

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	11,198,391
DISPONIBILIDADES	101,703	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	11,207,089
Caja	249	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	11,106,446
Bancos	101,454	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	100,643
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	-8,698
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	5,333,949
CUENTAS DE MARGEN	8,569,980	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	5,333,949
EFFECTIVO	8,569,980	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	5,226,005
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	107,944
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	2,099,473,956	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,099,473,956	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	2,099,473,956	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	1,510,476,264	INGRESOS POR INTERESES	23,492,347
Deuda bancaria	297,937,727	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	53
Otros títulos de deuda	291,059,966	BANCOS	53
Instrumentos de patrimonio neto	0	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	75,664
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	EFFECTIVO	75,664
Deuda gubernamental	0	VALORES	0
Deuda bancaria	0	OTROS ACTIVOS	0
Otros títulos de deuda	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN	18,059,169
Instrumentos de patrimonio neto	0	VALORES	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	18,059,169
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	5,355,726
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	1,736
DEUDORES POR REPORTO	940,574,798	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	1,736
DERIVADOS	100,643	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	100,643	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	100,643	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	40,024,686
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	6,990,077
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	OPERADORA	0
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	6,990,077
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	29,739,440	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	29,739,440	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	26,387,800	DEPÓSITO VALORES	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	3,351,639	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	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	178,294
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DISTRIBUCIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	VALUACIÓN	12,413
OTROS DEUDORES	0	CALIFICACIÓN	10,393
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	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	117,161
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CONTABILIDAD	28,964
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	499,250	GASTOS POR INTERESES	7
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	499,250	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	COMISIONES PAGADAS	0
Seguros por amortizar	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	7
Otros cargos diferidos	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	7
PAGOS ANTICIPADOS	499,250	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	9,675
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	COSTOS DE TRANSACCION	9,675
Rentías pagadas por anticipado	0	POR TITULOS A NEGOCIAR	0
Otros pagos anticipados	499,250	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	9,675
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	3,079,059,771	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PASIVO	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	4,771,231
PREMIOS A ENTREGAR	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	HONORARIOS	1,200
REPORTOS	0	RENTAS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,276
REPORTADA	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	4,571,959
Deuda gubernamental	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
Deuda bancaria	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Otros títulos de deuda	0	DEPRECIACIONES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	AMORTIZACIONES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Deuda gubernamental	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	193,796
Deuda bancaria	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	11,949,284
		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	28,075,402
		OTROS PRODUCTOS	3,341
		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	3,341
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	3,341
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS GASTOS	1
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	1
DERIVADOS	0	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTRAS	1
FUTUROS A ENTREGAR	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	28,078,742
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	28,078,742
FUTUROS A ENTREGAR	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	RESULTADO NETO	28,078,742
OPCIONES	0	CUENTAS DE ORDEN	0
SWAPS	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	17,407,809,135
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	ACCIONES EMITIDAS	325,379,610
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	48,199,976	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	940,574,798
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,445,811	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	5,129	DEUDA GUBERNAMENTAL	940,574,798
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	1,440,682	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	43,576,184	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACCIONES PROPIAS	9,890,135	OTROS	0
COMPRVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
INVERSIONES EN VALORES	33,686,049	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	3,177,980	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	3,177,980		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	0		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	3,177,980		
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	48,199,976		
CAPITAL CONTABLE	3,030,859,795		
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,148,781,577		
CAPITAL SOCIAL	1,986,390,051		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	162,391,526		
CAPITAL GANADO	882,078,218		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	853,999,476		
RESULTADO POR APLICAR	853,999,476		
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	28,078,742		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,030,859,795		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,079,059,771		

"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 \$53.500000, correspondientes a la clase/serie A en \$81.824099; a la clase/serie B1 en \$81.058668; a la clase/serie B2 en \$81.227995; a la clase/serie B3 en \$81.396156; a la clase/serie D en \$80.807263 y a la clase/serie F en \$84.308864"

"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 lo suscriben."