

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	1,487,458
DISPONIBILIDADES	27,642	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	1,489,482
Caja	211	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,473,695
Bancos	27,431	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	15,787
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	-2,024
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,411,690
CUENTAS DE MARGEN	1,666,385	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,411,690
EFFECTIVO	1,666,385	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,373,071
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	38,619
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	691,205,672	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	691,205,672	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	691,205,672	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	496,715,446	INGRESOS POR INTERESES	11,268,761
Deuda bancaria	104,084,071	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	90,406,155	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	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	14,686
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	14,686
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	7,400,214
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	7,400,214
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	3,853,573
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	288
DEUDORES POR REPORTO	424,971,118	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	288
DERIVADOS	15,787	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	15,787	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	15,787	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
CON FINES DE COBERTURA	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	14,167,909
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	1,637,627
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	OPERADORA	0
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	1,637,627
SWAPS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	VALUACIÓN	0
CUENTAS POR COBRAR	938,459	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	938,459	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEPÓSITO VALORES	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	938,459	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
REPORTOS	0	CUSTODIA VALORES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	CONTABILIDAD	0
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	SISTEMAS	0
DEUDORES DIVERSOS	7,681	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	7,681	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	101,083
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DISTRIBUCIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	VALUACIÓN	5,242
OTROS DEUDORES	0	CALIFICACIÓN	10,393
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	7,681	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	9,361
BIENES ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	63,854
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CONTABILIDAD	12,231
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	SISTEMAS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
OTROS ACTIVOS	296,087	GASTOS POR INTERESES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	296,087	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	COMISIONES PAGADAS	0
Seguros por amortizar	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Otros cargos diferidos	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PAGOS ANTICIPADOS	296,087	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Intereses pagados por anticipado	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,250
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	2,250
Rentas pagadas por anticipado	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
Otros pagos anticipados	296,087	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	2,250
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	DE BIENES INMUEBLES	0
TOTAL DEL ACTIVO	1,119,121,149	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PASIVO	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,810,872
PREMIOS A ENTREGAR	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	HONORARIOS	6,761
REPORTOS	0	RENTAS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,276
Deuda gubernamental	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,720,590
Deuda bancaria	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
Otros títulos de deuda	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DEPRECIACIONES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	AMORTIZACIONES	0
Deuda gubernamental	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Deuda bancaria	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
		OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	79,244
		TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	3,551,832
		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	10,616,077
		OTROS PRODUCTOS	983
		RECUPERACIONES	0
		IMPUESTOS	0
		OTRAS RECUPERACIONES	0

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

Otros títulos de deuda	0	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	983
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	0
Deuda gubernamental	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda bancaria	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS	983
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS GASTOS	2
DERIVADOS	0	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda gubernamental	0	QUEBRANTOS	0
Deuda bancaria	0	FRAUDES	0
Otros títulos de deuda	0	SINIESTROS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Otros	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	OTRAS PÉRDIDAS	2
DERIVADOS	0	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTRAS	2
FUTUROS A ENTREGAR	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	10,617,058
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
OPCIONES	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
SWAPS	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	10,617,058
FUTUROS A ENTREGAR	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	RESULTADO NETO	10,617,058
OPCIONES	0	CUENTAS DE ORDEN	0
SWAPS	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	22,350,000,000
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	ACCIONES EMITIDAS	5,000,000,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13,336,816	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	424,971,118
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	531,773	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	592	DEUDA GUBERNAMENTAL	424,971,118
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	531,181	DEUDA BANCARIA	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	12,052,727	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTROS	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
INVERSIONES EN VALORES	12,052,727	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
REPORTOS	0	DEUDA BANCARIA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
DERIVADOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	OTROS	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	752,316	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	0		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	752,316		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	0		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	752,316		
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	13,336,816		
CAPITAL CONTABLE	1,105,784,333		
CAPITAL CONTRIBUIDO	223,300,144		
CAPITAL SOCIAL	782,723,900		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-559,423,756		
CAPITAL GANADO	882,484,189		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	871,867,130		
RESULTADO POR APLICAR	871,867,130		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	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	10,617,058		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,105,784,333		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,119,121,149		

"El presente balance general ser 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 \$4.470000, correspondientes a la clase/serie A en \$6.304100; a la clase/serie B1 en \$6.260894; a la clase/serie B2 en \$6.267163; a la clase/serie B3 en \$6.280227; a la clase/serie D en \$6.226480 y a la clase/serie F en \$6.390695"

"El presente 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fué aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."