

FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
 AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
 ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
 CENTRO  
 80000 CULIACAN

31DIC0243

024

HOJA 1 DE 8

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
 TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
 PLAZA: TIJUANA  
 SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
 FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
 NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0



ESTADO DE CUENTA INFORMATIVO

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011

MONEDA NACIONAL

COMPORTAMIENTO (EFECTIVO)

SALDO ANTERIOR		332.31
DEPOSITOS	52	166,360,855.09
RETIROS	39	166,359,259.98
SALDO FINAL		1,927.42

COMPOSICION DE LA CARTERA

COSTO GLOBAL TOTAL		642,425,104.27
VALOR GLOBAL DEL MERCADO TOTAL		644,020,712.92
PLUSVALIA / MINUSVALIA		1,593,694.77
INTERESES DEVENGADOS		1,913.91

OTROS BIENES Y DERECHOS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESO TOTAL	21,766,152.60
EGRESO TOTAL	665,191.85
UTILIDAD DE OPERACION	21,100,960.75
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	21,100,960.75

DETALLE DE MOVIMIENTOS REALIZADOS (EFECTIVO)

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011

DEL 1 DE DIC DEL 2011 AL 31 DE DIC DEL 2011

MONEDA NACIONAL

FECHA	CONCEPTO	RETIROS	DEPOSITOS	SALDO
01/DIC	INICIO REPORTO BPAS REPORTO BPA182 150917 0 AL 4.16% A REPORTO BPA182 150917 0 AL 4.16% A 1 DIAS	6,996,127.86	0.00	-6,995,795.55
01/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BPAS -- BPAS TITULOS: 0 SERIE:131003	0.00	6,692,898.91	-302,896.64
01/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BPAS TITULOS: 0 SERIE:131003	0.00	797.57	-302,099.07
01/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 302,437 SERIE:120126	0.00	302,436.82	337.75
02/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BPAS -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:150917	0.00	6,996,127.86	6,996,465.61
02/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:150917	0.00	808.44	6,997,274.05
02/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 111208 0 AL 4.16% REPORTO BONDELD 111208 0 AL 4.16% A 3 DIAS	6,996,905.97	0.00	368.08
05/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 147,080 SERIE:120322	1,451,896.30	0.00	-1,451,528.22
05/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 205,146 SERIE:120404	2,021,965.14	0.00	-3,473,493.36
05/DIC	INICIO REPORTO UDIBONOS REPORTO UDIBONO 131219 0 AL 4.16% REPORTO UDIBONO 131219 0 AL 4.16% A 1 DIAS	3,525,243.51	0.00	-6,998,736.87
05/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:111208	0.00	6,996,905.97	-1,830.90
05/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:111208	0.00	2,425.59	594.69
06/DIC	VENCIMIENTO REPORTO UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:131219	0.00	3,525,243.51	3,525,838.20
06/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:131219	0.00	407.36	3,526,245.56

FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
 AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
 ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
 CENTRO  
 80000 CULIACAN

31DIC0243

024

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
 TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
 PLAZA: TIJUANA  
 SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
 FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
 NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

DETALLE DE MOVIMIENTOS REALIZADOS (EFECTIVO)

FECHA DE EMISION	31/DIC/2011	DEL 1 DE DIC DEL 2011 AL 31 DE DIC DEL 2011	MONEDA NACIONAL		
FECHA	CONCEPTO	RETIROS	DEPOSITOS	SALDO	
06/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 160630 0 AL 4.16% REPORTO BONDELD 160630 0 AL 4.16% A 1 DIAS	3,525,605.23	0.00	640.33	
07/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:160630	0.00	3,525,605.23	3,526,245.56	
07/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:160630	0.00	407.40	3,526,652.96	
07/DIC	INICIO REPORTO BPAS REPORTO BPA182 120322 0 AL 4.15% A REPORTO BPA182 120322 0 AL 4.15% A 1 DIAS	3,525,915.98	0.00	736.98	
08/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 150910 0 AL 4.14% REPORTO BONDELD 150910 0 AL 4.14% A 1 DIAS	3,644,277.65	0.00	-3,643,540.67	
08/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BPAS -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:120322	0.00	3,525,915.98	-117,624.69	
08/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:120322	0.00	406.46	-117,218.23	
08/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 118,001 SERIE:130131	0.00	118,000.92	782.69	
09/DIC	INICIO REPORTO BONOS EMITIDOS POR GOB. FEDERAL REPORTO BON REPORTO BONOSM 161215 0 AL 4.24% A 4 DIAS	3,644,659.98	0.00	-3,643,877.29	
09/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:150910	0.00	3,644,277.65	400.36	
09/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:150910	0.00	419.09	819.45	
13/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONOS EMITIDOS POR GOB FEDERAL -- BONOSM TITULOS: 0 SERIE:161215	0.00	3,644,659.98	3,645,479.43	
13/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONOSM TITULOS: 0 SERIE:161215	0.00	1,717.04	3,647,196.47	
13/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 161027 0 AL 4.2% A REPORTO BONDELD 161027 0 AL 4.2% A 1 DIAS	3,646,334.28	0.00	862.19	
14/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:161027	0.00	3,646,334.28	3,647,196.47	
14/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:161027	0.00	425.41	3,647,621.88	
14/DIC	COMPRA BONDES -- BONDELD TITULOS: 617 SERIE:130131	61,686.89	0.00	3,585,934.99	
14/DIC	VENTA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 32,975 SERIE:120216	0.00	327,132.93	3,913,067.92	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 6,573 SERIE:120216	65,226.73	0.00	3,847,841.19	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 2,623 SERIE:120308	25,959.69	0.00	3,821,881.50	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 12,223 SERIE:120322	120,745.73	0.00	3,701,135.77	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 15,700 SERIE:120404	154,846.59	0.00	3,546,289.18	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 12,226 SERIE:120419	120,361.99	0.00	3,425,927.19	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 12,787 SERIE:120503	125,669.83	0.00	3,300,257.36	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 7,917 SERIE:120517	77,661.95	0.00	3,222,595.41	
14/DIC	COMPRA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 30,148 SERIE:121018	290,148.49	0.00	2,932,446.92	
14/DIC	INICIO REPORTO CERT. DEP. (O) REPORTO UDIBONO 120621 0 AL	2,449,623.07	0.00	482,823.85	

# FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
 AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
 ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
 CENTRO  
 80000 CULIACAN

31DIC0243

024

HOJA 3 DE 8

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
 TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
 PLAZA: TIJUANA  
 SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
 FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
 NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

## DETALLE DE MOVIMIENTOS REALIZADOS (EFECTIVO)

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011	DEL 1 DE DIC DEL 2011 AL 31 DE DIC DEL 2011	MONEDA NACIONAL		
FECHA	CONCEPTO	RETIROS	DEPOSITOS	SALDO
14/DIC	REPORTO UDIBONO 120621 0 AL 4.23% A 1 DIAS COMPRA UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 150 SERIE:121220	75,141.75	0.00	407,682.10
14/DIC	COMPRA UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 653 SERIE:121220	327,117.09	0.00	80,565.01
14/DIC	COMPRA UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 160 SERIE:131219	79,327.20	0.00	1,237.81
15/DIC	INICIO REPORTO UDIBONOS REPORTO UDIBONO 131219 0 AL 4.28 REPORTO UDIBONO 131219 0 AL 4.28% A 1 DIAS	2,632,020.43	0.00	-2,630,782.62
15/DIC	VENCIMIENTO REPORTO CERT. DEP. (O) -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:120621	0.00	2,449,623.07	-181,159.55
15/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:120621	0.00	287.83	-180,871.72
15/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 128,217 SERIE:120209	0.00	128,217.39	-52,654.33
15/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 53,919 SERIE:120404	0.00	53,918.81	1,264.48
16/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 150709 0 AL 4.28% REPORTO BONDELD 150709 0 AL 4.28% A 3 DIAS	5,543,284.19	0.00	-5,542,019.71
16/DIC	VENTA CETES COBRAN ISR -- CETESBI TITULOS: 2,540,466 SERIE:120216	0.00	25,214,372.72	19,672,353.01
16/DIC	VENCIMIENTO REPORTO UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:131219	0.00	2,632,020.43	22,304,373.44
16/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:131219	0.00	312.92	22,304,686.36
16/DIC	COMPRA UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 44,488 SERIE:121220	22,303,338.22	0.00	1,348.14
19/DIC	INICIO REPORTO BPAS REPORTO BPA182 140626 0 AL 4.28% A REPORTO BPA182 140626 0 AL 4.28% A 1 DIAS	3,220,093.95	0.00	-3,218,745.81
19/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:150709	0.00	5,543,284.19	2,324,538.38
19/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:150709	0.00	1,977.10	2,326,515.48
19/DIC	COMPRA UDIBONOS -- UDIBONO TITULOS: 4,635 SERIE:121220	2,325,117.39	0.00	1,398.09
20/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BPAS -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:140626	0.00	3,220,093.95	3,221,492.04
20/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:140626	0.00	382.83	3,221,874.87
20/DIC	INICIO REPORTO BPAS REPORTO BPA182 120920 0 AL 4.28% A REPORTO BPA182 120920 0 AL 4.28% A 1 DIAS	3,220,410.03	0.00	1,464.84
21/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BPAS -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:120920	0.00	3,220,410.03	3,221,874.87
21/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BPA182 TITULOS: 0 SERIE:120920	0.00	382.87	3,222,257.74
21/DIC	INICIO REPORTO CERT. DEP. (O) REPORTO UDIBONO 141218 0 AL REPORTO UDIBONO 141218 0 AL 4.28% A 1 DIAS	3,220,787.47	0.00	1,470.27
22/DIC	INICIO REPORTO CERT. DEP. (O) REPORTO UDIBONO 141218 0 AL REPORTO UDIBONO 141218 0 AL 4.29% A 1 DIAS	5,552,696.03	0.00	-5,551,225.76
22/DIC	VENCIMIENTO REPORTO CERT. DEP. (O) -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:141218	0.00	3,220,787.47	-2,330,438.29
22/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:141218	0.00	382.92	-2,330,055.37

# FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
 AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
 ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
 CENTRO  
 80000 CULIACAN

31DIC0243

024

HOJA 4 DE 8  
 PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
 TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
 PLAZA: TIJUANA  
 SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
 FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
 NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

## DETALLE DE MOVIMIENTOS REALIZADOS (EFECTIVO)

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011	DEL 1 DE DIC DEL 2011 AL 31 DE DIC DEL 2011	MONEDA NACIONAL			
FECHA	CONCEPTO	RETIROS	DEPOSITOS	SALDO	
22/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 1,644,169 SERIE:121220	0.00	1,644,169.28	-685,886.09	
22/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 687,529 SERIE:131219	0.00	687,529.28	1,643.19	
23/DIC	VENCIMIENTO REPORTO CERT. DEP. (0) -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:141218	0.00	5,552,696.03	5,554,339.22	
23/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- UDIBONO TITULOS: 0 SERIE:141218	0.00	661.70	5,555,000.92	
23/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 120404 0 AL 4.27% REPORTO BONDELD 120404 0 AL 4.27% A 3 DIAS	5,553,286.80	0.00	1,714.12	
26/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 140717 0 AL 4.28% REPORTO BONDELD 140717 0 AL 4.28% A 1 DIAS	5,555,167.17	0.00	-5,553,453.05	
26/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:120404	0.00	5,553,286.80	-166.25	
26/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:120404	0.00	1,976.04	1,809.79	
27/DIC	PAGO HONORARIOS ADMINISTRATIVOS Honorarios Fiduciarios F/ 4033379 - 0 Del 2011-11-25 Al 2011-12-24	51,595.36	0.00	-49,785.57	
27/DIC	PAGO IVA DE HONORARIOS ADMINISTRATIVOS Honorarios Fiduciarios F/ 4033379 - 0 Del 2011-11-25 Al 2011-12-24	8,255.25	0.00	-58,040.82	
27/DIC	APORTACION AL PATRIMONIO APORTACION CARGO A CTA. 0160680516 ;APORT A INV	0.00	10,402,521.34	10,344,480.52	
27/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:140717	0.00	5,555,167.17	15,899,647.69	
27/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:140717	0.00	660.45	15,900,308.14	
27/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 130327 0 AL 4.26% REPORTO BONDELD 130327 0 AL 4.26% A 1 DIAS	15,898,420.31	0.00	1,887.83	
28/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:130327	0.00	15,898,420.31	15,900,308.14	
28/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:130327	0.00	1,881.31	15,902,189.45	
28/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 180927 0 AL 4.26% REPORTO BONDELD 180927 0 AL 4.26% A 1 DIAS	15,900,281.99	0.00	1,907.46	
29/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 140320 0 AL 4.25% REPORTO BONDELD 140320 0 AL 4.25% A 1 DIAS	16,210,076.04	0.00	-16,208,168.58	
29/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:180927	0.00	15,900,281.99	-307,886.59	
29/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:180927	0.00	1,881.53	-306,005.06	
29/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 307,923 SERIE:120126	0.00	307,923.20	1,918.14	
30/DIC	INICIO REPORTO BONDES REPORTO BONDELD 150709 0 AL 4.25% REPORTO BONDELD 150709 0 AL 4.25% A 3 DIAS	16,211,980.45	0.00	-16,210,062.31	
30/DIC	VENCIMIENTO REPORTO BONDES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:140320	0.00	16,210,076.04	13.73	
30/DIC	INTERESES POR INVERSIONES -- BONDELD TITULOS: 0 SERIE:140320	0.00	1,913.69	1,927.42	
TOTAL IMPORTE		166,359,259.98	166,360,855.09		
TOTAL MOVIMIENTOS		39	52		

# FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
 AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
 ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
 CENTRO  
 80000 CULIACAN

31DIC0243

024

HOJA 5 DE 8

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
 TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
 PLAZA: TIJUANA  
 SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
 FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
 NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

## COMPOSICION DE LA CARTERA DE VALORES

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011

AL 31 DE DIC DEL 2011

MONEDA NACIONAL

DESCRIPCION UNIDADES	COSTO UNITARIO	COSTO GLOBAL	% DE INVERSION	VALOR UNITARIO MERCADO	VALOR GLOBAL MERCADO	% DE MERCADO	PLUSVALIA/ MINUSVALIA	INTERESES DEVENGADOS
EFFECTIVO		1,927.42			1,927.42			
CTA: 90004033379. BBVA BANCOMER GESTION DE ACTIVO								
MERCADO DE DINERO								
UDIBONO 131219 0								
83,009	490.27578901	40,697,302.97	6.500	487.93329100	40,502,854.55	6.450	-194,448.41	
UDIBONO 121220 0								
126,324	497.14377110	62,801,189.74	10.030	489.82211600	61,876,288.98	9.860	-924,900.75	
BONDELD 120404 0								
156,488	100.08632604	15,662,308.99	2.500	100.18956800	15,678,465.11	2.500	16,156.12	
BONDELD 120209 0								
372,124	100.13666189	37,263,255.17	5.950	100.19695100	37,285,690.19	5.940	22,435.02	
BONDELD 130131 0								
344,643	100.12503744	34,507,393.28	5.510	100.19651400	34,532,027.17	5.500	24,633.89	
BONDELD 120126 0								
881,740	100.06474910	88,231,091.87	14.090	100.02504800	88,196,085.82	14.050	-35,006.04	
CETESBI 120308 0								
1,472,043	9.76625432	14,376,346.31	2.300	9.91664500	14,597,727.85	2.330	221,381.54	
CETESBI 120503 0								
5,011,700	9.78145192	49,021,702.61	7.830	9.84706900	49,350,555.70	7.860	328,853.09	
CETESBI 120322 0								
5,401,153	9.79021594	52,878,454.22	8.440	9.89921000	53,467,147.78	8.520	588,693.56	
CETESBI 120404 0								
6,142,444	9.79230981	60,148,714.66	9.610	9.88298200	60,705,663.48	9.670	556,948.82	
CETESBI 120419 0								
4,705,368	9.78340740	46,034,532.10	7.350	9.86466200	46,416,864.90	7.390	382,332.80	
CETESBI 121018 0								
9,827,951	9.59244907	94,274,119.39	15.050	9.63879900	94,729,644.27	15.090	455,524.88	
CETESBI 120517 0								
3,099,558	9.78097926	30,316,712.51	4.840	9.82972500	30,467,802.76	4.850	151,090.25	
TOTAL		626,213,123.82	100.000		627,806,818.56	100.000	1,593,694.77	
CTA: 90004033379. BBVA BANCOMER GESTION DE ACTIVO								
MERCADO DE DINERO REPORTE Y PLAZO								
BONDELD SERIE: 150709 CUPON: 0 R TASA: 4.250 PLAZO: 3.00 VENCIMIENTO: 02/01/2012								
163,431	99.19770698	16,211,980.45	100.000	99.20941779	16,213,894.36	100.000		1,913.91
TOTAL		16,211,980.45	100.000		16,213,894.36	100.000		1,913.91
TOTAL GLOBAL		642,427,031.69			644,022,640.34		1,593,694.77	1,913.91

EN EL VALOR UNITARIO DE MERCADO LOS PRECIOS CORRESPONDEN AL DIA ULTIMO HABIL DEL MES Y SU VALUACION ES UNICAMENTE DE CARACTER ESTIMATIVO LOS PRECIOS DE MERCADO PROPORCIONADOS POR LA EMPRESA VALMER, S.A., EXPERTA EN VALUACION DE PORTAFOLIOS, AUTORIZADA POR LA BMV.  
 NOTA: LA IDENTIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS EN REPORTE, ES REALIZADA CON UNA LETRA "R" DESPUES DEL NUMERO DE CUPON.

# FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
CENTRO  
80000 CULIACAN

31DIC0243

024

HOJA 6 DE 8

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
PLAZA: TIJUANA  
SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

## ESTADO DE RESULTADOS

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011

DEL 1 DE ENE DEL 2011 AL 31 DE DIC DEL 2011

MONEDA NACIONAL

---

INGRESOS POR VENTA DE VALORES	10,510,216.48	
INTERESES Y DIVIDENDOS	11,255,936.12	21,766,152.60
MENOS		
HONORARIOS AL FIDUCIARIO	559,903.36	
IMPUESTOS DIVERSOS	105,288.49	665,191.85
UTILIDAD DE OPERACION		21,100,960.75
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		21,100,960.75

# FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
CENTRO  
80000 CULIACAN

31DIC0243

024

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011 HOJA 7 DE 8

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
PLAZA: TIJUANA  
SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

## AVISOS

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011

AL 31 DE DIC DEL 2011

1.- LA INTEGRACION DE LAS CARTERAS MENSUALES DE LAS SOCIEDADES DE INVERSION DEL GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER, SE PUBLICA EL QUINTO DIA HABIL DE CADA MES EN [WWW.BANCOMER.COM/](http://WWW.BANCOMER.COM/) FONDOS DE INVERSION/ INFORMACION GENERAL/ CARTERAS.

2.- LAS INVERSIONES EN ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSION SENALADAS NO GARANTIZAN RENDIMIENTOS FUTUROS, NI SUS SOCIEDADES OPERADORAS SON RESPONSABLES DE LAS PERDIDAS QUE EL INVERSIONISTA PUEDA SUFRIR COMO CONSECUENCIA DE DICHAS INVERSIONES O ASUMEN EL RIESGO DE VARIACIONES EN EL DIFERENCIAL DEL PRECIO A FAVOR DE LOS CLIENTES.

3.- DE ACUERDO CON EL ARTICULO 14 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE INVERSION, LOS INVERSIONISTAS PODRAN CONSULTAR EL PORCENTAJE DE TENENCIA ACCIONARIA MAXIMA EN LA PAGINA DE INTERNET [HTTP://WWW.BANCOMER.COM/](http://WWW.BANCOMER.COM/). LOS PROSPECTOS DE LOS FONDOS, ASI COMO INFORMACION Y AVISOS DE LOS MISMOS ESTAN TAMBIEN DISPONIBLES EN LA PAGINA DE INTERNET [WWW.BANCOMER.COM](http://WWW.BANCOMER.COM/)

4.- UNIDAD ESPECIALIZADA DE ATENCION A CLIENTES  
TIENE 90 (NOVENTA) DIAS NATURALES CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE CORTE O DE LA REALIZACION DE LA OPERACION PARA PRESENTAR ACLARACIONES O RECLAMACIONES VINCULADAS CON ESTA OPERACION EN ESTA UNIDAD, UBICADA EN AVENIDA UNIVERSIDAD 1200, COLONIA XOCO, EN MEXICO, DISTRITO FEDERAL, CODIGO POSTAL 03339, (SALA 37 DE ATENCION AL PUBLICO) CON EL LIC. HUMBERTO PARDO CRUZ O AL CORREO ELECTRONICO: [DEFENSORIA.BANCOMER@ATENTO.COM.MX](mailto:DEFENSORIA.BANCOMER@ATENTO.COM.MX), TELEFONO 1998-8039 Y DEL INTERIOR AL 01-800-11-22610, O BIEN EN LA SUCURSAL DONDE RADICA LA CUENTA, EN UN HORARIO DE LUNES A VIERNES DE 9:00 A 17:00 HRS.

5.- COMISION NACIONAL PARA LA DEFENSA DE LOS USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS (CONDUSEF)  
EN CASO DE DUDAS, QUEJAS O RECLAMACIONES O CONSULTAR INFORMACION SOBRE LAS COMISIONES PARA FINES INFORMATIVOS Y DE COMPARACION, PODRA ACUDIR A LA CONDUSEF, CON DOMICILIO EN INSURGENTES SUR NO. 762, COLONIA DEL VALLE, DELEGACION BENITO JUAREZ, CODIGO POSTAL 03100, MEXICO, DISTRITO FEDERAL, CON CORREO ELECTRONICO [WEBMASTER@CONDUSEF.GOB.MX](mailto:WEBMASTER@CONDUSEF.GOB.MX), TELEFONO 01-800-999-8080 Y 5340-0999, O CONSULTAR LA PAGINA ELECTRONICA EN INTERNET [WWW.CONDUSEF.GOB.MX](http://WWW.CONDUSEF.GOB.MX).

6.- EL 6 DE DICIEMBRE DEL 2011 FUERON PUBLICADOS EN EL PERIODICO "EL ECONOMISTA", LOS PRINCIPALES CAMBIOS REALIZADOS A LOS FONDOS FOMINA, GUB-1, BMER30, B+EDUCA Y B+RV, LAS MODIFICACIONES SURTIRAN EFECTO A PARTIR DEL 18 DE ENERO DE 2012. LOS PROSPECTOS DE INFORMACION ESTAN A SU DISPOSICION EN [WWW.BANCOMER.COM](http://WWW.BANCOMER.COM)

7.- EL 13 DE DICIEMBRE DEL 2011 FUERON PUBLICADOS EN EL PERIODICO "EL ECONOMISTA", LOS PRINCIPALES CAMBIOS REALIZADOS AL FONDO BBVAEMG, LAS MODIFICACIONES SURTIRAN EFECTO A PARTIR DEL 24 DE ENERO DE 2012. EL PROSPECTO DE INFORMACION ESTA A SU DISPOSICION EN [WWW.BANCOMER.COM](http://WWW.BANCOMER.COM)

8.- LE INFORMAMOS QUE USTED PUEDE CONSULTAR EN [WWW.BANCOMER.COM](http://WWW.BANCOMER.COM) / AVISOS EL CAMBIO DE CUOTA DE ADMINISTRACION, DISTRIBUCION Y SERVICIOS , APLICADO AL FONDO TRPLE+1.

FIDUCIARIO



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE SINALOA  
AT'N: SALVADOR PEREZ MARTINEZ  
ANGEL FLORES PONIENTE S/N  
CENTRO  
80000 CULIACAN

31DIC0243

024

PERIODO 01/DIC/2011 AL 31/DIC/2011 HOJA 8 DE 8

R.F.C. DEL CLIENTE: UAS651204MZ9  
TIPO DE CONTRATO: FIDEICOMISO ADMINISTRACION

POLITICA DE INVERSION: DISCRECIONAL RESTRINGIDO  
PLAZA: TIJUANA  
SUCURSAL: 320 FIDUCIARIO  
FUNCIONARIO: 1121 PERLA SELENE PEREZ RODRI  
NO.DE CONTRATO: 403337-9 SUBCUENTA: 0

AVISOS

FECHA DE EMISION 31/DIC/2011

AL 31 DE DIC DEL 2011

DISCLAIMER PARA CON LOS INTERMEDIARIOS

EL CLIENTE ESTA CONCIENTE Y RECONOCE QUE POR VIRTUD DE LA CELEBRACION DEL CONTRATO DE INVERSION FUERA DEL GRUPO BBVA BANCOMER, LA CUSTODIA, EL MANEJO, LA INVERSION DE LOS VALORES Y DE LAS CANTIDADES EN EFECTIVO QUE SE ADMINISTRAN AL AMPARO DE DICHO CONTRATO SIN QUE BBVA BANCOMER TENGA PARTICIPACION ALGUNA, POR ESTE MEDIO EL (LOS) CLIENTE (S) O RECONOCE (N) EXPRESAMENTE QUE BBVA BANCOMER NO TIENE RESPONSABILIDAD ALGUNA DERIVADA DE LAS DECISIONES ADOPTADAS POR EL (LOS) CLIENTE (S), POR EL INTERMEDIARIO FUERA DEL GRUPO BBVA BANCOMER O POR CUALQUIER OTRA PERSONA DE ACUERDO CON EL CONTRATO DE INVERSION, NI POR LAS PERDIDAS O MENOSCABOS DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO DERIVADO DE DICHAS DECISIONES, NI POR LOS DANOS Y PERJUICIOS QUE PUEDA SUFRIR EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO O EL (LOS) CLIENTE (S) POR VIRTUD DE DICHAS DECISIONES.

ASIMISMO, ACEPTO (ACEPTAMOS) EXPRESAMENTE QUE LA INFORMACION QUE RECIBA DEL GRUPO BBVA BANCOMER EN RELACION CON LA PARTE DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO QUE SE ENCUENTRE SUJETA AL CONTRATO DE INVERSION, SERA UNICA Y EXCLUSIVAMENTE AQUELLA QUE A SU VEZ RECIBA EL GRUPO BBVA BANCOMER DEL INTERMEDIARIO FUERA DEL GRUPO BBVA BANCOMER CONFORME AL CONTRATO DE INVERSION Y CON LA PERIODICIDAD QUE BBVA BANCOMER LA RECIBA, QUEDANDO BBVA BANCOMER RELEVADO DE CUALQUIER OBLIGACION QUE PUDIERE TENER PARA ENTREGAR OTRO TIPO DE INFORMACION (O, EN SU CASO, CON UNA PERIODICIDAD DISTINTA A AQUELLA CON LA QUE EL INTERMEDIARIO ENTREGUE AL GRUPO BBVA BANCOMER LA INFORMACION CORRESPONDIENTE AL CONTRATO DE INVERSION) POR LO QUE EL GRUPO BBVA BANCOMER, ME INFORMARA RESPECTO DE DICHA PORCION DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, TOMANDO COMO BASE LA INFORMACION QUE RECIBA DEL INTERMEDIARIO CONFORME AL CONTRATO DE INVERSION.

DEL CONTRATO DE INVERSION, ASI COMO LOS INHERENTES AL INTERMEDIARIO FUERA DEL GRUPO BBVA BANCOMER Y AL DEBIDO CUMPLIMIENTO POR PARTE DE POR ULTIMO, CONFIRMO (CONFIRMAMOS) A USTEDES QUE EL (LOS) CLIENTE (S) ASUME (N) PLENAMENTE TODOS LOS RIESGOS QUE DERIVAN DE LA EJECUCION ESTE (I) DE SUS OBLIGACIONES QUE LE DERIVEN CONFORME AL CONTRATO DE INVERSION, INCLUYENDO, SIN LIMITAR, LAS RELACIONADAS CON LA CUSTODIA Y MANEJO DE LOS VALORES Y DE LAS CANTIDADES EN EFECTIVO QUE SE ADMINISTRAN AL AMPARO DE DICHO CONTRATO DE INVERSION, Y (II) DE LAS INSTRUCCIONES QUE EL (LOS) CLIENTE (S) GIRE (N) AL INTERMEDIARIO FUERA DEL GRUPO BBVA BANCOMER QUEDANDO EL GRUPO BBVA BANCOMER, ENTIDADES FILIALES, DIRECTIVOS Y EMPLEADOS RELEVADOS DE CUALQUIER OBLIGACION Y/O RESPONSABILIDAD RESPECTO A TODO LO ANTERIOR.

44558-01