



MULTIVA FONDO ESTRATEGIA DOLARES, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
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, CDMX
BALANCE GENERAL AL 31/DICIEMBRE/2018
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	DETALLE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	DETALLE	TOTAL
100000	ACTIVO				200000	PASIVO			
110000	DISPONIBILIDADES			10	280000	ACREEDORES POR REPORTO			
111000	CAJA				210000	PRÉSTAMO DE VALORES			
112000	BANCOS				220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA		10		221000	REPORTOS			
120000	CUENTAS DE MARGEN				222000	PRÉSTAMO DE VALORES			
121000	EFFECTIVO				223000	DERIVADOS			
122000	VALORES				224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS			
123000	OTROS ACTIVOS				231000	DERIVADOS			
130000	INVERSIONES EN VALORES			67,043	231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR				231200	CON FINES DE COBERTURA			
140100	DEUDORES POR REPORTO		67,043		232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
140200	PRÉSTAMO DE VALORES				240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
151000	DERIVADOS				241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR			7
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN				242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			
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				246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES				245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			114
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN				250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO				260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
160300	DEUDORES DIVERSOS				261000	CRÉDITOS DIFERIDOS			
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO				262000	COBROS ANTICIPADOS			
170100	BIENES ADJUDICADOS				200099	TOTAL DE PASIVO			121
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				400000	CAPITAL CONTABLE			
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS				410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			71,405
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)				411100	CAPITAL SOCIAL			51,539
190000	OTROS ACTIVOS				411110	MÍNIMO FIJO		1,000	
191200	PAGOS ANTICIPADOS				411120	VARIABLE		50,539	
191300	INTANGIBLES				411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO				413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			
100099	TOTAL DEL ACTIVO			67,053	414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES			19,866
					420000	CAPITAL GANADO			-4,473
					421000	RESERVAS DE CAPITAL			
					422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
					423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			
					423010	RESULTADO POR APLICAR			986
					423020	RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES			
					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			-5,459
					400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE			66,932
					400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			67,053
					700000	CUENTAS DE ORDEN			
					711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
					712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO			3,216,000
					713000	ACCIONES EMITIDAS			1,600,000
					714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
					715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA 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 76 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 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 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 valuadora 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 \$ 2.604947; a la clase/serie BE-1 en \$ 2.785178; a la clase/serie BE-2 en \$ 2.788172; a la clase/serie BF-H en \$ 2.620238; a la clase/serie BF-T en \$ 2.609721; a la clase/serie BF-1 en \$ 2.604386; a la clase/serie BF-2 en \$ 2.608109; a la clase/serie BF-3 en \$ 2.611482; a la clase/serie BM-T en \$ 2.613200; a la clase/serie BM-1 en \$ 2.608410; a la clase/serie BM-2 en \$ 2.611699 y a la clase/serie BM-3 en \$ 2.614335."

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