

## 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	-264,523,326
DISPONIBILIDADES	19,219	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-264,523,326
Caja	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-264,916,326
Bancos	19,219	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	393,000
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	115,951,609
CUENTAS DE MARGEN	3,320,242	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	115,951,609
EFFECTIVO	3,320,242	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	114,969,609
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	982,000
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	2,776,486,551	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,776,486,551	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	2,720,481,351	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	39,528,717
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	2,720,481,351	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	56,005,200	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	22,407
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	22,407
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	56,005,200	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	6,946,057
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	282,662
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	32,277,592
DEUDORES POR REPORTE	313,056,812	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	6,079	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PREMIOS A RECIBIR	6,079	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
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	7,413,162	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	7,049,722	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	7,049,682	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-109,043,000
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	70,387,320
INVERSIONES EN VALORES	39	OPERADORA	70,387,320
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	363,440	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	363,440	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CONTABILIDAD	0
BIENES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	SISTEMAS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	1,118,849
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	35,560
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	26,109
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	65,650	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	65,650	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	90,000
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	881,993
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES	0
Otros cargos diferidos	0	CONTABILIDAD	85,187
PAGOS ANTICIPADOS	65,650	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Intereses pagados por anticipado	0	SISTEMAS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	GASTOS POR INTERESES	14,486
Rentas pagadas por anticipado	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros pagos anticipados	65,650	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
INTANGIBLES	0	COMISIONES PAGADAS	0
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	14,486
Otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	14,486
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	3,100,367,714	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
TOTAL DEL ACTIVO	3,100,367,714	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	3,731,861
PASIVO	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	3,731,861
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	3,583,131
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	148,730
COLATERALES VENDIDOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
REPORTOS	0	QUEBRANTOS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	FRAUDES	0
Deuda gubernamental	0	SINIESTROS	0
Deuda bancaria	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Otros títulos de deuda	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	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	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	14,872,634
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	267,556
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	115,509
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	14,489,569
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	90,125,150
DERIVADOS	550,000	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-199,168,150
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	550,000	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	550,000	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
SWAPS	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-199,168,150
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	-199,168,150
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	11,450,174,121
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	700,316,460
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	313,097,842
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18,003,770	DEUDA GUBERNAMENTAL	313,097,842
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	181,304	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	181,304	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	14,076,726	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	6,845,916	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	7,230,810	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	3,745,741		
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	3,745,741		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	96,793		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	133,991		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	3,514,957		
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	18,553,770		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,971,279,156		
CAPITAL SOCIAL	1,987,395,360		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-16,116,204		
CAPITAL GANADO	1,110,534,788		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,309,702,938		
RESULTADO POR APLICAR	1,309,702,938		
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	-199,168,150		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,081,813,944		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,100,367,714		

"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 \$16.350000, correspondientes a la clase/serie A en \$29.608174; a la clase/serie B en \$24.911847; a la clase/serie D en \$0.000000; a la clase/serie FF en \$28.747984 y a la clase/serie I en \$0.000000."