

## 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	257,400,870
DISPONIBILIDADES	1,515,655,422	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	234,682,062
Caja	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	235,056,488
Bancos	1,515,655,422	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-374,426
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	22,718,807
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	218,006,921
CUENTAS DE MARGEN	84,603	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	51,956,813
EFECTIVO	84,603	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	51,379,301
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	577,512
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	3,199,332,896	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	166,050,108
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	3,199,332,896	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	3,199,332,896	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	670,782,636	INGRESOS POR INTERESES	130,612,095
Deuda bancaria	149,349,164	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	36,859
Otros títulos de deuda	2,379,201,096	BANCOS	36,859
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	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	110,148,046
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	110,148,046
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	15,399,144
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	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
DEUDORES POR REPORTE	1,563,472	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	5,028,046
PREMIOS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	5,028,046
DERIVADOS	204,360	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	204,360	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
OPCIONES	0	IMPUESTOS	0
SWAPS	204,360	OTRAS RECUPERACIONES	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
OPCIONES	0	EFEECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
SWAPS	0	DE BIENES INMUEBLES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
CON FINES DE COBERTURA	0	DE OTROS ACTIVOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OPCIONES	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
SWAPS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	606,019,887
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	23,993,600
CUENTAS POR COBRAR	51,089,158	OPERADORA	23,993,600
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	51,089,158	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
ACCIONES PROPIAS	44,254,591	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DISTRIBUCIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	6,834,567	VALUACIÓN	0
REPORTOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DERIVADOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	CUSTODIA VALORES	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	CONTABILIDAD	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	SISTEMAS	0
OTROS DEUDORES	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	1,329,434
BIENES ADJUDICADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	VALUACIÓN	34,659
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CALIFICACIÓN	9,248
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	25,447
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DEPÓSITO VALORES	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	90,000
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	1,087,059
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	CUSTODIA VALORES	0
OTROS ACTIVOS	41,643	CONTABILIDAD	83,020
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	41,643	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
CARGOS DIFERIDOS	0	SISTEMAS	0
Seguros por amortizar	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Otros cargos diferidos	0	GASTOS POR INTERESES	4,529,485
PAGOS ANTICIPADOS	41,643	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Intereses pagados por anticipado	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	COMISIONES PAGADAS	60,570
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	4,468,915
Rentas pagadas por anticipado	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	4,468,915
Otros pagos anticipados	41,643	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
INTANGIBLES	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
Crédito mercantil	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
Otros intangibles	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	4,767,971,553	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	4,767,971,553	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
PASIVO	0	QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	FRAUDES	0
PREMIOS A ENTREGAR	0	SINIESTROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	OTROS QUEBRANTOS	0
REPORTOS	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	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
Otros títulos de deuda	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
Deuda gubernamental	0	DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
Deuda bancaria	0	DE OTROS ACTIVOS	0
		PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0

## 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	20,399,769
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	200,662
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	120,822
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	20,078,286
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	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	50,252,288
DERIVADOS	578,786	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	555,767,599
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	578,786	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	578,786	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	555,767,599
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	555,767,599
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	32,751,310,000
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	2,500,100,000
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,563,474
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	49,586,658	DEUDA GUBERNAMENTAL	1,563,474
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,833,265	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	1,833,265	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	0	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	45,742,852	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	18,977,103	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	26,765,749	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	2,010,541		
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	2,010,541		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	76,588		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	140,154		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,793,799		
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	50,165,444		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,853,162,031		
CAPITAL SOCIAL	2,806,246,630		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	46,915,401		
CAPITAL GANADO	1,864,644,078		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,308,876,479		
RESULTADO POR APLICAR	1,308,876,479		
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	555,767,599		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,717,806,109		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,767,971,553		

"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 \$13,100,000, correspondientes a la clase/serie A en \$22.990092; a la clase/serie B-1 en \$21.571214; a la clase/serie B-2 en \$22.024671; a la clase/serie B-3 en \$22.522105; a la clase/serie D en \$0.000000; a la clase/serie E en \$23.403320; a la clase/serie F-1 en \$22.498757; a la clase/serie F-2 en \$22.691598; a la clase/serie F-3 en \$22.855080; a la clase/serie FF en \$22.999378; a la clase/serie M-1 en \$21.963299; a la clase/serie M-2 en \$22.305277 y a la clase/serie M-3 en \$22.536366."