

## 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	-2,458,898,481
DISPONIBILIDADES	61,053	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-2,458,898,481
Caja	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-2,458,898,481
Bancos	61,053	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	320,600,053
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	320,600,053
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	320,600,053
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	31,304,103,400	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	31,304,103,400	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	31,304,103,400	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	3,954,334,923	INGRESOS POR INTERESES	329,623,468
Deuda bancaria	9,738,838,598	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	772,962,621	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	16,837,967,258	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	EFFECTIVO	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	17,007,646
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	17,007,646
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	48,262,845
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 REPORTO	74,138,101	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	263,178,100
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	1,174,877
PREMIOS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	1,174,877
DERIVADOS	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	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	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
OPCIONES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
SWAPS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CUENTAS POR COBRAR	281	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	292	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-1,808,674,960
INVERSIONES EN VALORES	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	60,107,936
REPORTOS	292	OPERADORA	60,107,936
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	-11	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	-11	DEPÓSITO VALORES	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA VALORES	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	112,599
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	56,703
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	55,896
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	379,672	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	379,672	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Otros cargos diferidos	0	CUSTODIA VALORES	0
PAGOS ANTICIPADOS	379,672	CONTABILIDAD	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	SISTEMAS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	1,912,944
Otros pagos anticipados	379,672	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INTANGIBLES	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	362,250
Crédito mercantil	0	COMISIONES PAGADAS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	1,550,694
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	1,550,694
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	31,378,682,507	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	31,378,682,507	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
PASIVO	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	3,341,981
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	3,341,981
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	3,341,981
COLATERALES VENDIDOS	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
REPORTOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	QUEBRANTOS	0
Deuda gubernamental	0	FRAUDES	0
Deuda bancaria	0	SINIESTROS	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	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
		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	56,502,410
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	891,545
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	0
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	55,610,864
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	121,977,869
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-1,930,652,829
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	-1,930,652,829
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	-1,930,652,829
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	15,000,000,000
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,500,000,000
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	74,168,253
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	38,815,577	DEUDA GUBERNAMENTAL	74,168,253
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	5,003,911	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	5,003,911	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	26,301,905	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	26,301,905	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	7,509,761		
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	814		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	7,508,947		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	0		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	7,508,947		
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	38,815,577		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	16,984,656,266		
CAPITAL SOCIAL	8,564,744,880		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	8,419,911,386		
CAPITAL GANADO	14,355,210,664		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	16,285,863,492		
RESULTADO POR APLICAR	16,285,863,492		
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	-1,930,652,829		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	31,339,866,930		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	31,378,682,507		

"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 \$10.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$36.443043 y a la clase/serie B en \$36.443119."