

MULTIAR MULTIFONDO DE ALTO RENDIMIENTO, S.A. DE C.V., S.LID.
ADMINISTRADO POR MULTIVALORES SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M.
Cerrada de Tecamachalco No.45, Reforma Social, 11650, Miguel Hidalgo, México
BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	ESTATE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCIÓN	ESTATE	ESTATE	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO			
110000	DISPONIBILIDADES			280000	ACREEDORES POR REPORTEO			
111000	CAJA	0	10	210000	PRESTAMO DE VALORES			
112000	BANCOS	10		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA			
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA			221000	REPORTOS			
120000	CUENTAS DE MARGEN			222000	PRESTAMO DE VALORES			
121000	EFFECTIVO			223000	DERIVADOS			
122000	VALORES			224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS			
123000	OTROS ACTIVOS			231000	DERIVADOS			
130000	INVERSIONES EN VALORES		487,884	231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	487,884		231200	CON FINES DE COBERTURA			
140100	DEUDORES POR REPORTEO		623,229	232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
140200	PRÉSTAMO DE VALORES			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			1,628
151000	DERIVADOS			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR			
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO		318	
151200	CON FINES DE COBERTURA			243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES			
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
160000	CUENTAS POR COBRAR		475	245000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES			246000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		1,310	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	361		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
166300	DEUDORES DIVERSOS	94		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			262000	COBROS ANTICIPADOS			
170100	BIENES ADJUDICADOS			290000	TOTAL DE PASIVO			1,628
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			400000	CAPITAL CONTABLE			
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			802,044
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100	CAPITAL SOCIAL		646,768	
190000	OTROS ACTIVOS		144	411110	MÍNIMO FIJO	1,000		
191100	CARGOS DIFERIDOS			411120	VARIABLE	645,768		
191200	PAGOS ANTICIPADOS	144		411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191300	INTANGIBLES			413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		155,276	
100099	TOTAL DEL ACTIVO		1,111,743	420000	CAPITAL GANADO			308,071
				421000	RESERVAS DE CAPITAL			
				422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		287,886	
				424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
				425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			
				426000	RESULTADO NETO		20,186	
				490000	TOTAL CAPITAL CONTABLE			1,110,115
				490003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			1,111,743
				700000	CUENTAS DE ORDEN			
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		6,755,000	
				713000	ACCIONES EMITIDAS		4,500,000	
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		623,229	
				715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD			
				719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 75 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha antes mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de MULTIVALORES SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo 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, correspondientes

a la clase serie A en \$ 2.330935 ; a la clase serie BE-1 en \$ 2.491587;
a la clase serie BF-1 en \$ 2.330934 y a la clase serie BM-1 en \$ 2.339131."

Las acciones de los fondos de inversión serán emitidas sin expresión de valor nominal.

LIC. FANNY LORENA RODRIGUEZ GUTIERREZ

DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRIADO

REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSIÓN

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI

CONTRALOR NORMATIVO