

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	0
DISPONIBILIDADES	10,242	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	0
Caja	294	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
Bancos	9,949	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	0
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	0
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	0
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	0	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	18,948,219
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
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	0
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	EFFECTIVO	0
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	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	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	18,948,219
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	0
DEUDORES POR REPORTO	1,846,023,026	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
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	18,948,219
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	4,752,493
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	OPERADORA	0
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	4,752,493
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	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEPÓSITO VALORES	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	0	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	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	148,265
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DISTRIBUCIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	VALUACIÓN	9,438
OTROS DEUDORES	0	CALIFICACIÓN	10,393
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	97,051
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CONTABILIDAD	22,021
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	898,385	GASTOS POR INTERESES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	898,385	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	COMISIONES PAGADAS	0
Seguros por amortizar	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Otros cargos diferidos	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PAGOS ANTICIPADOS	898,385	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	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	COSTOS DE TRANSACCION	0
Rentías pagadas por anticipado	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
Otros pagos anticipados	898,385	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	1,846,931,653	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PASIVO	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,065,032
PREMIOS A ENTREGAR	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	HONORARIOS	2,082
REPORTOS	0	RENTAS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	724
REPORTADA	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	789,042
Deuda gubernamental	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
Deuda bancaria	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Otros títulos de deuda	0	DEPRECIACIONES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	AMORTIZACIONES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Deuda gubernamental	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	273,183
Deuda bancaria	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	5,965,789
		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	12,982,430
		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

Otros títulos de deuda	0
Instrumentos de patrimonio neto	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATISTA 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	1,988,398
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	784
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	784
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0
ACCIONES PROPIAS	0
COMPRVENTA DE DIVISAS	0
INVERSIONES EN VALORES	0
REPORTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
DERIVADOS	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,987,613
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	1,987,613
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0
Honorarios	2,126
Rentas	0
Gastos de promoción y publicidad	0
Gastos en tecnología	0
Otras provisiones	1,985,488
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	1,988,398
CAPITAL CONTABLE	1,844,943,256
CAPITAL CONTRIBUIDO	-941,973,441
CAPITAL SOCIAL	1,232,616,507
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-2,174,589,947
CAPITAL GANADO	2,786,916,696
RESERVAS DE CAPITAL	0
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,773,934,268
RESULTADO POR APLICAR	2,773,934,268
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	12,982,428
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,844,943,256
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,846,931,653

Estado de Resultados

OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	0
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	0
CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
OTROS	0
OTROS GASTOS	1
AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
QUEBRANTOS	0
FRAUDES	0
SINIESTROS	0
OTROS QUEBRANTOS	0
INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OTRAS PÉRDIDAS	1
EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OTRAS	1
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	12,982,428
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	12,982,428
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
RESULTADO NETO	12,982,428
CUENTAS DE ORDEN	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,121
ACCIONES EMITIDAS	1,766,784,463
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,846,023,026
EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
DEUDA GUBERNAMENTAL	1,846,023,026
DEUDA BANCARIA	0
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
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 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 \$11.320000, correspondientes a la clase/serie A en \$16.715880; a la clase/serie B en \$16.939839 y a la clase/serie D en \$0.000000"

"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."