

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

## Balance General

## Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	0
DISPONIBILIDADES	10,616	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	0
Caja	667	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
EFECTIVO	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	17,759,166
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 OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	0
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	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 REPORTE	17,759,166
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 REPORTE	1,134,327,074	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	0
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
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFEECTO 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
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CUENTAS POR COBRAR	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	17,759,166
INVERSIONES EN VALORES	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	6,407,851
REPORTOS	0	OPERADORA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	6,407,851
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA VALORES	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	218,414
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	12,355
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	20,423
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	19,606
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	594,997	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	594,997	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	137,202
Otros cargos diferidos	0	CUSTODIA VALORES	0
PAGOS ANTICIPADOS	594,997	CONTABILIDAD	28,828
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	SISTEMAS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	0
Otros pagos anticipados	594,997	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INTANGIBLES	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Crédito mercantil	0	COMISIONES PAGADAS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	1,134,932,686	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
PASIVO	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	2
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	0
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
COLATERALES VENDIDOS	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
REPORTOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	QUEBRANTOS	0
Deuda gubernamental	0	FRAUDES	0
Deuda bancaria	0	SINIESTROS	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
		PÉRDIDA POR DETERIORO	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 30 DE JUNIO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,665,443
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	20,802
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,749
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,072,730
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	567,162
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	8,291,710
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	9,467,456
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	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	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	9,467,456
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	9,467,456
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	27,738,516,069
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,766,784,463
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,134,327,074
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,192,882	DEUDA GUBERNAMENTAL	1,134,327,074
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	539	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	-1	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	540	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	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	0	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	1,192,342		
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	1,192,342		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	18,711		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,173,631		
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	1,192,882		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	-1,403,516,993		
CAPITAL SOCIAL	1,000,221,974		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-2,403,738,967		
CAPITAL GANADO	2,537,256,798		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,527,789,342		
RESULTADO POR APLICAR	2,527,789,342		
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	9,467,456		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,133,739,804		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,134,932,686		

"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 \$15.700000, correspondientes a la clase/serie A en \$17.337269; a la clase/serie B en \$17.795669 y a la clase/serie D en \$0.000000."