

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO		RESULTADOS	
110000	DISPONIBILIDADES	\$ 8,536	510000 COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS \$ 66,288
110100	Caja	\$ 20	510101 Servicios de Administración de Activos de Sociedades de Inversión \$ 63,793
110200	Bancos	\$ 8,516	510103 Distribución de Acciones de Sociedades de Inversión \$ -
			Depositos y Custodia de Activos Objeto de Inversión y de Acciones de Fondos de Inversión \$ -
111000	Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	\$ -	510104 Inversión \$ -
111100	Compraventa de Divisas	\$ -	510105 Servicios de Depósito, Custodia y Manejo de Recursos por Cuenta de Clientes \$ 2,496
111300	Otras Disponibilidades Restringidas Dadas en Garantía	\$ -	510106 Actividades Fiduciarias \$ -
130000	INVERSIONES EN VALORES	\$ -	510109 Utilidad en Cambios por Valorización \$ -
131000	Títulos para Negociar	\$ -	510110 Otros Ingresos por Servicios \$ -
131100	Títulos para Negociar sin Restricción	\$ -	510111 Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas \$ -
131110	Deuda Gubernamental	\$ -	520000 COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS \$ (32,652)
131120	Deuda Bancaria	\$ -	520101 Por Servicios \$ (32,652)
131130	Otros Títulos de Deuda	\$ -	520103 Perdida en Cambios por Valorización \$ -
131140	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	520104 Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas \$ -
131300	Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía	\$ -	
131310	Deuda Gubernamental	\$ -	590092 INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS \$ 33,636
131320	Deuda Bancaria	\$ -	
131330	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530000 MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO \$ 3,721
131340	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	530100 INGRESOS POR INTERESES \$ 4,046
132000	Títulos Disponibles para la Venta	\$ -	530110 Intereses por Disponibilidades \$ 30,155
132100	Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción	\$ -	530111 Bancos \$ -
132110	Deuda Gubernamental	\$ -	530112 Disponibilidades Restringidas o dadas en Garantía \$ -
132120	Deuda Bancaria	\$ -	530120 Intereses y rendimientos a favor Provenientes de Inversiones \$ -
132130	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530121 Por títulos para negociar \$ -
132140	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	530122 Por Títulos Disponibles para la Venta \$ -
132300	Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía	\$ -	530123 Por Títulos Conservados a Vencimiento \$ -
132310	Deuda Gubernamental	\$ -	530130 Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte \$ 3,797
132320	Deuda Bancaria	\$ -	530140 Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto \$ -
132330	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530150 UTILIDAD POR VALORIZACION \$ 219
132400	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	530151 Utilidad en Cambios por Valorización \$ 219
133000	Títulos Conservados a Vencimiento	\$ -	530152 Valorización de Instrumentos Indizados \$ -
133100	Títulos Conservados a Vencimiento sin Restricción	\$ -	530153 Valorización Partidas en UDIS \$ -
133110	Deuda Gubernamental	\$ -	
133120	Deuda Bancaria	\$ -	530200 Incremento por Actualización de Ingresos por Intereses \$ -
133130	Otros Títulos de Deuda	\$ -	
133200	Títulos Conservados a Vencimiento Restringidos o Dados en Garantía	\$ -	530300 GASTOS POR INTERESES \$ 325
133210	Deuda Gubernamental	\$ -	530310 Ingresos por préstamos bancarios y de otros organismos \$ -
133220	Deuda Bancaria	\$ -	530320 Perdida por Valorización \$ 325
133230	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530321 Perdida en cambios por valorización \$ 325
140100	DEUDORES POR REPORTE	\$ 183,449	530322 Valorización de Instrumentos Indizados \$ -
			530323 Valorización de Partidas en UDIS \$ -
160000	CUENTAS POR COBRAR	\$ 39,242	530400 Incremento por Actualización de Gastos por Intereses \$ -
161000	Deudores por Liquidación de Operaciones	\$ -	
161020	Compraventa de Divisas	\$ -	530500 Resultado por Valuación a Valor Razonable \$ -
161030	Inversiones en Valores	\$ -	530510 Títulos para Negociar \$ -
161040	Reportos	\$ -	530520 Colaterales Vendidos \$ -
161050	Por Emisión de Títulos	\$ -	530530 Perdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro de Títulos \$ -
162000	Deudores por Colaterales Otorgados en Efectivo	\$ -	530540 Resultado por Valuación de Divisas \$ -
163000	DEUDORES DIVERSOS	\$ 39,242	530600 Incremento por Actualización del Resultado por Valuación a Valor Razonable \$ -
163010	Premios, Comisiones y derechos por Cobrar	\$ 30,131	
163020	Dividendos por Cobrar	\$ -	530700 Resultado por Compraventa \$ -
163030	Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	\$ 5,274	530710 Resultado por Compraventa \$ -
163040	Préstamos y Otros Adeudos del Personal	\$ -	530711 Por Títulos para Negociar \$ -
163050	Otros deudores	\$ 3,837	530712 Por Títulos Disponibles para la Venta \$ -
			530713 Por Títulos Conservados a Vencimiento \$ -
170200	Propiedades Mobiliario y Equipo	\$ 9,442	530720 Resultado por Compraventa de Divisas \$ -
170210	Propiedades Mobiliario y Equipo	\$ 67,962	530730 Resultado por Compraventa de Colaterales Recibidos \$ -
170220	Revaluación de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ 5,498	
310100	Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ (58,461)	530800 Incremento por Actualización del Resultado por Compraventa \$ -
310200	Revaluación de la Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ (5,557)	530910 Costo de Transacción \$ -
			530911 Por Compraventa de Títulos para Negociar \$ -
139100	INVERSIONES PERMANENTES	\$ 28,512	
139110	Subsidiarias	\$ 28,512	531100 Resultado por Posición Monetaria Neto ( Margen Integral de Financiamiento)
139111	Pertencientes al Sector Financiero	\$ 28,512	Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Partidas que Generan Margen Integral \$ -
			531110 de Financiamiento (Saldo Deudor) \$ -
139112	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Partidas que Generan Margen Integral \$ -
			531120 de Financiamiento (Saldo Acreedor) \$ -
139120	Asociadas	\$ -	Incremento por Actualización del Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Integral de Financiamiento) \$ -
139121	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	
139122	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	
139140	Negocios Conjuntos	\$ -	
139141	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	530900 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación \$ -
139142	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	
139130	Otras Inversiones Permanentes	\$ -	551000 Recuperaciones \$ -
139131	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	551100 Impuestos \$ -
139132	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	551200 Otras Recuperaciones \$ -
139200	Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta	\$ -	
139210	Subsidiarias	\$ -	563000 Costo Financiero por Arrendamiento Capitalizable \$ -
139211	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	
139212	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	561000 Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro \$ -
139220	Asociadas	\$ -	
139221	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	562000 Quebrantos \$ -
139222	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	562010 Fraudes \$ -
139240	Negocios Conjuntos	\$ -	562020 Siniestros \$ -
139241	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	562030 Otros Quebrantos \$ -
139242	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	
139230	Otros Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta	\$ -	530920 Dividendos de Inversiones Permanentes \$ -
139231	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	530921 Dividendos de Otras Inversiones Permanentes \$ -
139232	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	530922 Dividendos de Inversiones Permanentes en Asociadas Disonibles para la Venta \$ -
			530950 Perdida en Operaciones de Fideicomiso \$ -
180000	Impuestos y PTU Diferidos (A Favor)	\$ 28,246	530930 Perdida en Custodia y Administración de Bienes \$ -
181000	Impuestos a la Utilidad Diferidos (A Favor)	\$ 28,246	530940 Perdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro \$ -
181100	Diferencias Temporales	\$ -	530941 Por Bienes Inmuebles \$ -
181200	Perdidas Fiscales	\$ -	530942 De Credito Mercantil \$ -
181300	Créditos Fiscales	\$ -	530943 De Otros Activos de Larga Duración \$ -
182000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida ( A Favor )	\$ -	530944 De Otros Activos \$ -
183000	Estimación PTU Diferida No Recuperable	\$ -	
			564000 Intereses a Cargo en Financiamiento para Adquisición de Activos \$ -
190000	OTROS ACTIVOS	\$ (229)	
191000	CARGOS DIFERIDOS.PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	\$ -	552100 Utilidad en Venta de Propiedades, Mobiliario y Equipo \$ -
191100	Cargos Diferidos	\$ -	
191110	Costo Financiero por Amortizar en Operaciones de Arrendamiento Capitalizable	\$ -	552300 Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro \$ -
191120	Seguros por Amortizar	\$ -	
191130	Otros Cargos Diferidos	\$ -	552400 Cancelación de Otras Cuentas de Pasivo \$ -
191200	PAGOS ANTICIPADOS	\$ 15	552500 Intereses a Favor Provenientes de Prestamos a Funcionarios y Empleados \$ -
191210	Intereses Pagados por Anticipado	\$ -	
191220	Comisiones Pagadas por Anticipado	\$ -	565010 Perdida en Venta de Propiedades, Mobiliario y Equipo \$ -
191230	Anticipos o Pagos Provisionales de Impuestos	\$ -	Resultado por Posición Monetaria Originado por Partidas no relacionadas con el Margen Integral de Financiamiento \$ -
191240	Rentas Pagadas por Anticipado	\$ -	553300 Integral de Financiamiento \$ -
191250	Otros pagos anticipados	\$ 15	Resultado por Valorización de Partidas No Relacionadas con el Margen Integral de Financiamiento \$ -
191300	INTANGIBLES	\$ 16,323	553400 Financiamiento \$ -
191310	Credito Mercantil	\$ -	531000 Incremento por Actualización de Otros Ingresos (egresos) de la Operación \$ -



(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO		RESULTADOS
262000	Cobros Anticipados	\$ -
262010	Intereses Cobrados por Anticipado	\$ -
262020	Comisiones Cobradas por Anticipado	\$ -
262030	Cobros Anticipados de Bienes Prometidos en Venta o con Reserva de Dominio	\$ -
262090	Otros Cobros Anticipados	\$ -
<b>200099</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>\$ 65,957</b>
400000	CAPITAL CONTABLE	\$ 231,241
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ 288,047
411100	Capital Social	\$ 268,342
411110	Mínimo Fijo	\$ 149,342
411120	Variable	\$ 119,000
411500	Capital Social No Exhibido	\$ -
411300	Incremento por Actualización del Capital Social Pagado	\$ 19,705
413100	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asambleas de Accionistas	\$ -
413300	Incremento por Actualización de las Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formal	\$ -
414100	Prima en Venta de Acciones	\$ -
414300	Incremento por Actualización de la Prima en Venta de Acciones	\$ -
420000	CAPITAL GANADO	\$ (56,807)
421000	RESERVAS DE CAPITAL	\$ 7,980
421010	RESERVA LEGAL	\$ 7,980
422000	Incremento por Actualización de Reservas de Capital	\$ -
423000	Resultado de Ejercicios Anteriores	\$ (80,901)
423010	Resultado por aplicar	\$ (80,901)
423020	Resultado por Cambios Contables y Correcciones de Errores	\$ -
424000	Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores	\$ -
425000	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	\$ -
425010	Valuación	\$ -
425020	Resultado por Posición Montearía	\$ -
425030	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	\$ -
425040	Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables	\$ -
4270000	Incremento por Actualización del Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Ve	\$ -
430000	Remedaciones por Beneficios Definidos a los Empleados	\$ -
430100	Resultados Actuariales en Obligaciones	\$ -
430101	Valuación	\$ -
430102	Resultado por Posición Montearía	\$ -
430103	Efectos de Impuesto a la Utilidad Diferidos	\$ -
430104	Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables	\$ -
430200	Resultado en el Entorno de los Activos del Plan	\$ -
430201	Valuación	\$ -
430202	Resultado por Posición Montearía	\$ -
430203	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	\$ -
430203	Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables	\$ -
431000	Incremento por la Actualización de las Remedaciones por Beneficios Definidos a los Emple	\$ -
428000	Resultado por Tenencia de Activos no Montearios	\$ -
428010	por Valuación de Activo Fijo	\$ -
429000	Incremento por Actualización del Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ (51)
426000	Resultado Neto	\$ 16,165
<b>400003</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 297,198</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
711000	Activos y Pasivos Contingentes	\$ -
717000	Bienes en Fideicomiso	\$ 127,014,640
716000	Bienes en Custodia o en Administración	\$ -
716100	Bienes en Custodia	\$ -
715000	Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	\$ 380,298,559
715020	Deuda Gubernamental	\$ 380,299
716200	BIENES EN ADMINISTRACION	\$ 28,499,225
716210	Caja y bancos	\$ 8,688
716220	Sociedades de inversión de renta variable	\$ 8,685,724
716230	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda PF	\$ 5,716,120
716240	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda PM	\$ 14,088,692
716260	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda Multiserie	\$ -
716250	Fondos de Inversión de Objeto Limitado	\$ -
716290	Otros Valores	\$ -
714000	Colaterales Recibidos por la Entidad	\$ -
714070	Efectivo Administrado en Fideicomiso	\$ -
714020	Deuda Gubernamental	\$ -
714030	Deuda Bancaria	\$ -
714040	Otros Títulos de Deuda	\$ -
714050	Instrumentos de Patrimonio Fijo	\$ -
714090	Otros	\$ -
715000	Colaterales Recibidos y Vendidos por la Entidad	\$ 380,299
715020	Deuda Gubernamental	\$ 380,299
715030	Deuda Bancaria	\$ -
715040	Otros Títulos de Deuda	\$ -
715050	Instrumentos de Patrimonio Fijo	\$ -
715090	Otros	\$ -
719000	Otras Cuentas de Registro	\$ 536,685

El presente balance general 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 Fondos 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