

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2013(CIFRAS EN PESOS)

## Balance General

## Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-14,597,805
DISPONIBILIDADES	53,183,407	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-12,932,182
Caja	181	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-12,932,182
Bancos	53,183,227	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	-1,665,623
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-2,999,390
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-1,653,207
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-1,653,207
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	251,041,877	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	-1,346,183
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	251,041,877	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	251,041,877	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	249,185,881	INGRESOS POR INTERESES	4,162,742
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	41,301
Otros títulos de deuda	1,855,996	BANCOS	41,301
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	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	3,739,537
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	3,739,537
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	42,218
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	154,659	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	339,686
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	339,686
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
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	1,002,011	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	1,002,011	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	1,002,011	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-13,434,454
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	577,623
INVERSIONES EN VALORES	0	OPERADORA	577,623
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CONTABILIDAD	0
BIENES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	SISTEMAS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	41,207
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	1,775
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	9,428
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	9,804
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	110,391	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	110,391	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	16,058
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES	0
Otros cargos diferidos	0	CONTABILIDAD	4,141
PAGOS ANTICIPADOS	110,391	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Intereses pagados por anticipado	0	SISTEMAS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	GASTOS POR INTERESES	529,873
Rentas pagadas por anticipado	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros pagos anticipados	110,391	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
INTANGIBLES	0	COMISIONES PAGADAS	0
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	529,873
Otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	529,873
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
TOTAL DEL ACTIVO	305,492,345	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
PASIVO	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
REPORTOS	0	QUEBRANTOS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	FRAUDES	0
Deuda gubernamental	0	SINIESTROS	0
Deuda bancaria	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Otros títulos de deuda	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	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	0

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2013(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	347,588
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	91,557
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	91,557
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	5,620
ACCIONES PROPIAS	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
INVERSIONES EN VALORES	5,620
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	250,411
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	250,411
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0
Honorarios	2,235
Rentas	0
Gastos de promoción y publicidad	0
Gastos en tecnología	0
Otras provisiones	248,176
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	347,588
CAPITAL CONTABLE	0
CAPITAL CONTRIBUIDO	310,171,290
CAPITAL SOCIAL	276,483,552
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	33,687,737
CAPITAL GANADO	-5,026,533
RESERVAS DE CAPITAL	0
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	9,952,977
RESULTADO POR APLICAR	9,952,977
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	-14,979,509
TOTAL CAPITAL CONTABLE	305,144,757
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	305,492,345

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	396,353
REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
HONORARIOS	4,007
RENTAS	0
GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,334
IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	374,189
GASTOS NO DEDUCIBLES	0
GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
DEPRECIACIONES	0
AMORTIZACIONES	0
CORREOS Y TELÉFONOS	0
MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16,823
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,545,055
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-14,979,509
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	-14,979,509
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
RESULTADO NETO	-14,979,509
CUENTAS DE ORDEN	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	9,671,500,000
ACCIONES EMITIDAS	1,667,500,000
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	154,659
EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
DEUDA GUBERNAMENTAL	154,659
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 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 \$5,800,000, correspondientes a la clase/serie A en \$6.324573; a la clase/serie B en \$6.402543; a la clase/serie D en \$6.402549 y a la clase/serie F en \$0.000000."