

100000	ACTIVO	0		ESTADO DE RESULTADOS	
110000	DISPONIBILIDADES	986,324	511000	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-12,003,163
111000	CAJA	0	511100	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-12,076,031
112000	BANCOS	986,324	511110	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-12,076,031
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	511120	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
113010	COMPRVENTA DE DIVISAS	0	511130	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
113020	PRÉSTAMO DE VALORES	0	511150	COLATERALES VENDIDOS	0
113030	OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	511200	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	72,869
120000	CUENTAS DE MARGEN	0	512000	RESULTADO POR COMPRVENTA	24,019,075
121000	EFFECTIVO	0	512100	RESULTADO POR COMPRVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	24,019,075
122000	VALORES	0	512110	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	24,019,075
123000	OTROS ACTIVOS	0	512130	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
130000	INVERSIONES EN VALORES	1,032,388,966	512140	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,032,388,966	512200	RESULTADO POR COMPRVENTA DE DIVISAS	0
131100	TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	1,032,388,966	512300	RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
131110	Deuda gubernamental	0	513000	RESULTADO POR PARTICIPACIÓN EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
131120	Deuda bancaria	0	514000	INGRESOS POR INTERESES	11,032,235
131130	Otros títulos de deuda	0	514100	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
131140	Instrumentos de patrimonio neto	1,032,388,966	514110	BANCOS	0
131200	TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	514120	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
131210	Deuda gubernamental	0	514200	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	0
131220	Deuda bancaria	0	514210	EFFECTIVO	0
131230	Otros títulos de deuda	0	514220	VALORES	0
131240	Instrumentos de patrimonio neto	0	514290	OTROS ACTIVOS	0
131300	TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	514300	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	0
131310	Deuda gubernamental	0	514310	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
131320	Deuda bancaria	0	514400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	0
131330	Otros títulos de deuda	0	514500	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
131340	Instrumentos de patrimonio neto	0	514800	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
140100	DEUDORES POR REPORTE	0	514600	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	11,027,216
140200	PRÉSTAMO DE VALORES	0	514700	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	5,020
140210	PREMIOS A RECIBIR	0	514710	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	5,020
151000	DERIVADOS	0	514720	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	514730	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
151110	FUTUROS A RECIBIR	0	515000	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
151120	CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	516100	RECUPERACIONES	0
151130	OPCIONES	0	516110	IMPUESTOS	0
151140	SWAPS	0	516190	OTRAS RECUPERACIONES	0
151150	PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	515500	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
151200	CON FINES DE COBERTURA	0	515100	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
151210	FUTUROS A RECIBIR	0	515200	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
151220	CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	515300	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
151230	OPCIONES	0	515310	DE BIENES INMUEBLES	0
151240	SWAPS	0	515320	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
151250	PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	515390	DE OTROS ACTIVOS	0
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	516210	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
160000	CUENTAS POR COBRAR	11,174,278	516230	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	10,907,548	516240	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
160110	ACCIONES PROPIAS	5,886,684	515400	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
160120	COMPRVENTA DE DIVISAS	0	510099	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	23,048,147
160130	INVERSIONES EN VALORES	5,020,864	521000	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	11,291,168
160140	REPORTOS	0	521001	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	11,291,168
160150	PRÉSTAMO DE VALORES	0	521002	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
160160	DERIVADOS	0	521003	DISTRIBUCIÓN	0
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	521004	VALUACIÓN	0
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	521005	DEPÓSITO DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
160300	DEUDORES DIVERSOS	266,730	521006	DEPÓSITO DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	84,786	521007	DEPÓSITO DE VALORES	0
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	0	521008	CUSTODIA DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	521009	CUSTODIA DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
160350	OTROS DEUDORES	181,945	521010	CUSTODIA DE VALORES	0
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	521011	CONTABILIDAD	0
170100	BIENES ADJUDICADOS	0	521012	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	521013	SISTEMAS	0
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	521014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	0	522000	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	258,974
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	522003	DISTRIBUCIÓN	0
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	522004	VALUACIÓN	29,589
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0			
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0			
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0			

180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	522015 CALIFICACIÓN	0
			522016 PROVEEDURÍA DE PRECIOS	0
190000	OTROS ACTIVOS	0	522005 DEPÓSITO DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	0	522006 DEPÓSITO DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
191010	CARGOS DIFERIDOS	0	522007 DEPÓSITO DE VALORES	0
191120	Seguros por amortizar	0	522008 CUSTODIA DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
191130	Otros cargos diferidos	0	522009 CUSTODIA DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	144,405
			522010 CUSTODIA DE VALORES	0
191200	PAGOS ANTICIPADOS	0	522011 CONTABILIDAD	84,766
191210	Intereses pagados por anticipado	0	522012 ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
191220	Comisiones pagadas por anticipado	0	522013 SISTEMAS	0
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	522014 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	213
191240	Rentas pagadas por anticipado	0		
191250	Otros pagos anticipados	0	523000 GASTOS POR INTERESES	9,162
			523100 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
191300	INTANGIBLES	0	524800 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
191310	Crédito mercantil	0	523200 COMISIONES PAGADAS	244
191320	Otros intangibles	0	523300 PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	8,918
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	0	523310 PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	8,918
			523320 VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	523330 VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,044,549,568	524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,035,028
			524100 COSTOS DE TRANSACCIÓN	1,035,028
200000	PASIVO	0	524110 POR COMPRAVENTA DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,035,028
			524120 POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
210000	PRÉSTAMO DE VALORES	0	526100 AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
211000	PREMIOS A ENTREGAR	0	526200 QUEBRANTOS	0
			526210 FRAUDES	0
220000	COLATERALES VENDIDOS	0	526220 SINIESTROS	0
221000	REPORTOS	0	526290 OTROS QUEBRANTOS	0
221100	OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0		
221110	Deuda gubernamental	0	526300 INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
221120	Deuda bancaria	0		
221130	Otros títulos de deuda	0	524200 PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
			524300 PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
222000	PRÉSTAMO DE VALORES	0	524400 PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
222100	OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	524500 PÉRDIDA POR DETERIORO	0
222110	Deuda gubernamental	0	524510 DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
222120	Deuda bancaria	0	524520 DE CRÉDITO MERCANTIL	0
222130	Otros títulos de deuda	0	524530 DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
222140	Instrumentos de patrimonio neto	0	524590 DE OTROS ACTIVOS	0
			526410 PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
222200	OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0		
222210	Deuda gubernamental	0	525400 OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
222220	Deuda bancaria	0		
222230	Otros títulos de deuda	0	525000 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,288,495
222240	Instrumentos de patrimonio neto	0	525001 REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
			525002 HONORARIOS	64,546
223000	DERIVADOS	0	525003 RENTAS	0
223010	Deuda gubernamental	0	525004 GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	0
223020	Deuda bancaria	0	525005 IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,136,009
223030	Otros títulos de deuda	0	525006 GASTOS NO DEDUCIBLES	0
223040	Instrumentos de patrimonio neto	0	525007 GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
223090	Otros	0	525008 DEPRECIACIONES	0
			525009 AMORTIZACIONES	0
224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	525010 CORREOS Y TELÉFONOS	0
			525011 MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
231000	DERIVADOS	0	525090 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	87,941
231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0		
231110	FUTUROS A ENTREGAR	0	520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	14,882,827
231120	CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0		
231130	OPCIONES	0	540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	8,165,320
231140	SWAPS	0		
231150	PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
231200	CON FINES DE COBERTURA	0	528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
231210	FUTUROS A ENTREGAR	0	528100 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
231220	CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	528200 ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
231230	OPCIONES	0		
231240	SWAPS	0		
231250	PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	8,165,320
232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,781,110		
241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	22,853	540099 RESULTADO NETO	8,165,320
241010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0		
241020	IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	22,853	700000 CUENTAS DE ORDEN	0
242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	711000 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	12,912,478	712000 CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	5,000,000,000
243010	ACCIONES PROPIAS	2,664,620	713000 ACCIONES EMITIDAS	5,000,000,000
243020	COMPRAVENTA DE DIVISAS	0		
243030	INVERSIONES EN VALORES	10,247,858	714000 COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	0
243040	REPORTOS	0	714010 EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
243050	PRÉSTAMO DE VALORES	0	714020 DEUDA GUBERNAMENTAL	0
243060	DERIVADOS	0	714030 DEUDA BANCARIA	0
			714040 OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	714050 INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
			714060 OTROS	0
246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0	715000 COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,845,779		
245020	COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0	715020 DEUDA GUBERNAMENTAL	0
245040	ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0	715030 DEUDA BANCARIA	0
245050	DIVIDENDOS POR PAGAR	0	715040 OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
245080	OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	0	715050 INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,845,779	715090 OTROS	0
245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
245220	Honorarios	155,333	719000 OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
245230	Rentas	0		
245240	Gastos de promoción y publicidad	0		
245250	Gastos en tecnología	0		
245260	Otras provisiones	1,690,446		
245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	0		
250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	0		

260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0
261000	CRÉDITOS DIFERIDOS	0
262000	COBROS ANTICIPADOS	0
262030	COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0
262090	OTROS COBROS ANTICIPADOS	0
200099	TOTAL DE PASIVO	14,781,110
400000	CAPITAL CONTABLE	0
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	850,113,989
411100	CAPITAL SOCIAL	721,223,731
411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0
413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	128,890,258
420000	CAPITAL GANADO	179,654,470
421000	RESERVAS DE CAPITAL	0
422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	171,489,149
423010	RESULTADO POR APLICAR	171,489,149
423020	RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0
424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	0
424010	VALUACIÓN	0
424020	EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
424030	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES	0
425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
426000	RESULTADO NETO	8,165,320
400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,029,768,459
400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,044,549,568

"El presente balance general y estado de resultados se formularon 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 y todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

"El presente balance general y estado de resultados fueron aprobados por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben"

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de esta sociedad de inversión determino 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 \$ 1.553455 ; a la clase/serie B en \$ 1.426904 ; a la clase/serie B0 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie E en \$ 1.428687 y a la clase/serie E0 en \$ 0.000000."

JULIO CESAR MÉNDEZ ÁVALOS
Director General

BRETT WILSON
Director de Finanzas y Administración