



**AKAAN TRANSAMERICA 11 SA DE CV**  
**FONDO DE INVERSIÓN EN 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 SEPTIEMBRE DE 2018  
 (Miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>	
DISPONIBILIDADES	103.73		ACREEDORES POR REPORTO	
Caja			PRESTAMO DE VALORES	
Bancos	103.73		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	
			Deuda bancaria	
CUENTAS DE MARGEN			Otros titulos de deuda	
Efectivo			COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
Valores			PRESTAMO DE VALORES	
Otros Activos			OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
INVERSIONES EN VALORES	13,863.81		COLATERALES VENDIDOS	
Titulos para negociar	13,863.81		Deuda gubernamental	
Titulos para negociar sin restriccion	13,863.81		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	13,863.81		COLATERALES VENDIDOS	
TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto			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	
DEUDORES POR REPORTO	47.61		Futuros a entregar	
			Contratos adelantados a entregar	
PRESTAMO DE VALORES			Opciones	
Premios a recibir			Swaps	
DERIVADOS			Paquetes de instrumentos derivados	
CON FINES DE NEGOCIACION			CON FINES DE COBERTURA	
Futuros a recibir			Futuros a entregar	
Contratos adelantados a recibir			Contratos adelantados a entregar	
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	25.81
Opciones			IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	5.32
Swaps			Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	5.32
Paquetes de instrumentos derivados			Impuestos a la utilidad (calculo real)	
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS			APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
			ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
CUENTAS POR COBRAR	144.05		Acciones Propias	
DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	100.01		Compraventa de divisas	
Acciones Propias	100.00		Inversion en valores	
Compraventa de divisas			Reportos	
Inversion en valores	0.01		Prestamo de valores	
Reportos			Derivados	
Prestamo de valores			ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
Derivados			ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	20.49
			Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			Acreedores por adquisicion de activos	
			Dividendos por pagar	
DEUDORES DIVERSOS	44.04		Otros impuestos y derechos	
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR			PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	20.49
DIVIDENDOS POR COBRAR	44.04		Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC			Honorarios	
OTROS DEUDORES			Rentas	
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO			Gastos de promocion y publicidad	
BIENES ADJUDICADOS			Gastos en tecnologia	
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD			Otras provisiones	20.49
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS			OTROS ACREEDORES DIVERSOS	
INMUEBLES ADJUDICADOS				
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS			IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			CREDITOS DIFERIDOS	
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			COBROS ANTICIPADOS	
			Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			Otros cobros anticipados	
			<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>25.81</b>

INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		CAPITAL CONTRIBUIDO	14,578.79
OTROS ACTIVOS		CAPITAL SOCIAL	14,310.28
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES		MINIMO FIJO	1,000.00
CARGOS DIFERIDOS		VARIABLE	13,310.28
Seguros por amortizar		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
Otros cargos diferidos		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
PAGOS ANTICIPADOS		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	268.51
Intereses pagados por anticipado		CAPITAL GANADO	- 445.40
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	520.54
Otros pagos anticipados		Resultado por aplicar	520.54
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	(965.93)
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>14,133.39</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>14,159.20</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>14,159.20</b>

**CUENTAS DE ORDEN**

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	200,001,000.00
ACCIONES EMITIDAS	200,001,000.00
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	47.64
EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
DEUDA GUBERNAMENTAL	47.64
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 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