

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	-15,728,019
DISPONIBILIDADES	41,678	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-15,727,863
Caja	268	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-15,727,863
Bancos	41,409	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
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	-156
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-18,933,144
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-18,933,144
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-18,933,144
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	1,231,793,257	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,231,793,257	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	1,229,916,642	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	684,759
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	1,229,916,642	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	1,876,615	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	0
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	0
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	1,876,615	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	59,753
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	30,399
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	594,607
DEUDORES POR REPORTE	3,614,368	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	0	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	127,762,523	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	127,727,049	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2
ACCIONES PROPIAS	3,457,805	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-33,976,403
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	6,462,972
INVERSIONES EN VALORES	124,268,375	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	6,462,972
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	869	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	35,474	DEPÓSITO VALORES	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	29,507	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	5,967	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	95,680
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	VALUACIÓN	6,068
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	10,209
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	40,585	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	40,585	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	65,245
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES	0
Seguros por amortizar	0	CONTABILIDAD	14,158
Otros cargos diferidos	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
PAGOS ANTICIPADOS	40,585	SISTEMAS	0
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	4,560
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	40,585	COMISIONES PAGADAS	4,560
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
Otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	1,363,252,411	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,360,085
TOTAL DEL ACTIVO	1,363,252,411	COSTOS DE TRANSACCIÓN	1,360,082
PASIVO	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	1,360,082
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
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

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

Balance General

Estado de Resultados

Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
DERIVADOS	0
Deuda gubernamental	0
Deuda bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
Otros	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0
DERIVADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
FUTUROS A ENTREGAR	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0
OPCIONES	0
SWAPS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0
FUTUROS A ENTREGAR	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0
OPCIONES	0
SWAPS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	128,355,574
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	4,723
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	4,723
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	125,457,768
ACCIONES PROPIAS	105,463,242
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
INVERSIONES EN VALORES	19,994,527
REPORTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
DERIVADOS	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,893,083
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	2,893,083
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0
Honorarios	7,624
Rentas	0
Gastos de promoción y publicidad	0
Gastos en tecnología	0
Otras provisiones	2,885,460
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	128,355,574
CAPITAL CONTABLE	0
CAPITAL CONTRIBUIDO	979,213,803
CAPITAL SOCIAL	757,990,902
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	221,222,901
CAPITAL GANADO	255,683,034
RESERVAS DE CAPITAL	0
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	299,016,493
RESULTADO POR APLICAR	299,016,493
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	-43,333,459
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,234,896,837
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,363,252,411

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,433,760
REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
HONORARIOS	24,991
RENTAS	0
GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,161
IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,288,488
GASTOS NO DEDUCIBLES	0
GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
DEPRECIACIONES	0
AMORTIZACIONES	0
CORREOS Y TELÉFONOS	0
MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	119,120
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	9,357,056
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-43,333,459
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-43,333,459
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
RESULTADO NETO	-43,333,459
CUENTAS DE ORDEN	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,000
ACCIONES EMITIDAS	20,000,000,000
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	5,767,478
EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
DEUDA GUBERNAMENTAL	3,614,368
DEUDA BANCARIA	0
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	2,153,110
OTROS	0
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
DEUDA GUBERNAMENTAL	0
DEUDA BANCARIA	0
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
OTROS	0
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0

"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 \$1.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$1.795729; a la clase/serie B1 en \$1.601419; a la clase/serie B2 en \$0.000000; a la clase/serie B3 en \$0.000000; a la clase/serie D en \$1.588352 y a la clase/serie F en \$1.728418."