

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 (CIFRAS EN PESOS)			
Balance General		Estado de Resultados	
ACTIVO	0	ESTADO DE RESULTADOS	
DISPONIBILIDADES	5,031	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	0
Caja	31	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	0
Bancos	5,000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COLATERALES VENDIDOS	0
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	0
GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-152,581
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-152,581
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-152,581
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	0	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	61,155,394
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	0
GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	EFFECTIVO	0
Deuda gubernamental	0	VALORES	0
Deuda bancaria	0	OTROS ACTIVOS	0
Otros títulos de deuda	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	335,635
Instrumentos de patrimonio neto	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	335,635
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	60,819,759
GARANTÍA (OTROS)	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Deuda gubernamental	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
Deuda bancaria	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	0
Otros títulos de deuda	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DEUDORES POR REPORTO	2,291,529,144	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
PREMIOS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
DERIVADOS	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
FUTUROS A RECIBIR	0	DE BIENES INMUEBLES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
OPCIONES	0	DE OTROS ACTIVOS	0
SWAPS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	61,002,813
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	7,181,542
CON FINES DE COBERTURA	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	7,181,542
FUTUROS A RECIBIR	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	DISTRIBUCIÓN	0
OPCIONES	0	VALUACIÓN	0
SWAPS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	DEPÓSITO VALORES	0
CUENTAS POR COBRAR	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	0	CUSTODIA VALORES	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CONTABILIDAD	0
INVERSIONES EN VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
REPORTOS	0	SISTEMAS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
DERIVADOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	467,234
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	VALUACIÓN	28,312
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	CALIFICACIÓN	28,204
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	28,282
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACREDITABLES	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	DEPÓSITO VALORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	316,373
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	CUSTODIA VALORES	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CONTABILIDAD	66,062
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	GASTOS POR INTERESES	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
EQUIPO	0	COMISIONES PAGADAS	0
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	27,067	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	27,067	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
CARGOS DIFERIDOS	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
Seguros por amortizar	0	COSTOS DE TRANSACCION	0
Otros cargos diferidos	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
PAGOS ANTICIPADOS	27,067	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
Intereses pagados por anticipado	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
Otros pagos anticipados	27,067	DE BIENES INMUEBLES	0
INTANGIBLES	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
Crédito mercantil	0	DE OTROS ACTIVOS	0
Otros intangibles	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	5,351,999
Amortización acumulada de otros intangibles	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	HONORARIOS	51,738
TOTAL DEL ACTIVO	2,291,561,242	RENTAS	0
PASIVO	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8,664
PRÉSTAMO DE VALORES	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,211,546
PREMIOS A ENTREGAR	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
COLATERALES VENDIDOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
REPORTOS	0	DEPRECIACIONES	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN	0	AMORTIZACIONES	0
DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Deuda gubernamental	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Deuda bancaria	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	80,051
Otros títulos de deuda	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	13,000,774
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	48,002,039
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE	0	OTROS PRODUCTOS	0
VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	RECUPERACIONES	0
Deuda gubernamental	0	IMPUESTOS	0
Deuda bancaria	0	OTRAS RECUPERACIONES	0

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0		
Instrumentos de patrimonio neto	0		
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
Deuda gubernamental	0	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	0
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	0
Deuda bancaria	0	OTROS GASTOS	1
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	1
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OPCIONES	0	OTRAS	1
SWAPS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	48,002,038
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	48,002,038
SWAPS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	RESULTADO NETO	48,002,038
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	CUENTAS DE ORDEN	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,455,608	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	279,949	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	11,250,000,004
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	ACCIONES EMITIDAS	2,083,333,334
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	279,949	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	2,291,529,144
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	2,291,529,144
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	DEUDA BANCARIA	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
INVERSIONES EN VALORES	0	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	1,175,659	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	1,175,659		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	30,415		
Rentías	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,145,244		
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 VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0		
OTROS COBROS ANTICIPADOS	0		
TOTAL DE PASIVO	1,455,608		
CAPITAL CONTABLE	2,290,105,634		
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,128,787,919		
CAPITAL SOCIAL	1,625,882,971		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0		
FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	502,904,948		
CAPITAL GANADO	161,317,715		
RESERVAS DE CAPITAL	39,157		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	113,276,521		
RESULTADO POR APLICAR	113,276,521		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO	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	48,002,038		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,290,105,634		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,291,561,242		

"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 \$5.400000, correspondientes a la clase/serie A en \$7.361903; a la clase/serie B1 en \$7.533289; a la clase/serie B2 en \$7.604300; a la clase/serie B3 en \$7.660058 y a la clase/serie D en \$0.000000"

"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 los suscriben."