

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	26,134,026
DISPONIBILIDADES	30,688	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	26,136,341
Caja	27	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	26,136,341
Bancos	30,661	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	-2,315
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,226,059
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,226,059
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,226,059
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	428,458,628	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	428,458,628	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	428,458,628	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	857,921
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	428,458,628	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	0
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	0
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	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 REPORTO	9,345
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	846,175
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	2,401
DEUDORES POR REPORTO	631,578	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	2,401
PRÉSTAMO DE VALORES	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
DERIVADOS	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
OPCIONES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
SWAPS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	28,218,006
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	1,617,912
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	OPERADORA	0
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	1,617,912
SWAPS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	VALUACIÓN	0
CUENTAS POR COBRAR	15,422,317	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	15,307,525	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	413,977	DEPÓSITO VALORES	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	14,893,548	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
REPORTOS	0	CUSTODIA VALORES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	CONTABILIDAD	0
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	SISTEMAS	0
DEUDORES DIVERSOS	114,792	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	48,478
DIVIDENDOS POR COBRAR	114,792	DISTRIBUCIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	VALUACIÓN	2,396
OTROS DEUDORES	0	CALIFICACIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	9,361
BIENES ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	31,130
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CONTABILIDAD	5,590
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	SISTEMAS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
OTROS ACTIVOS	72,740	GASTOS POR INTERESES	6,742
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	72,740	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	COMISIONES PAGADAS	0
Seguros por amortizar	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	6,742
Otros cargos diferidos	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	6,742
PAGOS ANTICIPADOS	72,740	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Intereses pagados por anticipado	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	77,138
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	77,138
Rentas pagadas por anticipado	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	77,138
Otros pagos anticipados	72,740	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	DE BIENES INMUEBLES	0
TOTAL DEL ACTIVO	444,615,950	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PASIVO	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	323,406
PREMIOS A ENTREGAR	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	HONORARIOS	1,314
REPORTOS	0	RENTAS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	724
Deuda gubernamental	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	302,402
Deuda bancaria	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
Otros títulos de deuda	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DEPRECIACIONES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	AMORTIZACIONES	0
Deuda gubernamental	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Deuda bancaria	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
		OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	18,965
		TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,073,675
		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	26,144,331
		OTROS PRODUCTOS	0
		RECUPERACIONES	0
		IMPUESTOS	0
		OTRAS RECUPERACIONES	0

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

Otros títulos de deuda	0	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	0
Deuda gubernamental	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda bancaria	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS GASTOS	0
DERIVADOS	0	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda gubernamental	0	QUEBRANTOS	0
Deuda bancaria	0	FRAUDES	0
Otros títulos de deuda	0	SINIESTROS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Otros	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	OTRAS PÉRDIDAS	0
DERIVADOS	0	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTRAS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	26,144,331
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
OPCIONES	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
SWAPS	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	26,144,331
FUTUROS A ENTREGAR	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	RESULTADO NETO	26,144,331
OPCIONES	0	CUENTAS DE ORDEN	0
SWAPS	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,004
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,666,666,667
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,342,699	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	631,578
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	416	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	631,578
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	415	DEUDA BANCARIA	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	15,663,131	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACCIONES PROPIAS	15,663,131	OTROS	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
INVERSIONES EN VALORES	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
REPORTOS	0	DEUDA BANCARIA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
DERIVADOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	OTROS	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	679,152	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
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	679,152		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	0		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	679,152		
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	16,342,699		
CAPITAL CONTABLE	428,273,251		
CAPITAL CONTRIBUIDO	-25,485,141		
CAPITAL SOCIAL	133,031,220		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-158,516,361		
CAPITAL GANADO	453,758,392		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	427,614,061		
RESULTADO POR APLICAR	427,614,061		
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	26,144,331		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	428,273,251		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	444,615,950		

"El presente balance general ser 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 \$12.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$38.249025; a la clase/serie B1 en \$38.248985; a la clase/serie B2 en \$0.000000; a la clase/serie B3 en \$0.000000; a la clase/serie D en \$38.248991 y a la clase/serie F en \$39.561831"

"El presente 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fué aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."