

## 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	56,081
DISPONIBILIDADES	7,755	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	56,081
Caja	1,103	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	56,081
Bancos	6,651	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	0
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	187,935
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	187,935
EFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	187,935
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	2,020,325	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,020,325	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	2,020,325	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	41,765
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	176
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	176
Instrumentos de patrimonio neto	2,020,325	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	0
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	0
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	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	9,036
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	32,547
DEUDORES POR REPORTE	214,566	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	5
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	5
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	0	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFEECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
OPCIONES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
SWAPS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CUENTAS POR COBRAR	523,037	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	523,037	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	285,781
INVERSIONES EN VALORES	523,037	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	47,628
REPORTOS	0	OPERADORA	47,628
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA VALORES	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	32,212	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	32,212	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	475	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Otros cargos diferidos	475	CUSTODIA VALORES	0
PAGOS ANTICIPADOS	31,737	CONTABILIDAD	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	SISTEMAS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	1,565
Otros pagos anticipados	31,737	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INTANGIBLES	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Crédito mercantil	0	COMISIONES PAGADAS	1,553
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	12
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	12
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	2,797,895	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
PASIVO	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	70,786
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	70,746
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	70,746
COLATERALES VENDIDOS	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
REPORTOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	QUEBRANTOS	0
Deuda gubernamental	0	FRAUDES	0
Deuda bancaria	0	SINIESTROS	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
		PÉRDIDA POR DETERIORO	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	40

## 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	99,866
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	10,971
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	0
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	28,969
Instrumentos de patrimonio neto	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
DERIVADOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	4,036
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Otros	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	55,889
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	219,844
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	65,937
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	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	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	65,937
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	65,937
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	127,000,000
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	100,000,000
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	214,566
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	374,388	DEUDA GUBERNAMENTAL	214,566
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	124	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	124	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	369,698	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	369,698	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	4,565		
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	4,565		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	285		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	4,280		
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	374,388		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	6,223,335		
CAPITAL SOCIAL	1,664,266		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	4,559,069		
CAPITAL GANADO	-3,799,828		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-3,865,764		
RESULTADO POR APLICAR	-3,865,764		
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	65,937		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,423,507		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,797,895		

"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 \$1.270000, correspondientes a la clase/serie A en \$1.802076; a la clase/serie BE en \$0.000000; a la clase/serie BF-2 en \$0.000000; a la clase/serie BF-7 en \$1.856091 y a la clase/serie BM en \$0.000000."