

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2015(CIFRAS EN PESOS)

## Balance General

## Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-5,365,396
DISPONIBILIDADES	1,702,851	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-5,466,461
Caja	30	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-1,603,536
Bancos	132,537	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-3,862,926
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	1,570,283	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	101,066
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	1,570,283	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-71,042,513
CUENTAS DE MARGEN	2,463,780	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-71,042,607
EFFECTIVO	2,463,780	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-70,534,227
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	1,292,813
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	-1,801,194
INVERSIONES EN VALORES	3,258,182,769	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	95
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	3,258,182,769	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	3,258,182,769	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	3,074,819,726	INGRESOS POR INTERESES	94,840,526
Deuda bancaria	9,561,247	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	738
Otros títulos de deuda	173,801,795	BANCOS	738
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	35,132
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	35,132
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	82,250,608
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	82,250,608
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	12,539,721
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	836,924,558	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	14,327
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	5,492
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	821,236	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	8,835
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	821,236	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,608,011
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	821,236	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	154,642,806	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	154,642,806	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,608,011
ACCIONES PROPIAS	4,345,348	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	23,040,629
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,093,460
INVERSIONES EN VALORES	150,297,458	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	5,093,460
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DISTRIBUCIÓN	0
DERIVADOS	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA VALORES	0
OTROS DEUDORES	0	CONTABILIDAD	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
BIENES ADJUDICADOS	0	SISTEMAS	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	503,982
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	VALUACIÓN	36,363
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	21,218
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	21,251
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO VALORES	0
OTROS ACTIVOS	78,977	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	78,977	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	340,303
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES	0
Seguros por amortizar	0	CONTABILIDAD	84,847
Otros cargos diferidos	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
PAGOS ANTICIPADOS	78,977	SISTEMAS	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	143,811
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Otros pagos anticipados	78,977	COMISIONES PAGADAS	48,384
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	95,427
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	94,917
Otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	509
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	4,254,816,977	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,109,118
TOTAL DEL ACTIVO	4,254,816,977	COSTOS DE TRANSACCIÓN	102,829
PASIVO	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	102,829
PREMIOS A ENTREGAR	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
COLATERALES VENDIDOS	0	QUEBRANTOS	0
REPORTOS	0	FRAUDES	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA 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 OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
Deuda bancaria	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	2,006,289

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2015(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12,326,715
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	28,852
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3,614
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	11,195,467
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	1,098,781
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	20,177,086
DERIVADOS	4,684,162	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	2,863,542
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	4,684,162	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	4,684,162	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,863,542
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	2,863,542
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	29,629,629,648
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,299,545,160
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	836,924,558
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	165,431,086	DEUDA GUBERNAMENTAL	836,924,558
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,906,897	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	1,906,897	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	161,741,172	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	1,418,973	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	160,322,198	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	1,783,017		
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	1,783,017		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	33,469		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,749,548		
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	170,115,247		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	4,023,204,698		
CAPITAL SOCIAL	3,077,589,691		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	945,615,007		
CAPITAL GANADO	61,497,031		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	58,633,489		
RESULTADO POR APLICAR	58,633,489		
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	2,863,542		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,084,701,729		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,254,816,977		

"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 \$22,800,000, correspondientes a la clase/serie A en \$29,304,394; a la clase/serie B1 en \$27,401,129; a la clase/serie B2 en \$27,759,400; a la clase/serie B3 en \$28,098,597; a la clase/serie D en \$26,764,638; a la clase/serie F en \$30,501,750 y a la clase/serie MA en \$28,399,241."