

**AKAAN TRANSAMERICA 11 SA DE CV**  
**FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**  
**ADMINISTRADO POR AKAAN TRANSAMERICA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**(AKTUSAG)**

AVENIDA SANTA FE NO. 440 PISO 21  
C.P. 05348, MÉXICO CDMX  
DEL. CUAJIMALPA DE MORELOS

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2018**

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	48,214.00	ACREEDORES POR REPORTE	
Caja		PRESTAMO DE VALORES	
Bancos	48,214.00	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	
CUENTAS DE MARGEN		Deuda gubernamental	
Efectivo		Deuda bancaria	
Valores		Otros títulos de deuda	
Otros Activos		COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
INVERSIONES EN VALORES	15,424,516.00	PRESTAMO DE VALORES	
Títulos para negociar	15,424,516.00	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
Títulos para negociar sin restriccion	15,424,516.00	COLATERALES VENDIDOS	
Deuda gubernamental		Deuda gubernamental	
Deuda bancaria		Deuda bancaria	
Otros títulos de deuda		Otros títulos de deuda	
Instrumentos de patrimonio neto	15,424,516.00	Instrumentos de patrimonio Neto	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
Deuda gubernamental		COLATERALES VENDIDOS	
Deuda bancaria		Deuda gubernamental	
Otros títulos de deuda		Deuda bancaria	
Instrumentos de patrimonio neto		Otros títulos de deuda	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		Instrumentos de patrimonio Neto	
Deuda gubernamental		DERIVADOS	
Deuda bancaria		COLATERALES VENDIDOS	
Otros títulos de deuda		Deuda gubernamental	
Instrumentos de patrimonio neto		Deuda bancaria	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		Otros títulos de deuda	
Deuda gubernamental		Instrumentos de patrimonio Neto	
Deuda bancaria		Otros	
Otros títulos de deuda		OTROS COLATERALES VENDIDOS	
Instrumentos de patrimonio neto		DERIVADOS	
DEUDORES POR REPORTE	129,274.00	CON FINES DE NEGOCIACION	
PRESTAMO DE VALORES		Futuros a entregar	
Premios a recibir		Contratos adelantados a entregar	
DERIVADOS		Opciones	
CON FINES DE NEGOCIACION		Swaps	
Futuros a recibir		Paquetes de instrumentos derivados	
Contratos adelantados a recibir		CON FINES DE COBERTURA	
Opciones		Futuros a entregar	
Swaps		Contratos adelantados a entregar	
Paquetes de instrumentos derivados		Opciones	
CON FINES DE COBERTURA		Swaps	
Futuros a recibir		Paquetes de instrumentos derivados	
Contratos adelantados a recibir		AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
Opciones		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35,516.00
Swaps		IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	9,201.00
Paquetes de instrumentos derivados		Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	9,201.00
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		Impuestos a la utilidad (calculo real)	
CUENTAS POR COBRAR	13,059.00	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	27.00	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
Acciones Propias		Acciones Propias	
Compraventa de divisas		Compraventa de divisas	
Inversion en valores	27.00	Inversion en valores	
Reportos		Reportos	
Prestamo de valores		Prestamo de valores	
Derivados		Derivados	
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
DEUDORES DIVERSOS	13,032.00	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	26,315.00
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
DIVIDENDOS POR COBRAR	13,032.00	Acreeedores por adquisicion de activos	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		Dividendos por pagar	
OTROS DEUDORES		Otros impuestos y derechos	
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	26,315.00
BIENES ADJUDICADOS		Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		Honorarios	
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		Rentas	
INMUEBLES ADJUDICADOS		Gastos de promocion y publicidad	
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		Gastos en tecnologia	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Otras provisiones	26,315.00
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		OTROS ACREEDORES DIVERSOS	
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
		CREDITOS DIFERIDOS	
		COBROS ANTICIPADOS	
		Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
		Otros cobros anticipados	
		TOTAL DE PASIVO	35,516.00

INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		CAPITAL CONTRIBUIDO	15,526,996.00
OTROS ACTIVOS		CAPITAL SOCIAL	15,260,231.00
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES		MINIMO FIJO	1,000,000.00
CARGOS DIFERIDOS		VARIABLE	14,260,231.00
Seguros por amortizar		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
Otros cargos diferidos		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
PAGOS ANTICIPADOS		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	266,765.00
Intereses pagados por anticipado		CAPITAL GANADO	52,548.00
Comisiones pagadas por anticipado		RESERVAS DE CAPITAL	
Anticipos o pagos provisionales de impuestos		RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
Rentas pagadas por anticipado		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	520,536.00
Otros pagos anticipados		Resultado por aplicar	520,536.00
INTANGIBLES		Resultado por cambios contables y corr. de errores	
Credito mercantil		RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
Otros intangibles		Valuacion	
Amortizacion acumulada de otros intangibles		Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
		RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
		RESULTADO NETO	467,988.00
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	15,579,544.00
TOTAL DEL ACTIVO	15,615,063.00	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	15,615,060.00
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	129,000.00		
EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
DEUDA GUBERNAMENTAL	129,000.00		
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			

"El presente balance general 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 11 SA DE CV**  
**FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**  
**ADMINISTRADO POR AKAAN TRANSAMERICA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**(AKTUSAG)**  
**AVENIDA SANTA FE NO. 440 PISO 21**  
**C.P. 05348, MÉXICO CDMX**  
**DEL CUAHIMALPA DE MORELOS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2018**

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	394,044.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	394,392.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	394,392.00
RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	-
	348.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-
	790,334.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-
	795,477.00
Títulos para negociar	-
	795,477.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	-
	5,143.00
INGRESOS POR INTERESES	200,544.00
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	4,081.00
DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	194,778.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	1,685.00
Utilidad en cambios por valorizacion	1,685.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-
	195,746.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	144,084.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	144,084.00
Fondos propios	144,084.00
GASTOS POR INTERESES	1,509.00
PERDIDA POR VALORIZACION	1,509.00
PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	1,509.00
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	22,939.00
COSTOS DE TRANSACCION	22,939.00
Por compraventa de titulos para negociar	22,939.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	103,710.00
IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	103,710.00
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	-
	272,242.00
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-
	467,988.00
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
	467,988.00
RESULTADO NETO	-
	467,988.00

"El presente estado de resultados 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 11 SA DE CV**  
**FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**  
 ADMINISTRADO POR AKAAN TRANSAMERICA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
 (AKTUSAG)  
 AVENIDA SANTA FE NO. 440 PISO 21  
 C.P. 05348, MÉXICO CDMX  
 DEL CUAJIMALPA DE MORELOS  
**ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA**  
 AL 30 DE JUNIO DE 2018

T.VALOR	EMISORA	SERIE	VALOR TOTAL	%
<b>Chequera Dolares</b>			<b>48,214</b>	<b>0.31%</b>
CHD	040002	6262227	48,214	0.31%
<b>Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)</b>			<b>15,424,516</b>	<b>98.86%</b>
1ISP	IVV	*	3,967,500	25.43%
1ISP	VEA	*	2,762,012	17.70%
1ISP	DMRL	*	1,733,917	11.11%
1ISP	CIU	*	1,317,741	8.45%
1ISP	SHV	*	1,249,097	8.01%
1ISP	VVO	*	1,152,542	7.39%
1ISP	DMRI	*	1,083,943	6.95%
1ISP	CSJ	*	1,080,109	6.92%
1ISP	IEF	*	397,336	2.55%
1ISP	TIP	*	240,060	1.54%
1ISP	EMB	*	231,331	1.48%
1ISP	HYG	*	142,058	0.91%
1ISP	EWC	*	66,871	0.43%
<b>Reportos</b>			<b>129,274</b>	<b>0.83%</b>
LD	BONDESD	191226	129,274	0.83%
<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>15,602,003</b>	<b>100.00%</b>

\*El presente estado de valuación de cartera 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