

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	21,303,976
DISPONIBILIDADES	102,735	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	21,304,345
Caja	88	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	21,937,603
Bancos	102,646	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-633,258
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	-369
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	4,043,086
CUENTAS DE MARGEN	8,957,133	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	4,043,077
EFFECTIVO	8,957,133	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	3,646,208
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	396,869
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	4,108,912,610	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	9
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	4,108,912,610	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	4,108,912,610	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	3,435,500,545	INGRESOS POR INTERESES	24,704,217
Deuda bancaria	298,726,795	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	54
Otros títulos de deuda	374,685,271	BANCOS	54
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	55,903
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	EFFECTIVO	55,903
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	19,567,026
Instrumentos de patrimonio neto	0	VALORES	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	19,567,026
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	5,064,085
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
DEUDORES POR REPORTO	542,274,263	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	17,150
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	145
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	2,050,963	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	17,005
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,050,963	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,919,448
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	2,050,963	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	DE BIENES INMUEBLES	0
OPCIONES	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
SWAPS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
CUENTAS POR COBRAR	89,699,373	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	89,699,373	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,919,448
ACCIONES PROPIAS	29,230,453	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	52,970,728
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	8,802,798
INVERSIONES EN VALORES	60,468,920	OPERADORA	8,802,798
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CONTABILIDAD	0
BIENES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	SISTEMAS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	283,566
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	21,264
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	9,694
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	10,209
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	511,706	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	511,706	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	192,784
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES	0
Otros cargos diferidos	0	CONTABILIDAD	49,615
PAGOS ANTICIPADOS	511,706	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Intereses pagados por anticipado	0	SISTEMAS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	GASTOS POR INTERESES	54,240
Rentas pagadas por anticipado	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	2,134
Otros pagos anticipados	511,706	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
INTANGIBLES	0	COMISIONES PAGADAS	54,095
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	145
Otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	145
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
TOTAL DEL ACTIVO	4,752,508,782	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,250,875
PASIVO	0	COSTOS DE TRANSACCION	2,134
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR TITULOS A NEGOCIAR	0
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	2,134
COLATERALES VENDIDOS	0	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
REPORTOS	0	QUEBRANTOS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA	0	FRAUDES	0
REPORTADA	0	SINIESTROS	0
Deuda gubernamental	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Deuda bancaria	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
Otros títulos de deuda	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
Deuda gubernamental	0	DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
Deuda bancaria	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
		DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
		DE OTROS ACTIVOS	0
		PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,248,741

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8,341,240
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	42,578
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,161
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	8,077,448
Instrumentos de patrimonio neto	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
DERIVADOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	0
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Otros	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	220,054
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	19,732,720
DERIVADOS	2,684,220	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	33,238,009
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,684,220	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
OPCIONES	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
SWAPS	2,684,220	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	33,238,009
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	33,238,009
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	24,728,850,360
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	325,379,610
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	542,274,263
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	78,674,662	DEUDA GUBERNAMENTAL	542,274,263
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	2,233,242	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	2,233,241	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	73,087,654	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	48,910,860	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	24,176,795	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
REPORTOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS	0
DERIVADOS	0	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0		
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0		
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,353,766		
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	3,353,766		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	28,025		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	3,325,742		
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	81,358,882		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	4,529,909,913		
CAPITAL SOCIAL	4,032,043,884		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	497,866,029		
CAPITAL GANADO	141,239,986		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	108,001,977		
RESULTADO POR APLICAR	108,001,977		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO	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	33,238,009		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,671,149,900		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,752,508,782		

"El presente balance general y 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 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 \$76.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$88.567845; a la clase/serie B1 en \$95.431523; a la clase/serie B2 en \$86.045426; a la clase/serie B3 en \$86.629251; a la clase/serie D en \$84.600942; a la clase/serie F en \$91.244696 y a la clase/serie MA en \$0.000000."