

100000	ACTIVO	0	ESTADO DE RESULTADOS		
110000	DISPONIBILIDADES	1,089,848	511000	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	8,372,688
111000	CAJA	0	511100	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	8,373,495
112000	BANCOS	1,089,848	511110	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	8,373,495
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	-807
120000	CUENTAS DE MARGEN	0	512000	RESULTADO POR COMPRAVENTA	6,101,539
121000	EFFECTIVO	0	512100	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	6,110,852
122000	VALORES	0	512110	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	6,110,852
123000	OTROS ACTIVOS	0	512130	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
130000	INVERSIONES EN VALORES	392,024,035	512140	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	392,024,035	512200	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	-9,313
131100	TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	392,024,035	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	3,808,260
131130	Otros títulos de deuda	0	514100	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
131140	Instrumentos de patrimonio neto	392,024,035	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 REPORTO	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 REPORTO	0	514600	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	3,725,974
140200	PRÉSTAMO DE VALORES	0	514700	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	82,286
140210	PREMIOS A RECIBIR	0	514710	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	82,286
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	2,117,109	516230	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	1,707,583	516240	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
160110	ACCIONES PROPIAS	1,707,583	515400	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
160120	COMPRVENTA DE DIVISAS	0	510099	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	18,282,488
160130	INVERSIONES EN VALORES	0	521000	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,541,732
160140	REPORTOS	0	521001	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	5,541,732
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	409,526	521006	DEPÓSITO DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	521007	DEPÓSITO DE VALORES	0
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	409,526	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	0	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	130,681
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	522003	DISTRIBUCIÓN	0
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	522004	VALUACIÓN	18,795
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	522015	CALIFICACIÓN	0
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	522016	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	0
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	522005	DEPÓSITO DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0			

190000	OTROS ACTIVOS	0	522006	DEPÓSITO DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	0	522007	DEPÓSITO DE VALORES	0
191100	CARGOS DIFERIDOS	0	522008	CUSTODIA DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
191120	Seguros por amortizar	0	522009	CUSTODIA DE VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	47,378
191130	Otros cargos diferidos	0	522010	CUSTODIA DE VALORES	0
			522011	CONTABILIDAD	64,294
191200	PAGOS ANTICIPADOS	0	522012	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
191210	Intereses pagados por anticipado	0	522013	SISTEMAS	0
191220	Comisiones pagadas por anticipado	0	522014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	213
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0			
191240	Rentas pagadas por anticipado	0	523000	GASTOS POR INTERESES	24,458
191250	Otros pagos anticipados	0	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	246
191320	Otros intangibles	0	523300	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	24,212
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	0	523310	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	24,212
			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	395,230,991	524000	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	361,513
			524100	COSTOS DE TRANSACCIÓN	361,513
200000	PASIVO	0	524110	POR COMPRAVENTA DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR	361,513
			524120	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
210000	PRÉSTAMO DE VALORES	0			
211000	PREMIOS A ENTREGAR	0	526100	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
220000	COLATERALES VENDIDOS	0	526200	QUEBRANTOS	0
221000	REPORTOS	0	526210	FRAUDES	0
221100	OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	526220	SINIESTROS	0
			526290	OTROS QUEBRANTOS	0
221110	Deuda gubernamental	0			
221120	Deuda bancaria	0	526300	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
221130	Otros títulos de deuda	0			
222000	PRÉSTAMO DE VALORES	0	524200	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
222100	OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	524300	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
			524400	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
222110	Deuda gubernamental	0	524500	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
222120	Deuda bancaria	0	524510	DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
222130	Otros títulos de deuda	0	524520	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
222140	Instrumentos de patrimonio neto	0	524530	DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
			524590	DE OTROS ACTIVOS	0
222200	OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	526410	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	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	1,866,862
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	1,720,756
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	81,560
231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0			
231110	FUTUROS A ENTREGAR	0	520099	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	7,925,244
231120	CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0			
231130	OPCIONES	0	540092	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	10,357,243
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	10,357,243
232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	530000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,673,306			
241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	30,094	540099	RESULTADO NETO	10,357,243
241010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0			
241020	IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	30,094			
			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	15,324,204	712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	5,000,000,000
243010	ACCIONES PROPIAS	980,803			
243020	COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	713000	ACCIONES EMITIDAS	5,000,000,000
243030	INVERSIONES EN VALORES	14,343,402			
243040	REPORTOS	0	714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	0
243050	PRÉSTAMO DE VALORES	0	714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
243060	DERIVADOS	0	714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
			714030	DEUDA BANCARIA	0
244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	714040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	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	1,319,008			
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	40,949	715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,278,060	715090	OTROS	0
245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0			
245220	Honorarios	155,595	719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
245230	Rentas	0			
245240	Gastos de promoción y publicidad	0			
245250	Gastos en tecnología	0			
245260	Otras provisiones	1,122,464			
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	16,673,306	
400000	CAPITAL CONTABLE	0	
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	301,363,471	
411100	CAPITAL SOCIAL	270,578,065	
411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0	
413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	"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 periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"
414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	30,785,406	
420000	CAPITAL GANADO	77,194,214	
421000	RESERVAS DE CAPITAL	0	"El presente balance general y estado de resultados fueron aprobados por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben"
422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0	
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	66,836,971	
423010	RESULTADO POR APLICAR	66,836,971	
423020	RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0	
424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	0	"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, fijandose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$ 1.000000 , correspondientes a la clase/serie A en \$ 1.590891 ; a la clase/serie B en \$ 1.395262 y a la clase/serie E en \$ 1.403308."
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	10,357,243	
400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	378,557,685	
400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	395,230,991	

\_\_\_\_\_  
JULIO CESAR MÉNDEZ ÁVALOS  
Director General

\_\_\_\_\_  
BRETT WILSON  
Director de Finanzas y Administración