1074	1.48	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,710,112,000	351,628	351,628	96.053516	33,775	96.291299	33,859	1438	1.48	AAA(mex)
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,251,987,000	300,000	300,000	98.792895	29,638	99.774445	29,932	3258	1.30	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,037,213,000	90,000	90,000	106.632834	9,597	107.066431	9,636	3986	0.42	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	873,030,000	102,300	102,300	122.862584	12,569	123.453910	12,629	6716	0.55	AAA(mex)
D	M	BONOS	381118	TR	8.50	1,103,573,000	164,000	164,000	107.954854	17,705	108.901461	17,860	7444	0.78	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,941,181,000	80,000	80,000	100.182780	8,015	100.974280	8,078	8900	0.35	AAA(mex)
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	775,566,000	150,000	150,000	100.736906	15,111	100.770974	15,566	10720	0.68	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	155,000,000	21,135	21,135	616.679583	13,034	616.303602	13,026	3804	0.57	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	247,912,000	33,041	33,041	662.362170	21,885	661.661088	21,862	6352	0.95	AAA(mex)
D	1C	PSOTRAC	15			70,000,000	23,330,000	23,330,000	6.092168	142,130	6.260000	146,046		6.36	AAA(mex)
D	CHD	40-002	9079985	TR		-	1,000	1,000	20.243070	20	19.881000	20	6391	0.00	
D	56SP	PIFYAC	ID			-	125,154	125,154	514.116703	64,344	515.911950	64,569		2.81	
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	153,196	153,196	101.441864	15,540	101.509069	15,551	289	0.68	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								108,112,253		2,273,794		2,286,724		99.65	
Total Rta. Var.:								-		1,145,536		1,127,796		49.32	
Total Inst. Deuda:								-		1,128,239		1,158,908		50.68	
Total Chequeras:								-		20		20		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

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



ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2018

(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	1B	IVVPESO	ISHRS			53,200,000	5,013,702	5,013,702	44.881367	225,022	44.370000	222,458		15.41	Media
D	1ISP	ACWI	*			120,400,000	96,691	96,691	1,417.178284	137,028	1,413.936720	136,715		9.47	
D	1ISP	EUFN	*			74,400,000	57,900	57,900	458.362720	26,539	402.192630	23,287		1.61	
D	1ISP	EWC	*			101,500,000	24,660	24,660	581.981400	14,352	566.807310	13,977		0.97	
D	1ISP	EWQ	*			29,200,000	8,175	8,175	607.838653	4,969	606.768120	4,960		0.34	
D	52	PEMERGE	FFR			150,000,000	11,084,014	11,084,014	21.728038	240,834	20.367871	225,758		15.64	
D	52	PRGLOB	FF			239,900,000	220,233	220,233	20.218748	4,453	20.004329	4,406		0.31	
D	52	PRINFUS	FFX			200,000,000	476,036	476,036	76.143908	36,247	81.081875	38,598		2.67	
D	52	PRINRVA	FF			100,000,000	18,836,024	18,836,024	15.578270	293,433	15.769119	297,028		20.58	
D	51	PRINFMP	FFX			100,000,000	2,275,985	2,275,985	34.419096	78,337	35.743269	81,351		5.64	AAAf/S3(me)
D	51	PRINFTR	FFX			175,000,000	2,722,947	2,722,947	12.632442	34,397	12.895084	35,113		2.43	AAAf/S5(me)
D	51	PRINGLP	FFX			170,000,000	2,432,633	2,432,633	12.259418	29,823	12.654015	30,783		2.13	AAAf/S6(me)
D	51	PRINMAS	FFX			75,000,000	2,840,256	2,840,256	18.860371	53,568	19.506401	55,403		3.84	AAAf/S4(me)
D	1ISP	DFJ	*			14,300,000	2,670	2,670	1,579.243049	4,217	1,530.638190	4,087		0.28	
D	1ISP	EWJ	*			318,750,000	14,845	14,845	1,176.725550	17,468	1,151.308710	17,091		1.18	
D	1ISP	EZU	*			256,400,000	41,545	41,545	851.766300	35,387	815.319810	33,872		2.35	
D	1ISP	IEV	*			55,250,000	14,772	14,772	927.950100	13,708	888.879510	13,131		0.91	
D	1ISP	IYF	*			17,250,000	4,340	4,340	2,335.963740	10,138	2,329.854390	10,112		0.70	
D	1ISP	VGJ	*			112,503,000	1,899	1,899	3,234.473549	6,142	3,606.413400	6,849		0.47	
D	1ISP	VHT	*			45,958,800	4,345	4,345	3,026.538900	13,150	3,163.862340	13,747		0.95	
D	M	BONOS	210610	TR	6.50	3,036,786,000	223,953	223,953	97.024005	21,729	97.172965	21,762	1074	1.51	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.50	2,710,112,000	226,046	226,046	96.053516	21,713	96.291299	21,766	1438	1.51	AAA(mex)
D	M	BONOS	270603	TR	7.50	2,251,987,000	70,000	70,000	98.122391	6,869	99.774445	6,984	3258	0.48	AAA(mex)
D	M	BONOS	290531	TR	8.50	1,037,213,000	60,000	60,000	106.632834	6,398	107.066431	6,424	3986	0.45	AAA(mex)
D	M	BONOS	361120	TR	10.00	873,030,000	79,000	79,000	122.862584	9,706	123.453910	9,753	6716	0.68	AAA(mex)
D	M	BONOS	421113	TR	7.75	1,941,181,000	20,000	20,000	100.182780	2,004	100.974280	2,019	8900	0.14	AAA(mex)
D	M	BONOS	471107	TR	8.00	775,566,000	50,000	50,000	100.736906	5,037	103.770974	5,189	10720	0.36	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	281130	RU	4.00	155,000,000	5,696	5,696	616.679584	3,513	616.303602	3,510	3804	0.24	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	351122	RU	4.50	247,912,000	4,342	4,342	662.362170	2,876	661.661088	2,873	6352	0.20	AAA(mex)
D	1C	PSOTRAC	15			70,000,000	333,000	333,000	6.039000	2,011	6.260000	2,085		0.14	
D	CHD	40-002	9079977	TR		-	1,000	1,000	20.244110	20	19.881000	20	6391	0.00	
D	56SP	PIFYAC	ID			-	7,938	7,938	512.471096	4,068	515.911950	4,095		0.28	
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	779,429	779,429	101.441864	79,067	101.509069	79,119	289	5.48	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								48,034,076		1,444,222		1,434,324		99.38	
Total Rta. Var.:								-		1,087,155		1,070,170		74.61	
Total Inst. Deuda:								-		357,047		364,134		25.39	
Total Chequeras:								-		20		20		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
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 2018

(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	95	CDVITOT	14U	TR	2.49	5,541,417	50,516	50,516	264.967561	13,385	269.002181	13,589	8,785	0.52	AAA(mex)
D	95	CEDEVIS	0810U	TR	6.25	2,586,167	64,523	64,523	236.629529	15,268	236.094763	15,234	4,554	0.58	AAA(mex)
D	95	FEFA	16-3	TR	8.15	30,000,000	56,264	56,264	100.537022	5,657	100.449259	5,652	95	0.22	AAA(mex)
D	95	FEFA	17	TR	8.12	11,500,000	220,000	220,000	100.446142	22,106	100.446142	22,098	151	0.84	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-2	TR	8.23	23,000,000	220,000	220,000	100.655158	22,144	100.696805	22,153	627	0.84	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-4	TR	8.32	32,200,000	40,981	40,981	100.202023	4,106	100.241666	4,108	722	0.16	AAA(mex)
D	95	FEFA	17-8	TR	8.47	21,800,000	100,000	100,000	100.136154	10,014	100.65541	10,066	1,590	0.38	AAA(mex)
D	BI	CETES	180809	TD	7.693768	1,471,090,000	11,250,000	11,250,000	9.845868	110,766	9.918788	111,586	38	4.24	AAA(mex)
D	BI	CETES	180816	TD	7.68464	9,400,700,000	7,500,000	7,500,000	9.851543	73,887	9.903942	74,280	45	2.82	AAA(mex)
D	BI	CETES	180906	TD	7.714582	1,290,130,000	5,909,100	5,909,100	9.849845	58,204	9.858566	58,255	66	2.21	AAA(mex)
D	BI	CETES	180913	TD	7.748877	4,251,760,000	7,200,000	7,200,000	9.843314	70,872	9.84287	70,869	73	2.69	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	180726	TR	7.77	221,000,000	1,150,000	1,150,000	100.038738	115,045	100.083458	115,096	24	4.38	AAA(mex)
D	IM	BPAG28	190725	TR	7.77	221,000,000	650,000	650,000	99.912226	64,943	99.975741	64,984	388	2.47	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	180816	TR	7.81	108,000,000	900,000	900,000	100.909996	90,819	100.984456	90,886	45	3.45	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181018	TR	7.63	108,000,000	800,000	800,000	101.483036	81,186	101.539536	81,232	108	3.09	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	181220	TR	7.92	204,000,000	650,000	650,000	100.146928	65,096	100.222212	65,144	171	2.48	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190417	TR	7.63	216,000,000	650,000	650,000	101.447741	65,941	101.507846	65,980	289	2.51	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	190822	TR	7.77	216,000,000	750,000	750,000	100.63724	75,478	100.726346	75,545	416	2.87	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	191219	TR	7.92	234,000,000	500,000	500,000	99.994375	49,997	100.123067	50,062	535	1.90	AAA(mex)
D	IQ	BPAG91	210422	TR	7.63	234,000,000	600,000	600,000	100.946247	60,568	101.104142	60,662	1,025	2.31	AAA(mex)
D	IS	BPA182	180705	TR	7.54	217,000,000	550,000	550,000	103.721903	57,047	103.746561	57,061	3	2.17	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190103	TR	7.54	189,000,000	680,000	680,000	103.688855	70,508	103.744482	70,546	185	2.68	AAA(mex)
D	IS	BPA182	190411	TR	7.62	162,000,000	400,000	400,000	101.670216	40,668	101.624724	40,650	283	1.55	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181011	TR	7.77	411,500,000	150,000	150,000	100.179347	15,027	100.22414	15,034	101	0.57	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	181213	TR	7.79	423,429,000	700,000	700,000	100.017268	70,012	100.064654	70,045	164	2.66	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190207	TR	7.79	386,324,000	439,352	439,352	100.020643	43,944	100.039943	43,953	220	1.67	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190627	TR	7.79	356,099,000	650,000	650,000	99.915231	64,945	100.011042	65,007	360	2.47	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	190808	TR	7.69	396,737,000	850,000	850,000	100.194244	85,165	100.297016	85,252	402	3.24	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191205	TR	7.77	367,888,000	600,000	600,000	100.049249	60,030	100.103961	60,062	521	2.28	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	191226	TR	7.69	273,898,000	1,150,000	1,150,000	100.13732	115,158	100.233456	115,268	542	4.38	AAA(mex)
D	LD	BONDESD	200402	TR	7.79	402,041,000	350,000	350,000	99.874699	34,956	99.906248	34,967	640	1.33	AAA(mex)
D	M	BONOS	210610	TR	6.5	3,036,786,000	400,000	400,000	97.024005	38,810	97.172965	38,869	1,074	1.48	AAA(mex)
D	M	BONOS	220609	TR	6.5	2,710,112,000	615,000	615,000	95.722752	58,869	96.291299	59,219	1,438	2.25	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	201210	RU	2.5	375,760,000	165,386	165,386	582.726534	96,375	584.384245	96,649	892	3.67	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	220609	RU	2	225,699,000	186,678	186,678	562.930083	105,087	562.938458	105,088	1,438	3.99	AAA(mex)
D	S	UDIBONO	251204	RU	4.5	409,310,000	61,670	61,670	639.304968	39,426	632.891931	39,030	2,712	1.48	AAA(mex)
D	95	CFE	14	TR	8.04	55,000,000	170,000	170,000	100.110501	17,019	100.30822	17,052	519	0.65	Aa1.mx
D	95	CFE	15	TR	8.05	15,000,000	77,391	77,391	100.380033	7,769	100.602987	7,786	701	0.30	Aa1.mx
D	95	CFE	17U	TR	4.54	22,864,142	60,070	60,070	596.991446	35,861	596.534098	35,834	5,204	1.36	AAA(mex)
D	95	CFE	18	TR	8.15	46,873,300	80,000	80,000	100.588611	8,047	100.659207	8,053	1,066	0.31	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-16	TR	8	20,970,764	200,000	200,000	100.327465	20,065	100.302965	20,061	581	0.76	AAA(mex)
D	JI	CABEI	1-18	TR	7.85	20,000,000	400,000	400,000	100.610556	40,244	100.610498	40,244	1,065	1.53	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	191003	TR	7.93	369,580,000	895,820	895,820	100.204448	89,765	100.270666	89,824	458	3.41	AAA(mex)
R	LD	BONDESD	210121	TR	7.9	360,974,000	588,925	588,925	100.012579	58,900	100.07842	58,939	934	2.24	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	650,000	749,437	101.441864	76,024	101.509069	76,075	289	2.89	AAA(mex)
R	IQ	BPAG91	220825	TR	7.95	270,000,000	1,119,910	1,119,910	100.16491	112,176	100.231269	112,250	1,515	4.27	AAA(mex)
TOTAL CARTERA:								51,551,023		2,537,378		2,540,299		96.56	
Total Rta. Var.:								-		-		-		-	
Total Inst. Deuda:								-		2,537,378		2,540,299		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

ANA 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



ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2018

(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	201,000	201,000	85.349822	17,155	88.640000	17,817		1.543	Alta
D	1	KOF	L			525,208,065	170,003	170,003	125.736181	21,376	112.460000	19,119		1.656	Alta
D	1	ALPEK	A			2,118,163,635	134,000	134,000	26.426200	3,541	29.550000	3,960		0.343	Alta
D	1	CEMEX	CPO			14,565,082,738	5,446,635	5,446,635	14.286746	77,815	13.060000	71,133		6.161	Alta
D	1	ELEMENT	*			1,092,179,775	115,563	115,563	14.508549	1,677	13.460000	1,555		0.135	Media
D	1	GCC	*			332,535,508	142,950	142,950	91.470000	13,076	128.850000	18,419		1.595	Media
D	1	GMEXICO	B			7,785,000,000	1,229,292	1,229,292	62.565895	76,912	56.390000	69,320		6.004	Alta
D	1	MEXCHEM	*			2,100,000,000	677,279	677,279	48.928557	33,138	57.430000	38,896		3.369	Alta
D	1	PE&OLES	*			397,475,747	34,312	34,312	401.924550	13,791	356.040000	12,216		1.058	Alta
D	1	ALFA	A			5,055,111,020	1,390,750	1,390,750	21.570315	29,999	23.100000	32,126		2.783	Alta
D	1	ASUR	B			277,050,000	61,300	61,300	356.736327	21,868	315.370000	19,332		1.675	Alta
D	1	GAP	B			476,850,000	156,807	156,807	179.810477	28,196	183.890000	28,835		2.498	Alta
D	1	GCARSO	A1			2,281,558,674	35,600	35,600	68.950770	2,455	67.050000	2,387		0.207	Alta
D	1	GMXT	*			4,100,594,828	236,842	236,842	30.240000	7,162	28.990000	6,866		0.595	Alta
D	1	OMA	B			344,004,973	224,454	224,454	95.212524	21,371	103.570000	23,247		2.014	Alta
D	1	PINFRA	*			380,123,523	66,571	66,571	194.640000	12,957	177.440000	11,812		1.023	Alta
D	1	ELEKTRA	*			233,381,868	17,453	17,453	603.406538	10,531	541.770000	9,456		0.819	Alta
D	1	LIVEPOL	C-1			197,446,100	207	207	124.300000	26	127.440000	26		0.002	Alta
D	1	RASSINI	A			178,175,772	33,846	33,846	35.290000	1,194	35.570000	1,204		0.104	Baja
D	1	AC	*			1,764,283,156	189,744	189,744	129.627531	24,596	122.260000	23,198		2.009	Alta
D	1	ALSEA	*			838,528,725	151,304	151,304	62.181656	9,408	68.400000	10,349		0.896	Alta
D	1	BIMBO	A			4,703,200,000	872,900	872,900	42.920085	37,465	38.690000	33,773		2.925	Alta
D	1	CHDRAUI	B			962,278,533	200,000	200,000	40.600000	8,120	46.080000	9,216		0.798	Media
D	1	CUERVO	*			3,654,039,691	618,800	618,800	28.972612	17,928	28.730000	17,778		1.54	Alta
D	1	FEMSA	UBD			2,161,177,770	885,581	885,581	179.566738	159,021	174.950000	154,932		13.42	Alta
D	1	GRUMA	B			428,915,430	157,114	157,114	228.230805	35,858	242.900000	38,163		3.306	Alta
D	1	LALA	B			2,475,932,111	510,000	510,000	28.555106	14,563	20.480000	10,445		0.905	Alta
D	1	SORIANA	B			1,799,880,000	133,323	133,323	39.880000	5,317	36.030000	4,804		0.416	Media
D	1	WALMEX	*			17,461,402,631	1,251,438	1,251,438	47.514477	59,461	52.360000	65,525		5.676	Alta
D	1	LAB	B			1,048,733,370	130,700	130,700	20.754239	2,713	16.590000	2,168		0.188	Alta
D	1	GENTERA	*			1,638,728,727	320,624	320,624	16.390000	5,255	17.570000	5,633		0.488	Alta
D	1	GFINBUR	O			6,641,980,720	249,644	249,644	30.276601	7,558	27.800000	6,940		0.601	Alta
D	1	GFNORTE	O			2,773,729,563	989,568	989,568	107.853064	106,728	117.070000	115,849		10.035	Alta
D	1	R	A			327,931,333	5,695	5,695	107.350000	611	106.640000	607		0.053	Alta
D	41	BSMX	B			3,322,685,212	477,927	477,927	27.364019	13,078	26.830000	12,823		1.111	Alta
D	1	AMX	L			44,898,486,927	9,251,712	9,251,712	16.683611	154,352	16.570000	153,301		13.279	Alta
D	1	MEGA	CPO			299,602,088	75	75	80.010000	6	81.830000	6		0.001	Alta
D	1	SITES	B-1			3,300,000,000	334,097	334,097	14.980000	5,005	14.410000	4,814		0.417	Alta
D	1	TLEVISA	CPO			2,573,893,922	909,491	909,491	73.561677	66,904	75.380000	68,557		5.938	Alta
D	1	VOLAR	A			877,856,219	175,819	175,819	15.730000	2,766	10.100000	1,776		0.154	Alta
D	CF	DANHOS	13			1,414,668,048	72,332	72,332	30.134940	2,180	29.510000	2,135		0.185	Media
D	CF	TERRA	13			791,014,635	175,700	175,700	28.678072	5,039	27.080000	4,758		0.412	Alta
D	FH	FHIPO	14			423,596,506	239,308	239,308	18.790000	4,497	16.350000	3,913		0.339	
R	IQ	BPAG91	190417	TR	7.95	216,000,000	62,613	62,613	101.441864	6,352	101.509069	6,356	289	0.551	AAA(mex)

TOTAL CARTERA:								28,740,373		1,149,019		1,145,546		99.226	
Total Rta. Var.:								-		1,138,171		1,135,277		99.104	
Total Inst. Deuda:								-		10,848		10,268		0.896	
Total Chequeras:								-		-		-		0	
Total AIMS:								-		-		-		0	
Total Derivados:								-		-		-		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

ANA MARIA A. MORALES FONSECA
CONTRALOR NORMATIVO