

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	8,938,241
DISPONIBILIDADES	5,053	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	8,938,241
Caja	53	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	8,938,241
Bancos	5,000	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	1,366,534
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,366,534
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,366,534
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	166,798,328	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	166,798,328	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	166,798,328	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	388,753
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	166,798,328	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	106,390
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	281,597
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	765
DEUDORES POR REPORTO	186,038	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	765
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	10,693,528
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	1,073,842
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	OPERADORA	0
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	1,073,842
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	8,548,946	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	8,530,896	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	8,530,896	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	18,050	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	34,440
DIVIDENDOS POR COBRAR	18,050	DISTRIBUCIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	VALUACIÓN	1,056
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	21,560
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CONTABILIDAD	2,463
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	105,803	GASTOS POR INTERESES	2,149
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	105,803	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	COMISIONES PAGADAS	0
Seguros por amortizar	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	2,149
Otros cargos diferidos	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	2,149
PAGOS ANTICIPADOS	105,803	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	211,595
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	COSTOS DE TRANSACCION	211,595
Rentías pagadas por anticipado	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	211,595
Otros pagos anticipados	105,803	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	175,644,169	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PASIVO	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	315,512
PREMIOS A ENTREGAR	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	HONORARIOS	24,777
REPORTOS	0	RENTAS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,276
REPORTADA	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	266,841
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	19,618
Deuda bancaria	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,637,537
		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	9,055,990
		OTROS PRODUCTOS	3
		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 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	8,947,532
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	144
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	145
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	8,479,883
ACCIONES PROPIAS	6,974,446
COMPRVENTA DE DIVISAS	0
INVERSIONES EN VALORES	1,505,437
REPORTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0
DERIVADOS	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	467,505
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	467,505
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0
Honorarios	0
Rentas	0
Gastos de promoción y publicidad	0
Gastos en tecnología	0
Otras provisiones	467,505
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	8,947,532
CAPITAL CONTABLE	166,696,637
CAPITAL CONTRIBUIDO	184,324,691
CAPITAL SOCIAL	143,342,331
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	40,982,360
CAPITAL GANADO	-17,628,054
RESERVAS DE CAPITAL	0
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-26,684,047
RESULTADO POR APLICAR	-26,684,047
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	9,055,993
TOTAL CAPITAL CONTABLE	166,696,637
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	175,644,169

Estado de Resultados

OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	3
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	3
OTROS GASTOS	0
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	0
EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OTRAS	0
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	9,055,993
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	9,055,993
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
RESULTADO NETO	9,055,993
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	186,038
EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
DEUDA GUBERNAMENTAL	186,038
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 \$1.000000, correspondientes a la clase/serie A en \$1.160296; a la clase/serie B1 en \$1.151243; a la clase/serie B2 en \$0.000000; a la clase/serie B3 en \$0.000000; a la clase/serie D en \$0.000000; a la clase/serie F en \$1.153301; a la clase/serie M1 en \$0.000000; a la clase/serie M2 en \$0.000000 y a la clase/serie M3 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."