

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

## Balance General

## Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	24,974,570
DISPONIBILIDADES	101,627	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	24,975,490
Caja	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	24,611,739
Bancos	101,627	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	363,751
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	-920
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	33,919,876
CUENTAS DE MARGEN	8,963,084	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	33,919,870
EFECTIVO	8,963,084	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	33,119,591
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	703,780
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	96,500
INVERSIONES EN VALORES	4,157,837,031	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	6
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	4,157,837,031	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	4,157,837,031	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	3,596,356,936	INGRESOS POR INTERESES	57,542,233
Deuda bancaria	208,427,236	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	108
Otros títulos de deuda	353,052,859	BANCOS	108
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	109,058
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	109,058
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	47,037,907
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	47,037,907
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	10,361,716
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	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
DEUDORES POR REPORTE	595,406,752	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	33,444
PREMIOS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	3,211
DERIVADOS	2,926,891	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,926,891	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	30,233
FUTUROS A RECIBIR	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,919,518
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
OPCIONES	0	IMPUESTOS	0
SWAPS	2,926,891	OTRAS RECUPERACIONES	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
OPCIONES	0	EFEECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
SWAPS	0	DE BIENES INMUEBLES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
CUENTAS POR COBRAR	17,080,186	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	17,080,186	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
ACCIONES PROPIAS	17,080,186	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,919,518
INVERSIONES EN VALORES	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	119,356,197
REPORTOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	16,583,146
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	16,583,146
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA VALORES	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	587,698
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	44,433
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	19,606
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	20,423
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	330,004	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	330,004	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	399,559
Otros cargos diferidos	0	CUSTODIA VALORES	0
PAGOS ANTICIPADOS	330,004	CONTABILIDAD	103,677
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	SISTEMAS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	154,665
Otros pagos anticipados	330,004	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INTANGIBLES	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Crédito mercantil	0	COMISIONES PAGADAS	107,683
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	46,982
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	46,603
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	4,782,645,575	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	379
PASIVO	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,264,292
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	15,548
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
COLATERALES VENDIDOS	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	15,548
REPORTOS	0	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	QUEBRANTOS	0
Deuda gubernamental	0	FRAUDES	0
Deuda bancaria	0	SINIESTROS	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
		PÉRDIDA POR DETERIORO	0
		DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	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	2,248,744

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17,336,258
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	96,530
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,749
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	16,784,061
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	450,918
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	36,926,059
DERIVADOS	2,563,139	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	82,430,138
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,563,139	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	2,563,139	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	82,430,138
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	82,430,138
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	595,406,752
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,803,993	DEUDA GUBERNAMENTAL	595,406,752
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	2,440,030	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	2,440,030	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	10,380,847	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	10,380,846	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	1	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	2,983,116		
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	2,418		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	2,980,698		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	62,028		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	2,918,670		
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	18,367,133		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	4,573,846,327		
CAPITAL SOCIAL	4,052,365,676		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	521,480,651		
CAPITAL GANADO	190,432,115		
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	82,430,138		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,764,278,442		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,782,645,575		

"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 \$89.659262; a la clase/serie B1 en \$96.186025; a la clase/serie B2 en \$86.864153; a la clase/serie B3 en \$87.505114; a la clase/serie D en \$85.280088; a la clase/serie F en \$92.361519 y a la clase/serie MA en \$87.577775."