

## 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	-37,977,581
DISPONIBILIDADES	12,315	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-37,977,581
Caja	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-40,110,484
Bancos	12,315	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,135,423
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	-2,520
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	-14,718,515
CUENTAS DE MARGEN	16,863,820	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-14,718,515
EFFECTIVO	16,863,820	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	16,592,407
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-31,310,922
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	807,058,666	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	807,058,666	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	807,058,666	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	22,519,336
Deuda bancaria	222,158,820	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	142,975,330	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	441,924,516	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	437,367
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	437,367
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	8,689,843
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	8,689,843
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	4,585,035
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	8,604,969
DEUDORES POR REPORTO	54,520,594	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	202,122
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	202,122
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	2,350,773	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,350,773	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
FUTUROS A RECIBIR	2,350,773	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	2,172,776	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	2,083,065	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-30,176,760
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	6,848,603
INVERSIONES EN VALORES	2,083,065	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	6,848,603
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	89,711	DEPÓSITO VALORES	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	89,711	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	329,759
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	VALUACIÓN	7,835
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	4,546
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	14,545	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	90,000
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	14,545	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	208,610
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES	0
Seguros por amortizar	0	CONTABILIDAD	18,768
Otros cargos diferidos	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
PAGOS ANTICIPADOS	14,545	SISTEMAS	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	308,702
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	14,545	COMISIONES PAGADAS	142,405
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	166,297
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	166,297
Otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	882,993,489	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,018,210
TOTAL DEL ACTIVO	882,993,489	COSTOS DE TRANSACCIÓN	1,018,210
PASIVO	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	272,191
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	746,019
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	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	4,932,947
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	77,984
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	26,817
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	4,828,146
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	13,438,222
DERIVADOS	2,520	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-43,614,982
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	-43,614,982
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	2,520	RESULTADO NETO	-43,614,982
FUTUROS A ENTREGAR	2,520	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	9,000,000,000
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	9,000,000,000
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	54,520,124
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,720,558	DEUDA GUBERNAMENTAL	54,520,124
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	245,367	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	245,367	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	2,992,653	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	495,746	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	2,496,908	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	482,538		
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	482,538		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	16,032		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	31,107		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	435,398		
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	3,723,078		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	639,153,560		
CAPITAL SOCIAL	998,948,172		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-359,794,613		
CAPITAL GANADO	240,116,851		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	283,731,833		
RESULTADO POR APLICAR	283,731,833		
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	-43,614,982		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	879,270,410		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	882,993,489		

"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 \$1.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$0.885850; a la clase/serie B1 en \$0.883068; a la clase/serie B2 en \$0.870031; a la clase/serie B3 en \$0.000000; a la clase/serie D en \$0.000000; a la clase/serie E en \$0.000000; a la clase/serie FF en \$0.000000 y a la clase/serie I en \$0.000000."