

**AKAAN TRANSAMERICA 4, S.A. DE C.V.**  
 Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda  
 Administrado por Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión  
 (AKTDEMP)  
 AVENIDA SANTA FE NO. 440, PISO 21  
 C.P. 05348 MEXICO D.F.  
 DEL. CUAJIMALPA DE MORELOS  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de Marzo de 2018

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	8,707.00	<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		PRESTAMO DE VALORES	
Bancos	8,707.00	Premios a Entregar	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	
Compraventa de Divisas		REPORTOS	
Prestamo de Valores		OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		COLATERALES VENDIDOS	
		Deuda gubernamental	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Deuda bancaria	
Efectivo		Otros titulos de deuda	
Valores		COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
Otros Activos		PRESTAMO DE VALORES	
		OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	925,209.00	COLATERALES VENDIDOS	
Titulos para negociar	925,209.00	Deuda gubernamental	
Titulos para negociar sin restriccion	925,209.00	Deuda bancaria	
Deuda gubernamental	187,173.00	Otros titulos de deuda	
Deuda bancaria		Instrumentos de patrimonio Neto	
Otros titulos de deuda	692,152.00	OBLIGACION DEL PRESTATISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
Instrumentos de patrimonio neto	45,884.00	COLATERALES VENDIDOS	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporte		Deuda gubernamental	
Deuda gubernamental		Deuda bancaria	
Deuda bancaria		Otros titulos de deuda	
Otros titulos de deuda		Instrumentos de patrimonio Neto	
Instrumentos de patrimonio neto		DERIVADOS	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		COLATERALES VENDIDOS	
Deuda gubernamental		Deuda gubernamental	
Deuda bancaria		Deuda bancaria	
Otros titulos de deuda		Otros titulos de deuda	
Instrumentos de patrimonio neto		Instrumentos de patrimonio Neto	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		Otros	
Deuda gubernamental		OTROS COLATERALES VENDIDOS	
Deuda bancaria			
Otros titulos de deuda		DERIVADOS	
Instrumentos de patrimonio neto		CON FINES DE NEGOCIACION	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	8,531.00	Futuros a entregar	
		Contratos adelantados a entregar	
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>		Opciones	
Premios a recibir		Swaps	
		Paquetes de instrumentos derivados	
<b>DERIVADOS</b>		CON FINES DE COBERTURA	
CON FINES DE NEGOCIACION		Futuros a entregar	
Futuros a recibir		Contratos adelantados a entregar	
Contratos adelantados a recibir		Opciones	
Opciones		Swaps	
Swaps		Paquetes de instrumentos derivados	
Paquetes de instrumentos derivados			
CON FINES DE COBERTURA		AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
Futuros a recibir			
Contratos adelantados a recibir		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	354.00
Opciones		IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	354.00
Swaps		Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	354.00
Paquetes de instrumentos derivados		Impuestos a la utilidad (calculo real)	
		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
		Acciones Propias	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	90.00	Compraventa de divisas	
DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	90.00	Inversion en valores	
Acciones Propias		Reportos	
Compraventa de divisas		Prestamo de valores	
Inversion en valores	90.00	Derivados	
Reportos		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
Prestamo de valores		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
Derivados		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
		Acreeedores por adquisicion de activos	
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		Dividendos por pagar	
		Otros impuestos y derechos	
DEUDORES DIVERSOS		PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
DIVIDENDOS POR COBRAR		Honorarios	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		Rentas	
OTROS DEUDORES		Gastos de promocion y publicidad	
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		Gastos en tecnologia	
		Otras provisiones	
BIENES ADJUDICADOS		OTROS ACREEDORES DIVERSOS	
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD			
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
INMUEBLES ADJUDICADOS		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		CREDITOS DIFERIDOS	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		COBROS ANTICIPADOS	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Otros cobros anticipados	
		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>354.00</b>
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	1,000,000.00
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
		MINIMO FIJO	1,000,000.00
OTROS ACTIVOS		VARIABLE	
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
CARGOS DIFERIDOS		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
Seguros por amortizar		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	

Otros cargos diferidos			
PAGOS ANTICIPADOS		CAPITAL GANADO	- 57,818.00
Intereses pagados por anticipado		RESERVAS DE CAPITAL	
Comisiones pagadas por anticipado		RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
Anticipos o pagos provisionales de impuestos		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	21,583.00
Rentas pagadas por anticipado		Resultado por aplicar	21,583.00
Otros pagos anticipados		Resultado por cambios contables y corr. de errores	
INTANGIBLES		RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
Credito mercantil		Valuacion	
Otros intangibles		Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
Amortizacion acumulada de otros intangibles		Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
		RESULTADO NETO	- 79,401.00
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>942,182.00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>942,537.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>942,536.00</b>
CUENTAS DE ORDEN			
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	200,001,000,000.00		
ACCIONES EMITIDAS	200,001,000,000.00		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	8,531.00		
EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
DEUDA GUBERNAMENTAL	8,531.00		
DEUDA BANCARIA			
OTROS TITULOS DE DEUDA			
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
OTROS			
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
DEUDA GUBERNAMENTAL			
DEUDA BANCARIA			
OTROS TITULOS DE DEUDA			
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
OTROS			
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Fondos de Inversión, 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 con activos objetos de inversión efectuadas por el Fondo 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 estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración de Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
Carlos Vallebuena Garcinava  
Director General de la Operadora

\_\_\_\_\_  
Narah Figueroa Hernández  
Contralor Normativo

**AKAAN TRANSAMERICA 4, S.A. DE C.V.**  
 Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda  
 Administrado por Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión  
 (AKTDEMP)  
 AVENIDA SANTA FE NO. 440, PISO 21  
 C.P. 05348 MEXICO D.F.  
 DEL. CUAJIMALPA DE MORELOS  
**Estado de Resultados**  
 Al 31 de Marzo de 2018

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	9,967.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	9,967.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	9,967.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	805.00
Títulos para negociar	805.00
RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	33,091.00
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	30,945.00
Títulos para negociar	30,945.00
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	2,146.00
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	42,253.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,765.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,765.00
Fondos propios	2,765.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	
GASTOS POR INTERESES	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
GASTOS DE ADMINISTRACION	2,631.00
IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,631.00
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	5,396.00
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	36,857.00
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	36,857.00
OPERACIONES DISCONTINUADAS	
RESULTADO NETO	36,857.00

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Fondos de Inversión, 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 con activos objetos de inversión efectuadas por el Fondo 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 estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración de Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad

\_\_\_\_\_  
 Carlos Vallebuena Garcinava  
 Director General de la Operadora

\_\_\_\_\_  
 Narah Figueroa Hernández  
 Contralor Normativo

**Akaan Transamerica 4, S. A de C. V.**  
Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda  
Administrado por Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión  
Avenida Santa Fe 440 , Piso 21, Santa Fe Cuajimalpa, México

Estado de Valuación de Cartera de Inversión

31 de marzo de 2018

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

<u>%</u>	<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Tipo de Valor</u>	<u>Tasa al valor (%)</u>	<u>Calificación o bursatilidad</u>	<u>Días por vencer</u>	<u>Cantidad de títulos operados</u>	<u>Cantidad de títulos liquidados</u>	<u>Total de títulos de la emisión</u>	<u>Costo promedio unitario de adquisición</u>	<u>Costo total de adquisición</u>	<u>Valor razonable o contable unitario</u>	<u>Valor razonable o contable total</u>
<b>74.72527</b>	<b>101 Disp. sin Restricción</b>												
	040002	6262081	CHD	-	-	-	476	476	0 \$	18.771567	<u>8,926</u>	18.310300	<u>8,707</u>
<b>4.709576</b>	<b>207 Emp. de Servicios financieros</b>												
	SHY	*	11SP	-	-	-	30	30	137,200,000 \$	1,646.629667	<u>49,399</u>	1,529.459359	<u>45,884</u>
<b>1.569859</b>	<b>301 Valores Gubernamentales</b>												
	MEXD97	210121	D1SP	3.5	BBB+	1025	10	10	1,000,000 \$	19,398.939000	<u>193,989</u>	18,717.297280	<u>187,173</u>
<b>5.651491</b>	<b>303 Papel Privado</b>												
	AMXLV72	300320	D2SP	5	A-	700	4	4	2,124,815 \$	19,845.757500	<u>79,383</u>	19,337.104596	<u>77,348</u>
	CFELJ79	260521	D2SP	4.875	BBB+	1150	18	18	1,000,000 \$	19,867.476667	<u>357,615</u>	19,263.579994	<u>346,744</u>
	KOFD01	150220	D2SP	4.625	A-	684	4	4	499,900 \$	19,865.370000	<u>79,461</u>	18,984.604161	<u>75,938</u>
	PEMEX3	050320	D2SP	6	BBB+	703	10	10	995,364 \$	19,982.683000	<u>199,827</u>	19,212.082275	<u>192,121</u>
<b>13.3438</b>	<b>402 Reportador</b>												
	BONDESD	180705	LD	7.59	-	-	85	85	209,767,139 \$	100.253412	<u>8,522</u>	100.359059	<u>8,531</u>
	<b>Cartera total</b>							<u>637</u>			<u>\$ 977,122</u>		<u>\$ 942,446</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Fondos de Inversión, 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 con activos objetos de inversión efectuadas por el Fondo 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 estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración de Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Carlos Vallebuena Garcinava  
Director General de la Operadora

Narah Figueroa Hernández  
Contralor Normativo