

## 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	-8,261,925
DISPONIBILIDADES	118	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-8,261,925
Caja	118	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-8,261,925
Bancos	0	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	104,206
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	104,206
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	104,206
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	71,217,003	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	71,217,003	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	70,174,287	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	1,501,904
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	70,174,287	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	1,042,716	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	1,042,716	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	124,796
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	10,613
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	1,325,306
DEUDORES POR REPORTE	3,549,813	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	41,189
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	41,189
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	310,719	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	217,110	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	217,034	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-6,655,815
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	1,260,953
INVERSIONES EN VALORES	0	OPERADORA	0
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	391,380
PRÉSTAMO DE VALORES	77	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	869,573
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	93,608	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	32,786	DEPÓSITO VALORES	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	60,823	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	108,969
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	22,295
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	0
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	63,905	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	63,905	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	27,280
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES	0
Otros cargos diferidos	0	CONTABILIDAD	59,394
PAGOS ANTICIPADOS	63,905	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	47,974
Rentas pagadas por anticipado	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros pagos anticipados	63,905	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
INTANGIBLES	0	COMISIONES PAGADAS	7,516
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	40,458
Otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	40,458
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	75,141,557	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
TOTAL DEL ACTIVO	75,141,557	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	24,259
PASIVO	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	24,259
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	24,259
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
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	648,888
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	365,911
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	243,086
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,091,043
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-8,746,858
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	-8,746,858
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	-8,746,858
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	1,502,000,000
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,502,000,000
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	5,105,280
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	495,306
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	440,402	DEUDA GUBERNAMENTAL	3,549,813
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	12,393	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	12,393	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	1,060,161
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	284,253	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	284,253	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	0	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	143,756		
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	143,756		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	0		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	143,756		
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	440,402		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	68,680,727		
CAPITAL SOCIAL	63,711,620		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	4,969,107		
CAPITAL GANADO	6,020,428		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	14,767,286		
RESULTADO POR APLICAR	14,767,286		
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	-8,746,858		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	74,701,155		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	75,141,557		

"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 \$1.157457; a la clase/serie BD en \$0.000000; a la clase/serie BO en \$1.156206 y a la clase/serie BP en \$1.173542."