

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

| ACTIVO | | RESULTADOS | | |
|--------|--|-------------|---|--------------|
| 110000 | DISPONIBILIDADES | \$ 13,810 | 510000 COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | \$ 306,091 |
| 110100 | Caja | \$ 3 | 510101 Servicios de Administración de Activos de Sociedades de Inversión | \$ 276,324 |
| 110200 | Bancos | \$ 13,807 | 510103 Distribución de Acciones de Sociedades de Inversión | \$ 9 |
| | | | Depositos y Custodia de Activos Objeto de Inversión y de Acciones de Fondos de | |
| 111000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía | \$ - | 510104 Inversión | \$ - |
| 111100 | Compraventa de Divisas | \$ - | 510105 Servicios de Deposito, Custodia y Manejo de Recursos por Cuenta de Clientes | \$ 29,757 |
| 111300 | Otras Disponibilidades Restringidas Dadas en Garantía | \$ - | 510106 Actividades Fiduciarias | \$ - |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | \$ - | 510109 Utilidad en Cambios por Valorización | \$ - |
| 131000 | Titulos para Negociar | \$ - | 510110 Otros Ingresos por Servicios | \$ - |
| 131100 | Titulos para Negociar sin Restricción | \$ - | 510111 Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas | \$ - |
| 131110 | Deuda Gubernamental | \$ - | 520000 COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS | \$ (151,719) |
| 131120 | Deuda Bancaria | \$ - | 520101 Por Servicios | \$ (151,719) |
| 131130 | Otros Titulos de Deuda | \$ - | 520103 Pérdida en Cambios por Valorización | \$ - |
| 131140 | Instrumentos Patrimonio Neto | \$ - | 520104 Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas | \$ - |
| 131300 | Titulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía | \$ - | | |
| 131310 | Deuda Gubernamental | \$ - | 590092 INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS | \$ 154,373 |
| 131320 | Deuda Bancaria | \$ - | | |
| 131330 | Otros Titulos de Deuda | \$ - | 530000 MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | \$ 3,226 |
| 131340 | Instrumentos Patrimonio Neto | \$ - | 530100 INGRESOS POR INTERESES | \$ 7,859 |
| 132000 | Titulos Disponibles para la Venta | \$ - | 530110 Intereses por Disponibilidades | \$ - |
| 132100 | Titulos Disponibles para la Venta sin Restricción | \$ - | 530111 Bancos | \$ - |
| 132110 | Deuda Gubernamental | \$ - | 530112 Disponibilidades Restringidas o dadas en Garantía | \$ - |
| 132120 | Deuda Bancaria | \$ - | 530120 Intereses y rendimientos a favor Provenientes de Inversiones | \$ - |
| 132130 | Otros Titulos de Deuda | \$ - | 530121 Por titulos para negociar | \$ - |
| 132140 | Instrumentos Patrimonio Neto | \$ - | 530122 Por Titulos Disponibles para la Venta | \$ - |
| 132300 | Titulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía | \$ - | 530123 Por Titulos Conservados a Vencimiento | \$ - |
| 132310 | Deuda Gubernamental | \$ - | 530130 Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | \$ 4,398 |
| 132320 | Deuda Bancaria | \$ - | 530140 Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto | \$ - |
| 132330 | Otros Titulos de Deuda | \$ - | 530150 UTILIDAD POR VALORIZACION | \$ 3,461 |
| 132340 | Instrumentos Patrimonio Neto | \$ - | 530151 Utilidad en Cambios por Valorización | \$ 3,461 |
| 133000 | Titulos Conservados a Vencimiento | \$ - | 530152 Valorización de Instrumentos Indizados | \$ - |
| 133100 | Titulos Conservados a Vencimiento sin Restricción | \$ - | 530153 Valorización Partidas en UDIS | \$ - |
| 133110 | Deuda Gubernamental | \$ - | | |
| 133120 | Deuda Bancaria | \$ - | 530200 Incremento por Actualización de Ingresos por Intereses | \$ - |
| 133130 | Otros Titulos de Deuda | \$ - | | |
| 133200 | Titulos Conservados a Vencimiento Restringidos o Dados en Garantía | \$ - | 530300 GASTOS POR INTERESES | \$ 4,633 |
| 133210 | Deuda Gubernamental | \$ - | 530310 Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos | \$ - |
| 133220 | Deuda Bancaria | \$ - | 530320 Pérdida por Valorización | \$ 4,633 |
| 133230 | Otros Titulos de Deuda | \$ - | 530321 Pérdida en cambios por valorización | \$ 4,633 |
| | | | 530322 Valorización de Instrumentos Indizados | \$ - |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | \$ 51,779 | 530323 Valorización de Partidas en UDIS | \$ - |
| | | | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | \$ 57,532 | 530400 Incremento por Actualización de Gastos por intereses | \$ - |
| 161000 | Deudores por Liquidación de Operaciones | \$ - | | |
| 161020 | Compraventa de Divisas | \$ - | 530500 Resultado por Valuación a Valor Razonable | \$ - |
| 161030 | Inversiones en Valores | \$ - | 530510 Titulos para Negociar | \$ - |
| 161040 | Reportes | \$ - | 530520 Colaterales Vendidos | \$ - |
| 161050 | Por Emisión de Titulos | \$ - | 530530 Pérdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro de Titulos | \$ - |
| 162000 | Deudores por Colaterales Otorgados en Efectivo | \$ - | 530540 Resultado por Valuación de Divisas | \$ - |
| | | | | |
| 163000 | DEUDORES DIVERSOS | \$ 57,532 | 530600 Incremento por Actualización del Resultado por Valuación a Valor Razonable | \$ - |
| 163010 | Premios, Comisiones y derechos por Cobrar | \$ 26,922 | | |
| 163020 | Dividendos por Cobrar | \$ - | 530700 Resultado por Compraventa | \$ - |
| 163030 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | \$ 8,144 | 530710 Resultado por Compraventa | \$ - |
| 163040 | Préstamos y Otros Adeudos del Personal | \$ - | 530711 Por Titulos para Negociar | \$ - |
| 163050 | Otros deudores | \$ 22,466 | 530712 Por Titulos Disponibles para la Venta | \$ - |
| | | | 530713 Por Titulos Conservados a Vencimiento | \$ - |
| 170200 | Propiedades Mobiliario y Equipo | \$ 28,938 | 530720 Resultado por Compraventa de Divisas | \$ - |
| 170210 | Propiedades Mobiliario y Equipo | \$ 103,541 | 530730 Resultado por Compraventa de Colaterales Recibidos | \$ - |
| 170220 | Revaluación de Propiedades, Mobiliario y Equipo | \$ 5,498 | | |
| 310100 | Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo | \$ (74,544) | 530800 Incremento por Actualización del Resultado por Compraventa | \$ - |
| | | | | |
| 310200 | Revaluación de la Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo | \$ (5,557) | | |
| | | | 530910 Costo de Transacción | \$ - |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES | \$ 38,608 | 530911 Por Compraventa de Titulos para Negociar | \$ - |
| 139110 | Subsidiarias | \$ 38,608 | | |
| 139111 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ 38,608 | 531100 Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Integral de Financiamiento) | \$ - |
| | | | Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Partidas que Generan Margen Integral | |
| 139112 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 531110 de Financiamiento (Saldo Deudor) | \$ - |
| | | | Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Partidas que Generan Margen Integral | |
| 139120 | Asociadas | \$ - | 531120 de Financiamiento (Saldo Acreedor) | \$ - |
| 139121 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | | |
| | | | Incremento por Actualización del Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Integral | |
| 139122 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | de Financiamiento) | \$ - |
| 139140 | Negocios Conjuntos | \$ - | | |
| 139141 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 530900 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | \$ (7,859) |
| 139142 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | | |
| 139130 | Otras Inversiones Permanentes | \$ - | 551000 Recuperaciones | \$ - |
| 139131 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 551100 Impuestos | \$ - |
| 139132 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 551200 Otras Recuperaciones | \$ - |
| 139200 | Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta | \$ - | | |
| 139210 | Subsidiarias | \$ - | 563000 Costo Financiero por Arrendamiento Capitalizable | \$ - |
| 139211 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | | |
| 139212 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 561000 Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro | \$ - |
| 139220 | Asociadas | \$ - | | |
| 139221 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 562000 Quebrantos | \$ - |
| 139222 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 562010 Fraudes | \$ - |
| 139240 | Negocios Conjuntos | \$ - | 562020 Sinistros | \$ - |
| 139241 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 562030 Otros Quebrantos | \$ - |
| 139242 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | | |
| 139230 | Otros Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta | \$ - | 530920 Dividendos de Inversiones Permanentes | \$ - |
| 139231 | Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 530921 Dividendos de Otras Inversiones Permanentes | \$ - |
| 139232 | No Pertencientes al Sector Financiero | \$ - | 530922 Dividendos de Inversiones Permanentes en Asociadas Disonibles para la Venta | \$ - |
| | | | 530950 Pérdida en Operaciones de Fideicomiso | \$ - |
| 180000 | Impuestos y PTU Diferidos (A Favor) | \$ 47,136 | 530930 Pérdida en Custodia y Administración de Bienes | \$ - |
| 181000 | Impuestos a la Utilidad Diferidos (A Favor) | \$ 36,112 | 530940 Pérdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro | \$ - |
| 181100 | Diferencias Temporales | \$ - | 530941 Por Bienes Inmuebles | \$ - |
| 181200 | Pérdidas Fiscales | \$ - | 530942 De Crédito Mercantil | \$ - |
| 181300 | Cargos Fiscales | \$ - | 530943 De Otros Activos de Larga Duración | \$ - |
| 182000 | Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida (A Favor) | \$ 11,024 | 530944 De Otros Activos | \$ - |
| 183000 | Estimación PTU Diferida No Recuperable | \$ - | | |
| | | | 564000 Intereses a Cargo en Financiamiento para Adquisición de Activos | \$ - |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | \$ 1,449 | | |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | \$ - | 552100 Utilidad en Venta de Propiedades, Mobiliario y Equipo | \$ - |
| 191100 | Cargos Diferidos | \$ - | | |
| 191110 | Costo Financiero por Amortizar en Operaciones de Arrendamiento Capitalizable | \$ - | 552300 Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro | \$ - |
| 191120 | Seguros por Amortizar | \$ - | | |
| 191130 | Otros Cargos Diferidos | \$ - | 552400 Cancelación de Otras Cuentas de Pasivo | \$ - |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS | \$ 1,693 | 552500 Intereses a Favor Provenientes de Prestamos a Funcionarios y Empleados | \$ - |
| 191210 | Intereses Pagados por Anticipado | \$ - | | |
| 191220 | Comisiones Pagadas por Anticipado | \$ - | 565010 Pérdida en Venta de Propiedades, Mobiliario y Equipo | \$ - |
| 191230 | Anticipos o Pagos Provisionales de Impuestos | \$ - | | |
| | | | Resultado por Posición Monetaria Originado por Partidas no relacionadas con el Margen | |
| 191240 | Rentas Pagadas por Anticipado | \$ - | Integral de Financiamiento | \$ - |
| 191250 | Otros pagos anticipados | \$ 1,693 | | |

COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero

Calzada del Valle No. 114 Ote. Colonia del Valle, San Pedro Garza García Nuevo Leon Mexico

Balance General al 31 de Diciembre 2020

Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2020

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

| ACTIVO | | RESULTADOS | |
|----------------------------------|--|------------|----------------|
| 260000 | Creditos Diferidos y Cobros Anticipados | \$ | - |
| 261000 | Creditos Diferidos | \$ | - |
| 262000 | Cobros Anticipados | \$ | - |
| 262010 | Intereses Cobrados por Anticipado | \$ | - |
| 262020 | Comisiones Cobradas por Anticipado | \$ | - |
| 262030 | Cobros Anticipados de Bienes Prometidos en Venta o con Reserva de Dominio | \$ | - |
| 262090 | Otros Cobros Anticipados | \$ | - |
| 200099 | TOTAL DEL PASIVO | \$ | 87,295 |
| 400000 | CAPITAL CONTABLE | \$ | 151,956 |
| 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO | \$ | 205,047 |
| 411100 | Capital Social | \$ | 185,342 |
| 411110 | Mínimo Fijo | \$ | 149,342 |
| 411120 | Variable | \$ | 36,000 |
| 411500 | Capital Social No Exhibido | \$ | - |
| 411300 | Incremento por Actualización del Capital Social Pagado | \$ | 19,705 |
| 413100 | Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asambleas de Accionistas | \$ | - |
| 413300 | Incremento por Actualización de las Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formal | \$ | - |
| 414100 | Prima en Venta de Acciones | \$ | - |
| 414300 | Incremento por Actualización de la Prima Venta de Acciones | \$ | - |
| 420000 | CAPITAL GANADO | \$ | (53,091) |
| 421000 | RESERVAS DE CAPITAL | \$ | 9,134 |
| 421010 | RESERVA LEGAL | \$ | 9,134 |
| 422000 | Incremento por Actualización de Reservas de Capital | \$ | - |
| 423000 | Resultado de Ejercicios Anteriores | \$ | (50,380) |
| 423010 | Resultado por aplicar | \$ | (50,380) |
| 423020 | Resultado por Cambios Contables y Correcciones de Errores | \$ | - |
| 424000 | Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores | \$ | - |
| 425000 | Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta | \$ | - |
| 425010 | Valuación | \$ | - |
| 425020 | Resultado por Posición Montearia | \$ | - |
| 425030 | Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos | \$ | - |
| 425040 | Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables | \$ | - |
| 4270000 | Incremento por Actualización del Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Ve | \$ | - |
| 430000 | Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados | \$ | - |
| 430100 | Resultados Actuariales en Obligaciones | \$ | - |
| 430101 | Valuación | \$ | - |
| 430102 | Resultado por Posición Montearia | \$ | - |
| 430103 | Efectos de Impuesto a la Utilidad Diferidos | \$ | - |
| 430104 | Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables | \$ | - |
| 430200 | Resultado en el Entorno de los Activos del Plan | \$ | - |
| 430201 | Valuación | \$ | - |
| 430202 | Resultado por Posición Montearia | \$ | - |
| 430203 | Efecto del Impuestos a la Utilidad Diferidos | \$ | - |
| 430203 | Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables | \$ | - |
| 431000 | Incremento por la Actualización de las Remediones por Beneficios Definidos a los Emple | \$ | - |
| 428000 | Resultado por Tenencia de Activos no Montearios | \$ | - |
| 428010 | por Valuación de Activo Fijo | \$ | - |
| 429000 | Incremento por Actualización del Resultado por tenencia de activos no monetarios | \$ | (51) |
| 426000 | Resultado Neto | \$ | (11,794) |
| 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | \$ | 239,251 |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | | |
| 711000 | Activos y Pasivos Contingentes | \$ | - |
| 717000 | Bienes en Fideicomiso | \$ | 835,768 |
| 716000 | Bienes en Custodia o en Administración | \$ | - |
| 716100 | Bienes en Custodia | \$ | - |
| 715000 | Colaterales recibidos y vendidos por la entidad | \$ | 197,261 |
| 715020 | Deuda Gubernamental | \$ | 197,261 |
| 716200 | BIENES EN ADMINISTRACION | \$ | 29,457,688 |
| 716210 | Caja y bancos | \$ | 10,864 |
| 716220 | Sociedades de inversión de renta variable | \$ | 10,379,947 |
| 716230 | Sociedades de inversión en instrumentos de deuda PF | \$ | 6,598,387 |
| 716240 | Sociedades de inversión en instrumentos de deuda PM | \$ | 12,468,491 |
| 716260 | Sociedades de inversión en instrumentos de deuda Multiserie | \$ | - |
| 716250 | Fondos de Inversión de Objeto Limitado | \$ | - |
| 716290 | Otros Valores | \$ | - |
| 714000 | Colaterales Recibidos por la Entidad | \$ | - |
| 714070 | Efectivo Administrado en Fideicomiso | \$ | - |
| 714020 | Deuda Gubernamental | \$ | - |
| 714030 | Deuda Bancaria | \$ | - |
| 714040 | Otros Títulos de Deuda | \$ | - |
| 714050 | Instrumentos de Patrimonio Fijo | \$ | - |
| 714090 | Otros | \$ | - |
| 715000 | Colaterales Recibidos y Vendidos por la Entidad | \$ | 197,261 |
| 715020 | Deuda Gubernamental | \$ | 197,261 |
| 715030 | Deuda Bancaria | \$ | - |
| 715040 | Otros Títulos de Deuda | \$ | - |
| 715050 | Instrumentos de Patrimonio Fijo | \$ | - |
| 715090 | Otros | \$ | - |
| 719000 | Otras Cuentas de Registro | \$ | 370,685 |

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 la sociedad 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben