

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

ACTIVO	0
DISPONIBILIDADES	44,184
Caja	65
Bancos	44,119
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
COMPRAVENTA 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	515,396,093
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	515,396,093
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	515,396,093
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	515,396,093
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
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
DEUDORES POR REPORTO	77,501,007
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	10,148,077
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	10,148,077
ACCIONES PROPIAS	368,974
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
INVERSIONES EN VALORES	9,779,103
REPORTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
DERIVADOS	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0
DEUDORES DIVERSOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS	0
ACREDITABLES	0
OTROS DEUDORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
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	65,409
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	65,409
CARGOS DIFERIDOS	0
Seguros por amortizar	0
Otros cargos diferidos	0
PAGOS ANTICIPADOS	65,409
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	65,409
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	603,154,769
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	-113,691,476
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-113,696,251
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-113,696,251
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COLATERALES VENDIDOS	0
RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	4,775
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-16,549,157
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-16,549,150
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-15,206,620
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-20,640
DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	-1,321,890
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	-7
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
INGRESOS POR INTERESES	2,370,244
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
BANCOS	0
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	12,321
EFECTIVO	12,321
VALORES	0
OTROS ACTIVOS	0
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	291,034
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	2,066,858
UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	30
UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	30
VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
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 OPERACIÓN	-127,870,389
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,514,652
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	5,514,652
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	85,607
DISTRIBUCIÓN	0
VALUACIÓN	3,977
CALIFICACIÓN	12,924
PROVEEDURÍA DE PRECIOS	10,056
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	49,370
CUSTODIA VALORES	0
CONTABILIDAD	9,280
ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
SISTEMAS	0
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
GASTOS POR INTERESES	57
PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
COMISIONES PAGADAS	0
PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	57
PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	57
VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,207,119
COSTOS DE TRANSACCION	1,207,119
POR TÍTULOS A NEGOCIAR	1,196,998
POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	10,122
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	1,280,388
REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
HONORARIOS	27,743
RENTAS	0
GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	69
IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,225,161
GASTOS NO DEDUCIBLES	0
GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
DEPRECIACIONES	0
AMORTIZACIONES	0
CORREOS Y TELÉFONOS	0
MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	27,415
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	8,087,823
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	-135,958,211
OTROS PRODUCTOS	1
RECUPERACIONES	0
IMPUESTOS	0
OTRAS RECUPERACIONES	0

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

Balance GeneralEstado de Resultados

Otros títulos de deuda	0				OTRAS RECUPERACIONES	0
Instrumentos de patrimonio neto	0				OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	1
OBLIGACIÓN DEL PRESTATISTA POR RESTITUCIÓN DEL	0				UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
COLATERAL AL PRESTATARIO	0				GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	0
Deuda gubernamental	0				CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda bancaria	0				CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
Otros títulos de deuda	0				OTROS	1
Instrumentos de patrimonio neto	0				OTROS GASTOS	0
DERIVADOS	0				AFECCACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda gubernamental	0				QUEBRANTOS	0
Deuda bancaria	0				FRAUDES	0
Otros títulos de deuda	0				SINIESTROS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0				OTROS QUEBRANTOS	0
Otros	0				INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0				OTRAS PÉRDIDAS	0
DERIVADOS	0				EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0				OTRAS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0				UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-135,958,211
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0				IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
OPCIONES	0				IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
SWAPS	0				IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0				ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
CON FINES DE COBERTURA	0				RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-135,958,211
FUTUROS A ENTREGAR	0				OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0				RESULTADO NETO	-135,958,211
OPCIONES	0				CUENTAS DE ORDEN	0
SWAPS	0				ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0				CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,000
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0				ACCIONES EMITIDAS	20,000,000,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,897,939				COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	77,501,007
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	26,857				EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0				DEUDA GUBERNAMENTAL	77,501,007
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	26,857				DEUDA BANCARIA	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0				OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0				INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	3,279				OTROS	0
ACCIONES PROPIAS	3,279				COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0				DEUDA GUBERNAMENTAL	0
INVERSIONES EN VALORES	0				DEUDA BANCARIA	0
REPORTOS	0				OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0				INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
DERIVADOS	0				OTROS	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,867,804					
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0					
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0					
DIVIDENDOS POR PAGAR	0					
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	0					
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,867,804					
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0					
Honorarios	0					
Rentas	0					
Gastos de promoción y publicidad	0					
Gastos en tecnología	0					
Otras provisiones	1,867,804					
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	1,897,939					
CAPITAL CONTABLE	601,256,830					
CAPITAL CONTRIBUIDO	435,436,341					
CAPITAL SOCIAL	428,984,758					
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0					
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0					
FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0					
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	6,451,583					
CAPITAL GANADO	165,820,489					
RESERVAS DE CAPITAL	0					
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0					
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	301,778,700					
RESULTADO POR APLICAR	301,778,700					
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	-135,958,211					
TOTAL CAPITAL CONTABLE	601,256,830					
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	603,154,769					

"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 \$1.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$1.470866; a la clase/serie B1 en \$1.413014; a la clase/serie B2 en \$0.000000; a la clase/serie B3 en \$0.000000; a la clase/serie D en \$1.411680 y a la clase/serie F en \$1.420539"

"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."