

**LATIN9, S.A. DE C.V. (AXESEDM)**  
**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**  
**ESTADO FINANCIERO AL 30 DE JUNIO 2015**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	1,198,076
Bancos	0	Resultado por Compra / Venta	148,724
Total Disponibilidades	0	Ingresos por Intereses	4,352,302
		Otros productos	0
		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>5,699,102</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>EGRESOS</b>	
<b>Títulos para Negociar</b>	618,663,172	<b>Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.</b>	<b>1,716,667</b>
Total de Inversiones en Valores	618,663,172	Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	114,439
		Gastos por intereses	156,010
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Honorarios	15,469
<b>Deudores por reporte</b>	57,739,104	Impuestos y Derechos diversos	1,717,032
Total Deudores de reporte	57,739,104	Suscripciones y cuotas	0
		Gastos de promoción y publicidad	0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Comisiones y situaciones bancarias	0
<b>Deudores por liquidación de operaciones</b>	61,518,415	Otros gastos de administración	5,602
Total de Cuentas por cobrar	61,518,415	Otros gastos de operación	801,566
		<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>4,526,785</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>1,172,317</b>
<b>Otros pagos anticipados</b>	42,701		
Total de Otros activos	42,701	<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>737,963,392</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>1,172,317</b>
		<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>PASIVO</b>		<b>Capital Social Autorizado</b>	15,001,000,000
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		Acciones Emitidas	7,500,500,000
Impuesto a la utilidad por pagar	81,280	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	676,402,276
Acreedores por liquidación de operaciones	57,688,045	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
Provisiones para obligaciones diversas	1,044,103	<b>Autorizado Capital Social</b>	15,001,000,000
Otros acreedores diversos	0	Emisión de acciones	7,500,500,000
Total de Otras Cuentas por Pagar	58,813,428	Depósito, Custodia o Administración de Bienes	676,402,276
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>58,813,428</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>679,149,964</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
<b>Capital Social</b>	676,974,376		
Prima en Venta de Acciones	1,003,270		
Total Capital Contribuido	677,977,646		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	0		
Resultado Neto	1,172,317		
Total del Capital Ganado	1,172,317		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>679,149,963</b>		

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A LA SOCIEDAD, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR ARTICULO 76 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE INVERSION, DE OBSERVANCIA GENERA Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA SOCIEDAD HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

"LA SOCIEDAD VALUADORA O, EN SU CASO, LA SOCIEDAD OPERADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSION DETERMINO EL PRECIO DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DE SU CAPITAL SOCIAL CON BASE EN LOS PRECIOS ACTUALIZADOS DE VALUACION DE LOS ACTIVOS QUE CONFORMAN SU CARTERA DE INVERSION, PROPORCIONADOS POR EL PROVEEDOR DE PRECIOS QUE LE PRESTA SUS SERVICIOS, Y DETERMINO A LA FECHA DE ESTE ESTADO FINANCIERO EL ACTIVO NETO, FIJANDOSE EL PRECIO ACTUALIZADO DE VALUACION DE LAS ACCIONES CON VALOR NOMINAL DE \$ 2.00, CORRESPONDIENTES A LA CLASE/SERIE "A" EN \$ 2.007339 ;A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 0.00 ;A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.008523;A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00;A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.002504 A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.005611;A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.004840;Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 0.00"

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
 POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
 DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES