

AKAAN TRANSAMERICA 8, S.A. DE C.V.
 Fondo de Inversión de renta variable
 Administrado por Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 (AKTMXTA)
 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

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES	
Bancos		Premios a Entregar	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
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	
CUENTAS DE MARGEN		Deuda bancaria	
Efectivo		Otros titulos de deuda	
Valores		COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
Otros Activos		PRESTAMO DE VALORES	
		OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
INVERSIONES EN VALORES	2,124,681.00	COLATERALES VENDIDOS	
Ttítulos para negociar	2,124,681.00	Deuda gubernamental	
Ttítulos para negociar sin restriccion	2,124,681.00	Deuda bancaria	
Deuda gubernamental		Otros titulos de deuda	
Deuda bancaria		Instrumentos de patrimonio Neto	
Otros titulos de deuda		OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
Instrumentos de patrimonio neto	2,124,681.00	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	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		Futuros a entregar	
Deuda gubernamental		Contratos adelantados a entregar	
Deuda bancaria		Opciones	
Otros titulos de deuda		Swaps	
Instrumentos de patrimonio neto		Paquetes de instrumentos derivados	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		CON FINES DE COBERTURA	
Deuda gubernamental		Futuros a entregar	
Deuda bancaria		Contratos adelantados a entregar	
Otros titulos de deuda		Opciones	
Instrumentos de patrimonio neto		Swaps	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		Paquetes de instrumentos derivados	
DEUDORES POR REPORTE	8,430.00		
		AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
PRESTAMO DE VALORES		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	102,584.00
Premios a recibir		IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	4.00
		Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	4.00
DERIVADOS		Impuestos a la utilidad (calculo real)	
CON FINES DE NEGOCIACION		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
Futuros a recibir		ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	100,929.00
Contratos adelantados a recibir		Acciones Propias	
Opciones		Compraventa de divisas	
Swaps		Inversion en valores	100,929.00
Paquetes de instrumentos derivados		Reportos	
CON FINES DE COBERTURA		Prestamo de valores	
Futuros a recibir		Derivados	
Contratos adelantados a recibir		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
Opciones		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
Swaps		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	1,651.00
Paquetes de instrumentos derivados		Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
		Acreeedores por adquisicion de activos	
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		Dividendos por pagar	
CUENTAS POR COBRAR	100,542.00	Otros impuestos y derechos	
DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	100,542.00	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,651.00
Acciones Propias	100,476.00	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
Compraventa de divisas		Honorarios	
Inversion en valores	66.00	Rentas	
Reportos		Gastos de promocion y publicidad	
Prestamo de valores		Gastos en tecnologia	
Derivados		Otras provisiones	1,651.00
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		OTROS ACREEDORES DIVERSOS	
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
DEUDORES DIVERSOS		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		CREDITOS DIFERIDOS	
DIVIDENDOS POR COBRAR		COBROS ANTICIPADOS	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
OTROS DEUDORES		Otros cobros anticipados	
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		TOTAL DE PASIVO	102,584.00
BIENES ADJUDICADOS		CAPITAL CONTABLE	
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		CAPITAL CONTRIBUIDO	2,212,474.00
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		CAPITAL SOCIAL	2,186,802.00
INMUEBLES ADJUDICADOS		MINIMO FIJO	1,000,000.00
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		VARIABLE	1,186,802.00
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	25,672.00
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA			
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			
OTROS ACTIVOS			
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES			
CARGOS DIFERIDOS			
Seguros por amortizar			

Otros cargos diferidos			
PAGOS ANTICIPADOS		CAPITAL GANADO	- 81,405.00
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	32,131.00
Rentas pagadas por anticipado		Resultado por aplicar	32,131.00
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	- 113,536.00
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,131,069.00
TOTAL DEL ACTIVO	2,233,653.00	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,233,653.00
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	8,430.00		
EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
DEUDA GUBERNAMENTAL	8,430.00		
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 8, S.A. DE C.V.

Fondo de Inversión de renta variable

Administrado por Akaan Transamerica, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(AKTMXTA)

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 VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	- 805.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	- 805.00
Titulos 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
Titulos para negociar	30,945.00
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	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	
COSTOS DE TRANSACCION	
Por compraventa de titulos para negociar	
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 8, S. A de C. V.
Fondo de Inversión de Renta Variable
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)

%	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al valuar (%)	Calificación o bursatilidad	Días por vencer	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
0.49769	201 Empresas Energeticas												
	IENOVA	*	1	-	-	-	290	290	1,534,023,812 \$	95.801379	27,782	88.920000	25,787
33.6903	202 Empresas Materiales												
	CEMEX	CPO	1	-	-	-	18,842	17,042	14,565,082,738 \$	14.022492	264,212	12.030000	226,669
	GMEXICO	B	1	-	-	-	2,538	2,138	7,785,000,000 \$	64.158227	162,834	60.550000	153,676
	MEXCHEM	*	1	-	-	-	384	384	2,100,000,000 \$	48.630000	18,674	55.640000	21,366
	PE&OLES	*	1	-	-	-	67	67	397,475,747 \$	412.812090	27,658	367.260000	24,606
10.9921	203 Empresas Industriales												
	ALFA	A	1	-	-	-	4,645	4,645	5,055,111,020 \$	22.020194	102,284	23.290000	108,182
	ASUR	B	1	-	-	-	72	72	277,050,000 \$	358.070000	25,781	306.420000	22,062
	GAP	B	1	-	-	-	100	100	476,850,000 \$	199.500000	19,950	179.630000	17,963
	GMXT	*	1	-	-	-	1,200	1,200	4,100,594,828 \$	31.220000	37,464	31.700000	38,040
	OMA	B	1	-	-	-	230	230	344,004,973 \$	97.510000	22,427	88.650000	20,390
	PINFRA	*	1	-	-	-	158	158	380,123,523 \$	195.410127	30,875	180.740000	28,557
1.28713	204 Servicios y bienes de cons.bas												
	LIVEPOL	C-1	1	-	-	-	750	750	197,446,100 \$	128.278000	96,209	135.500000	101,625
14.7488	205 Productos de consumo frecuente												
	BIMBO	A	1	-	-	-	653	653	4,703,200,000 \$	43.549326	28,438	39.780000	25,976
	ASUR	UBD	1	-	-	-	1,230	1,230	2,161,177,770 \$	181.297602	222,996	165.820000	203,959
	GRUMA	B	1	-	-	-	229	229	431,321,046 \$	249.591485	57,156	208.570000	47,763
	KIMBER	A	1	-	-	-	1,193	1,193	1,604,438,673 \$	34.308005	40,929	34.040000	40,610
	KOF	L	1	-	-	-	281	281	525,208,065 \$	136.874698	38,462	120.230000	33,785
	SORIANA	B	1	-	-	-	1,414	1,414	1,799,880,000 \$	39.788119	56,260	36.700000	51,894
	WALMEX	*	1	-	-	-	3,594	3,594	17,461,402,631 \$	47.428731	170,459	46.260000	166,258
10.0293	207 Emp. de Servicios financieros												
	GFINBUR	O	1	-	-	-	879	879	6,601,012,772 \$	33.017747	29,023	30.090000	26,449
	GFNORTE	O	1	-	-	-	1,815	1,615	2,773,729,563 \$	111.115565	201,675	111.130000	201,701
	NAFTRAC	ISHRS	1B	-	-	-	2,550	2,550	7,500,000,000 \$	47.009216	119,874	46.050000	117,428
	BBAJO	O	41	-	-	-	800	800	1,189,931,687 \$	38.240000	30,592	38.910000	31,128
28.6104	209 Servicios de telecomunic.												
	AMX	L	1	-	-	-	16,884	14,984	44,898,219,842 \$	17.009094	287,182	17.250000	291,249
	TLEVISA	CPO	1	-	-	-	1,687	1,687	2,573,893,922 \$	67.843183	114,451	57.830000	97,559
0.14416	402 Reportador												
	BONDES	180705	LD	-	-	-	84	84	209,767,139 \$	100.253452	8,421	100.359167	8,430
	Cartera total						58,269				\$ 2,242,068		\$ 2,133,112

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