

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015(CIFRAS EN PESOS)

## Balance General

## Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-2,241,020
DISPONIBILIDADES	1,834,550	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-2,476,216
Caja	79	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,349,052
Bancos	139,762	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-3,825,267
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	1,694,710	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	235,195
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	1,694,710	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-90,275,812
CUENTAS DE MARGEN	1,074,084	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-90,276,173
EFFECTIVO	1,074,084	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-87,890,231
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	1,463,952
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	-3,849,894
INVERSIONES EN VALORES	3,158,741,834	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	362
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	3,158,741,834	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	3,158,741,834	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	2,946,218,066	INGRESOS POR INTERESES	140,331,291
Deuda bancaria	9,571,777	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	814
Otros títulos de deuda	202,951,990	BANCOS	814
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	43,567
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	43,567
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	125,304,490
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	125,304,490
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	14,925,913
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
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	283,900,401	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	56,508
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	5,883
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	633,441	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	50,625
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	633,441	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,608,011
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	633,441	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	57,431,805	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	57,431,805	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,608,011
ACCIONES PROPIAS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	52,422,471
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	7,305,899
INVERSIONES EN VALORES	57,431,805	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	7,305,899
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	743,339
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	VALUACIÓN	54,031
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	32,063
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	31,958
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	42,971	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	42,971	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	499,215
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES	0
Seguros por amortizar	0	CONTABILIDAD	126,071
Otros cargos diferidos	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
PAGOS ANTICIPADOS	42,971	SISTEMAS	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	159,882
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	42,971	COMISIONES PAGADAS	64,064
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	95,818
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	95,308
Otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	509
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	3,503,659,086	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,200,970
TOTAL DEL ACTIVO	3,503,659,086	COSTOS DE TRANSACCIÓN	194,680
PASIVO	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	194,680
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	2,006,290

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	18,293,169
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	54,088
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3,614
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	16,655,010
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	1,580,456
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	28,703,259
DERIVADOS	4,458,708	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	23,719,212
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	4,458,708	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	4,458,708	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	23,719,212
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	23,719,212
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	29,629,629,648
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,299,545,160
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	283,900,401
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	100,252,573	DEUDA GUBERNAMENTAL	283,900,401
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,479,451	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	1,479,450	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	97,646,667	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	240,101	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	97,406,566	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	1,126,455		
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	2,168		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,124,287		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	50,575		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,073,712		
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	104,711,280		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	3,316,595,105		
CAPITAL SOCIAL	2,545,613,890		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	770,981,215		
CAPITAL GANADO	82,352,701		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	58,633,489		
RESULTADO POR APLICAR	58,633,489		
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	23,719,212		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,398,947,806		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,503,659,086		

"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 \$22.800000, correspondientes a la clase/serie A en \$29.503974; a la clase/serie B1 en \$27.472756; a la clase/serie B2 en \$0.000000; a la clase/serie B3 en \$28.216845; a la clase/serie D en \$26.796744; a la clase/serie F en \$30.709989 y a la clase/serie MA en \$28.587715."