

MULTI MÚLTIPLO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
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 31/03/2017
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	CUENTA	DESCRIPCIÓN
100000 ACTIVO		200000 PASIVO	
110000 DISPONIBILIDADES		280000 ACREEDORES POR REPORTE	
111000 CAJA	0	210000 PRÉSTAMO DE VALORES	
112000 BANCOS	10	220000 COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
113000 DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA		221000 REPORTOS	
120000 CUENTAS DE MARGEN		222000 PRÉSTAMO DE VALORES	
121000 EFECTIVO		223000 DERIVADOS	
122000 VALORES		224000 OTROS COLATERALES VENDIDOS	
123000 OTROS ACTIVOS		231000 DERIVADOS	
130000 INVERSIONES EN VALORES		231100 CON FINES DE NEGOCIACIÓN	
131000 TÍTULOS PARA NEGOCIAR	839,867	231200 CON FINES DE COBERTURA	
140100 DEUDORES POR REPORTE		232000 AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
142000 PRÉSTAMO DE VALORES	1,029,480	240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
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	613
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		246000 ACREEDORES DIFERIDOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,736
160200 DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
160300 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		290000 TOTAL DE PASIVO	3,349
170200 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		400000 CAPITAL CONTABLE	
139100 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		410000 CAPITAL CONTRIBUIDO	
180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100 CAPITAL SOCIAL	1,304,174
190000 OTROS ACTIVOS		411110 MÍNIMO FIJO	1,000
191100 CARGOS DIFERIDOS	348	411120 VARIABLE	1,303,174
191200 PAGOS ANTICIPADOS		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	1,869,705	414100 PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	332,841
		420000 CAPITAL GANADO	229,341
		421000 RESERVAS DE CAPITAL	
		422000 RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	
		423000 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	214,732
		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	14,609
		400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,866,356
		400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,869,705
		700000 CUENTAS DE ORDEN	
		711000 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		712000 CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	2,856,000
		713000 ACCIONES EMITIDAS	7,000,000
		714000 COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,029,480
		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 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 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, ignorando el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes

a la clase/serie A en \$ 0.505082 ; a la clase/serie BE-1 en \$ 0.623319
a la clase/serie BE-2 en \$ 0.638567 ; a la clase/serie BF-1 en \$ 0.550892 ;
a la clase/serie BF-2 en \$ 0.581535 ; a la clase/serie BM-1 en \$ 0.578331 y
a la clase/serie BM-2 en \$ 0.622334.

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 PRADO
REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSIÓN

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI
CONTRALOR NORMATIVO