

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2015(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	351,404
DISPONIBILIDADES	119,057	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	347,623
Caja	156	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,338,610
Bancos	118,901	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-990,987
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	3,781
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-895,734
CUENTAS DE MARGEN	6,592,745	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-895,744
EFFECTIVO	6,592,745	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-1,204,530
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	677,145
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	-368,359
INVERSIONES EN VALORES	2,624,071,278	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	10
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,624,071,278	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	2,624,071,278	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	2,103,617,938	INGRESOS POR INTERESES	27,136,148
Deuda bancaria	177,505,735	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	40
Otros títulos de deuda	342,947,605	BANCOS	40
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	31,253
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	EFFECTIVO	31,253
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	19,785,019
Instrumentos de patrimonio neto	0	VALORES	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	19,785,019
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	7,319,056
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	418,392,235	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	780
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	28
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	1,076,903	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	752
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	1,076,903	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,203,134
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	1,076,903	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	39,784,029	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	39,784,028	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,203,134
ACCIONES PROPIAS	1,632,871	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	28,794,952
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	5,959,653
INVERSIONES EN VALORES	38,151,157	OPERADORA	5,959,653
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	1	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	1	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	247,198
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	17,599
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	10,491
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	10,621
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	473,698	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	473,698	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	167,424
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES	0
Otros cargos diferidos	0	CONTABILIDAD	41,064
PAGOS ANTICIPADOS	473,698	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	40,498
Rentas pagadas por anticipado	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros pagos anticipados	473,698	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
INTANGIBLES	0	COMISIONES PAGADAS	40,428
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	70
Otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	70
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	3,090,509,945	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,902,444
PASIVO	0	COSTOS DE TRANSACCION	28,311
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR TITULOS A NEGOCIAR	0
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	28,311
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	1,874,133

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2015(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	6,651,165
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	26,416
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3,012
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	6,395,852
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	225,885
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	14,800,958
DERIVADOS	2,067,889	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	13,993,994
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,067,889	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	2,067,889	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	13,993,994
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	13,993,994
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	418,392,235
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,086,023,871	DEUDA GUBERNAMENTAL	418,392,235
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,732,981	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	1	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	1,732,980	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	1,082,019,058	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	1,058,261,228	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	23,757,830	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	2,271,832		
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	2,271,832		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	30,643		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	2,241,189		
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	1,088,091,760		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,752,285,998		
CAPITAL SOCIAL	1,727,831,804		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	24,454,194		
CAPITAL GANADO	250,132,187		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	236,138,193		
RESULTADO POR APLICAR	236,138,193		
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	13,993,994		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,002,418,185		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,090,509,945		

"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 \$91.369510; a la clase/serie B1 en \$96.935382; a la clase/serie B2 en \$87.798668; a la clase/serie B3 en \$88.604042; a la clase/serie D en \$85.814834; a la clase/serie F en \$94.117061 y a la clase/serie MA en \$89.159128."