

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 (CIFRAS EN PESOS)
Balance General

ACTIVO	0
DISPONIBILIDADES	37,608
Caja	176
Bancos	37,431
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
COMPRVENTA DE DIVISAS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN	0
GARANTÍA	0
CUENTAS DE MARGEN	0
EFECTIVO	0
VALORES	0
OTROS ACTIVOS	0
INVERSIONES EN VALORES	391,257,955
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	391,257,955
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	391,257,955
Deuda gubernamental	309,965,697
Deuda bancaria	81,292,258
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN	0
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN	0
GARANTÍA (OTROS)	0
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
DEUDORES POR REPORTO	614,157,393
PRESTAMO DE VALORES	0
PREMIOS A RECIBIR	0
DERIVADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
FUTUROS A RECIBIR	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0
OPCIONES	0
SWAPS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0
FUTUROS A RECIBIR	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0
OPCIONES	0
SWAPS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0
CUENTAS POR COBRAR	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0
ACCIONES PROPIAS	0
COMPRVENTA DE DIVISAS	0
INVERSIONES EN VALORES	0
REPORTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
DERIVADOS	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0
DEUDORES DIVERSOS	1,656,989
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	1,656,988
DIVIDENDOS POR COBRAR	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS	0
ACREDITABLES	0
OTROS DEUDORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	1,656,988
BIENES ADJUDICADOS	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y	0
EQUIPO	0
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0
OTROS ACTIVOS	158,467
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	158,467
CARGOS DIFERIDOS	0
Seguros por amortizar	0
Otros cargos diferidos	0
PAGOS ANTICIPADOS	158,467
Intereses pagados por anticipado	0
Comisiones pagadas por anticipado	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0
Rentas pagadas por anticipado	0
Otros pagos anticipados	158,467
INTANGIBLES	0
Crédito mercantil	0
Otros intangibles	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0
TOTAL DEL ACTIVO	1,005,611,423
PASIVO	0
PRESTAMO DE VALORES	0
PREMIOS A ENTREGAR	0
COLATERALES VENDIDOS	0
REPORTOS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN	0
DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE	0
VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0

Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	125,610
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	122,606
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	122,606
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COLATERALES VENDIDOS	0
RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	3,004
RESULTADO POR COMPRVENTA	2,234,088
RESULTADO POR COMPRVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	2,234,094
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,234,094
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
RESULTADO POR COMPRVENTA DE DIVISAS	-7
RESULTADO POR COMPRVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
INGRESOS POR INTERESES	33,156,384
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	63,317
BANCOS	63,317
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	0
EFECTIVO	0
VALORES	0
OTROS ACTIVOS	0
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	16,353,678
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	16,353,678
INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	16,736,744
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	2,646
UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	2,646
OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
DE BIENES INMUEBLES	0
DE CRÉDITO MERCANTIL	0
DE OTROS ACTIVOS	0
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	35,516,081
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	19,867,074
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	19,867,074
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DISTRIBUCIÓN	0
VALUACIÓN	0
DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEPÓSITO VALORES	0
CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CUSTODIA VALORES	0
CONTABILIDAD	0
ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
SISTEMAS	0
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	292,201
DISTRIBUCIÓN	0
VALUACIÓN	16,213
CALIFICACIÓN	28,204
PROVEEDURÍA DE PRECIOS	28,282
DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEPÓSITO VALORES	0
CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	181,671
CUSTODIA VALORES	0
CONTABILIDAD	37,831
ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
SISTEMAS	0
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
GASTOS POR INTERESES	0
PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
COMISIONES PAGADAS	0
PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
COSTOS DE TRANSACCION	0
POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
POR COMPRVENTA DE DERIVADOS	0
PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
PÉRDIDA POR DETERIORO	0
DE BIENES INMUEBLES	0
DE CRÉDITO MERCANTIL	0
DE OTROS ACTIVOS	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	7,281,192
REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
HONORARIOS	49,531
RENTAS	0
GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8,485
IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	6,755,418
GASTOS NO DEDUCIBLES	0
GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
DEPRECIACIONES	0
AMORTIZACIONES	0
CORREOS Y TELÉFONOS	0
MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	467,758
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	27,440,467
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	8,075,614
OTROS PRODUCTOS	7
RECUPERACIONES	0
IMPUESTOS	0
OTRAS RECUPERACIONES	0

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 (CIFRAS EN PESOS)		Estado de Resultados	
Balance General			
Otros títulos de deuda	0		
Instrumentos de patrimonio neto	0		
OBLIGACIÓN DEL PRESTATISTA POR RESTITUCIÓN DEL	0		
COLATERAL AL PRESTATARIO	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
Deuda gubernamental	0	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	7
Deuda bancaria	0	UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
Otros títulos de deuda	0	GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
DERIVADOS	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
Deuda gubernamental	0	OTROS	7
Deuda bancaria	0	OTROS GASTOS	8
Otros títulos de deuda	0	AFECCACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	QUEBRANTOS	0
Otros	0	FRAUDES	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	SINIESTROS	0
DERIVADOS	0	OTROS QUEBRANTOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	OTRAS PÉRDIDAS	8
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OPCIONES	0	OTRAS	8
SWAPS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	8,075,613
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
OPCIONES	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	8,075,613
SWAPS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	RESULTADO NETO	8,075,613
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	CUENTAS DE ORDEN	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13,038,286	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	375,341	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,427,906,977
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	ACCIONES EMITIDAS	5,581,395,349
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	375,341	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	614,157,393
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	614,157,393
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	10,029,938	DEUDA BANCARIA	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
INVERSIONES EN VALORES	10,029,938	OTROS	0
REPORTOS	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
DERIVADOS	0	DEUDA BANCARIA	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,633,006	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0	OTROS	0
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	0		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	2,633,006		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	27,693		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	2,605,314		
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	0		
IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS	0		
COBROS ANTICIPADOS	0		
COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN	0		
VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0		
OTROS COBROS ANTICIPADOS	0		
TOTAL DE PASIVO	13,038,286		
CAPITAL CONTABLE	992,573,138		
CAPITAL CONTRIBUIDO	648,779,885		
CAPITAL SOCIAL	779,073,313		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0		
FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-130,293,428		
CAPITAL GANADO	343,793,253		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	335,717,640		
RESULTADO POR APLICAR	335,717,640		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y	0		
CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE	0		
COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	0		
VALUACIÓN	0		
EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0		
ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0		
NO RECUPERABLES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES	0		
EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0		
RESULTADO NETO	8,075,613		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	992,573,138		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,005,611,423		

"El presente balance general ser 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 Sociedades 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."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de esta sociedad de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los 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, con valor nominal de \$3.660000, correspondientes a la clase/serie A en \$4.646553 y a la clase/serie B en \$4.662672"

"El presente estado de resultados 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 Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad 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 resultados fué aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."