

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 | 12,981,628 |
| DISPONIBILIDADES | 1,399 | RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE | 12,981,628 |
| Caja | 128 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 12,981,628 |
| Bancos | 1,271 | 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 | 12,312,023 |
| CUENTAS DE MARGEN | 226,028 | RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS | 12,312,023 |
| EFFECTIVO | 226,028 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 12,520,193 |
| VALORES | 0 | DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN | -208,170 |
| OTROS ACTIVOS | 0 | DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA | 0 |
| INVERSIONES EN VALORES | 562,386,329 | RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS | 0 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 562,386,329 | RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS | 0 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN | 533,084,938 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | 0 |
| Deuda gubernamental | 0 | INGRESOS POR INTERESES | 7,599,380 |
| Deuda bancaria | 0 | INTERESES DE DISPONIBILIDADES | 0 |
| Otros títulos de deuda | 0 | BANCOS | 0 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 533,084,938 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA | 0 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | 29,301,391 | INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN | 0 |
| Deuda gubernamental | 0 | EFFECTIVO | 0 |
| Deuda bancaria | 0 | VALORES | 0 |
| Otros títulos de deuda | 0 | OTROS ACTIVOS | 0 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 29,301,391 | INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 106,586 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS) | 0 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 106,586 |
| Deuda gubernamental | 0 | INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE | 861,669 |
| Deuda bancaria | 0 | PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | 214,678 |
| Otros títulos de deuda | 0 | INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA | 0 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 0 | DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | 6,060,660 |
| DEUDORES POR REPORTE | 32,474,956 | UTILIDAD POR VALORIZACIÓN | 355,788 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN | 355,788 |
| 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 |
| 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 | 6,252,512 | CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO | 0 |
| DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES | 5,767,985 | OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 0 |
| ACCIONES PROPIAS | 3,589,367 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | 32,893,032 |
| COMPRAVENTA DE DIVISAS | 0 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD | 7,742,467 |
| INVERSIONES EN VALORES | 2,172,732 | OPERADORA | 2,344,473 |
| REPORTOS | 0 | ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS | 0 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 5,886 | ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO | 0 |
| DERIVADOS | 0 | DISTRIBUCIÓN | 5,397,994 |
| 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 | 484,527 | DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR | 0 | DEPÓSITO VALORES | 0 |
| DIVIDENDOS POR COBRAR | 484,527 | 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 | 189,825 |
| INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS | 0 | DISTRIBUCIÓN | 0 |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | VALUACIÓN | 32,182 |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | CALIFICACIÓN | 0 |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | PROVEEDURÍA DE PRECIOS | 12,602 |
| 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 | 67,717 | DEPÓSITO VALORES | 0 |
| CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | 67,717 | CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| CARGOS DIFERIDOS | 0 | CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 85,647 |
| Seguros por amortizar | 0 | CUSTODIA VALORES | 0 |
| Otros cargos diferidos | 0 | CONTABILIDAD | 59,394 |
| PAGOS ANTICIPADOS | 67,717 | 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 | 284,727 |
| Rentas pagadas por anticipado | 0 | PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | 0 |
| Otros pagos anticipados | 67,717 | GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA | 0 |
| INTANGIBLES | 0 | COMISIONES PAGADAS | 0 |
| Crédito mercantil | 0 | PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN | 284,727 |
| Otros intangibles | 0 | PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN | 284,727 |
| Amortización acumulada de otros intangibles | 0 | VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS | 0 |
| OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO | 601,408,942 | VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS | 0 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 601,408,942 | OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 1,173,553 |
| PASIVO | 0 | COSTOS DE TRANSACCIÓN | 1,173,553 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | POR TÍTULOS A NEGOCIAR | 1,169,937 |
| PREMIOS A ENTREGAR | 0 | POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS | 3,616 |
| 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 | 3,160,532 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 0 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS | 0 |
| OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO | 0 | HONORARIOS | 38,891 |
| Deuda gubernamental | 0 | RENTAS | 0 |
| Deuda bancaria | 0 | GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 0 |
| Otros títulos de deuda | 0 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS | 2,936,899 |
| 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 | 183,743 |
| OTROS COLATERALES VENDIDOS | 0 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 12,551,104 |
| DERIVADOS | 0 | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 20,341,928 |
| 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 | 20,341,928 |
| PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS | 0 | OPERACIONES DISCONTINUADAS | 0 |
| CON FINES DE COBERTURA | 0 | RESULTADO NETO | 20,341,928 |
| FUTUROS A ENTREGAR | 0 | CUENTAS DE ORDEN | 0 |
| CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR | 0 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | 0 |
| OPCIONES | 0 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO | 800,000,000 |
| SWAPS | 0 | ACCIONES EMITIDAS | 320,000,000 |
| PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS | 0 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | 84,036,245 |
| AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO | 186,493 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 20,108,637 | DEUDA GUBERNAMENTAL | 32,475,056 |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR | 277,087 | DEUDA BANCARIA | 0 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES) | 0 | OTROS TÍTULOS DE DEUDA | 4,329,912 |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL) | 277,087 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | 47,044,783 |
| APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS | 0 | OTROS | 0 |
| ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES | 18,661,952 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD | 0 |
| ACCIONES PROPIAS | 4,829,851 | DEUDA GUBERNAMENTAL | 0 |
| COMPRAVENTA DE DIVISAS | 0 | DEUDA BANCARIA | 0 |
| INVERSIONES EN VALORES | 13,832,102 | 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 | 1,169,598 | | |
| 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 | 1,169,598 | | |
| Remuneraciones y prestaciones a consejeros | 0 | | |
| Honorarios | 0 | | |
| Rentas | 0 | | |
| Gastos de promoción y publicidad | 0 | | |
| Gastos en tecnología | 0 | | |
| Otras provisiones | 1,169,598 | | |
| 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 | 20,108,637 | | |
| CAPITAL CONTABLE | 0 | | |
| CAPITAL CONTRIBUIDO | 428,078,134 | | |
| CAPITAL SOCIAL | 280,645,418 | | |
| CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO | 0 | | |
| APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS | 0 | | |
| PRIMA EN VENTA DE ACCIONES | 147,432,717 | | |
| CAPITAL GANADO | 153,222,170 | | |
| RESERVAS DE CAPITAL | 0 | | |
| RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS | 0 | | |
| RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 132,880,243 | | |
| RESULTADO POR APLICAR | 132,880,243 | | |
| 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 | 20,341,928 | | |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 581,300,304 | | |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 601,408,941 | | |

"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 \$2.500000, correspondientes a la clase/serie A en \$5.122299; a la clase/serie BD en \$0.000000 y a la clase/serie BO en \$5.109013."