

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013(CIFRAS EN PESOS)

## Balance General

## Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-64,401,297
DISPONIBILIDADES	1,432,529	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-64,400,449
Caja	43	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-60,273,698
Bancos	114,756	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-4,126,751
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	1,317,730	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	-847
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	1,317,730	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-66,455,176
CUENTAS DE MARGEN	5,509,726	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-66,456,993
EFFECTIVO	5,509,726	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-66,829,652
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	367,026
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	5,632
INVERSIONES EN VALORES	1,882,637,629	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	1,818
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,882,637,629	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	1,882,637,629	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	1,801,602,319	INGRESOS POR INTERESES	89,969,382
Deuda bancaria	3,181,524	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	154
Otros títulos de deuda	77,853,786	BANCOS	154
Instrumentos de patrimonio neto	0	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	128,318
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	128,318
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	80,859,013
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	80,859,013
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	8,961,930
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	12,059
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
DEUDORES POR REPORTO	15,792,980	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	7,909
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	516
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	2,450,069	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	7,393
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,450,069	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	3
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	2,450,069	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	DE BIENES INMUEBLES	0
OPCIONES	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
SWAPS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
CUENTAS POR COBRAR	132,183,337	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	132,183,337	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	3
ACCIONES PROPIAS	1,659,687	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-40,887,087
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	19,140,777
INVERSIONES EN VALORES	130,523,650	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	19,140,777
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DISTRIBUCIÓN	0
DERIVADOS	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA VALORES	0
OTROS DEUDORES	0	CONTABILIDAD	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
BIENES ADJUDICADOS	0	SISTEMAS	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	448,621
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	VALUACIÓN	29,413
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	29,035
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	29,407
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO VALORES	0
OTROS ACTIVOS	63,946	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	63,946	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	292,137
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES	0
Seguros por amortizar	0	CONTABILIDAD	68,630
Otros cargos diferidos	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
PAGOS ANTICIPADOS	63,946	SISTEMAS	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	4,095
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Otros pagos anticipados	63,946	COMISIONES PAGADAS	0
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	4,095
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	3,944
Otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	152
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	2,040,070,216	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	87,563
TOTAL DEL ACTIVO	2,040,070,216	COSTOS DE TRANSACCIÓN	12,389
PASIVO	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	12,389
PREMIOS A ENTREGAR	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
COLATERALES VENDIDOS	0	QUEBRANTOS	0
REPORTOS	0	FRAUDES	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	SINIESTROS	0
Deuda gubernamental	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Deuda bancaria	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
Otros títulos de deuda	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
Deuda bancaria	0	DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		DE CRÉDITO MERCANTIL	0
		DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
		DE OTROS ACTIVOS	0
		PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	75,174

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	10,607,920
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	68,642
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,116
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	10,104,247
Instrumentos de patrimonio neto	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
DERIVADOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	0
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Otros	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	430,915
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	30,288,977
DERIVADOS	6,576,820	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-71,176,064
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	6,576,820	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
OPCIONES	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
SWAPS	6,576,820	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-71,176,064
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	-71,176,064
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,012
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,299,545,160
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	15,792,980
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	61,777,369	DEUDA GUBERNAMENTAL	15,792,980
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,263,336	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	1	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	1,263,335	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	58,173,823	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	58,150,707	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	23,115	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
REPORTOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS	0
DERIVADOS	0	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0		
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0		
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,340,211		
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	2,340,211		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	19,591		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	2,320,620		
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	68,354,189		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,570,086,270		
CAPITAL SOCIAL	1,125,115,899		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	444,970,371		
CAPITAL GANADO	401,629,756		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	472,805,820		
RESULTADO POR APLICAR	472,805,820		
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 NO RECUPERABLES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0		
RESULTADO NETO	-71,176,064		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,971,716,027		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,040,070,216		

"El presente balance general y 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 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 \$15.390000, correspondientes a la clase/serie A en \$27.505814; a la clase/serie B1 en \$26.484897; a la clase/serie B2 en \$26.676406; a la clase/serie B3 en \$26.863120; a la clase/serie D en \$26.122694 y a la clase/serie F en \$28.641133."