

REPORTE: CO-CA (J-0311), CARTERA DE INVERSION

CARTERA DE VALORES

NOMBRE DE LA SOCIEDAD: +TASA, S.A. DE C.V. S.I.I.D.

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE()

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X)

DEUDA(X)

ANUAL()

DEUDA FIS. ()

DEUDA MOR. ()

CLAVE: 052327 +TASA

FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2017

(CIFRAS EN PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS EN UNIDADES)

Num. Cons.	Tipo de Inversion	Emisora	Serie	Tipo Val.	Tasa a Valuar	Tipo Tasa	Cant. de Titulos Operados	Tits. de Emision en Circulacion	Costo promedio Unit. de Adq	Costo Total de Adquisicion	Valor Razonable Unitario	Valor Razonable Total	Dias X Vencer	ISIN
1	102 Op. Reportador	BPAG28	180222	IM	6.550000	101 TR	3,800,000	156,000,000	100.015332	380,058,262	100.069924	380,265,710		MXI MBP0600S3
2	102 Op. Reportador	BPAG28	180517	IM	6.550000	101 TR	5,548,174	130,000,000	99.961071	554,601,415	100.015633	554,904,135		MXI MBP0600T1
3	102 Op. Reportador	BPAG91	200423	IQ	6.550000	101 TR	1,150,901	221,000,000	100.457525	115,616,666	100.512358	115,679,773		MXI QBP070113
4	102 Op. Reportador	BPAG91	201224	IQ	6.550000	101 TR	5,200,000	221,000,000	99.414695	516,956,414	99.468959	517,238,586		MXI QBP070139
5	102 Op. Reportador	BPA182	171005	IS	6.550000	101 TR	1,000,000	183,500,000	105.105039	105,105,039	105.162409	105,162,409		MXI SBP0400P1
6	102 Op. Reportador	BPA182	190411	IS	6.550000	101 TR	3,850,000	162,000,000	103.191413	397,286,940	103.247738	397,503,793		MXI SBP0400V9
7	102 Op. Reportador	BONDESD	190808	LD	6.550000	101 TR	6,758,823	396,737,052	99.652969	673,536,779	99.707363	673,904,418		MXLDG00002K4
8	102 Op. Reportador	BONDESD	191205	LD	6.550000	101 TR	2,861,913	367,887,738	99.673470	285,256,800	99.727875	285,412,502		MXLDG00002N8
9	102 Op. Reportador	BONDESD	200528	LD	6.550000	101 TR	2,012,477	271,332,453	99.674816	200,593,275	99.729222	200,702,765		MXLDG00002R9
10	102 Op. Reportador	BONOS	180614	M	6.550000	101 TR	7,501,454	1,775,356,296	99.250768	744,525,071	99.304942	744,931,457		MXOMG00000T4
										3,973,536,661		3,975,705,548		
										=====		=====		
										3,973,536,661		3,975,705,548		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
DIRECTOR DE LA SOCIEDAD DE INVERSION

(CIFRAS EN PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS EN UNIDADES)

Num. Cons.	Tipo de Inversion	Emisora	Serie	Tipo Val.	Pais	VAR del Instrumento	Cantidad de Titulos liquidados	Plazo Cupon	Num. de refer. Rep / Pmo / Der	Moneda Emision	Duracion del Instrumento	Calificacion	Bursatilidad
1	102 Op. Reportador	BPAG28	180222	IM	484	3,458	3,800,000		102201703310509	0 MXP	318.905847	101 NO APLICA	106 No aplica
2	102 Op. Reportador	BPAG28	180517	IM	484	5,046	5,548,174		102201703310510	0 MXP	397.587659	101 NO APLICA	106 No aplica
3	102 Op. Reportador	BPAG91	200423	IQ	484	1,052	1,150,901		102201703310511	0 MXP	1,009.597672	101 NO APLICA	106 No aplica
4	102 Op. Reportador	BPAG91	201224	IQ	484	4,704	5,200,000		102201703310512	0 MXP	1,217.237309	101 NO APLICA	106 No aplica
5	102 Op. Reportador	BPA182	171005	IS	484	956	1,000,000		102201703310513	0 MXP	179.617644	101 NO APLICA	106 No aplica
6	102 Op. Reportador	BPA182	190411	IS	484	3,615	3,850,000		102201703310514	0 MXP	689.062640	101 NO APLICA	106 No aplica
7	102 Op. Reportador	BONDESD	190808	LD	484	6,128	6,758,823		102201703310515	0 MXP	797.716332	101 NO APLICA	106 No aplica
8	102 Op. Reportador	BONDESD	191205	LD	484	2,595	2,861,913		102201703310516	0 MXP	899.741946	101 NO APLICA	106 No aplica
9	102 Op. Reportador	BONDESD	200528	LD	484	1,825	2,012,477		102201703310517	0 MXP	1,040.677071	101 NO APLICA	106 No aplica
10	102 Op. Reportador	BONOS	180614	M	484	6,774	7,501,454		102201703310518	0 MXP	427.106485	101 NO APLICA	106 No aplica

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 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 objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, 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 INTERCAM FONDOS, S.A. DE C.V. SOFI, INTERCAM GPO. FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
DIRECTOR DE LA SOCIEDAD DE INVERSION

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera

NOMBRE DE LA SOCIEDAD: +TASA, S.A. DE C.V. S.I.I.D.

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE()

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X)

DEUDA(X)
ANUAL()

DEUDA FIS. ()

DEUDA MOR. ()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052327 +TASA

FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2017

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTO
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTO	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera

NOMBRE DE LA SOCIEDAD: +TASA, S.A. DE C.V. S.I.I.D.

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE()

INFORMACIÓN FINANCIERA

DIARIA(X)

DEUDA(X)
ANUAL()

DEUDA FIS. ()

DEUDA MOR. ()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052327 +TASA

FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2017

170100	BIENES ADJUDICADOS												
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD					250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS					260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS					261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS					262000							
						262030							
						262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO					200099							5,510,514.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA					400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)					410000							
						411100							3,304,134,767.00
						411110							3,181,353,790.00
						411111							1,000,000.00
						411120							3,180,353,790.00
190000	OTROS ACTIVOS					411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES				301,034.00	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS				301,034.00	413100							
191120	Seguros por amortizar					414100							
191130	Otros cargos diferidos												
191200	PAGOS ANTICIPADOS												
191210	Intereses pagados por anticipado				301,034.00	420000							666,381,681.00
191220	Comisiones pagadas por anticipado					421000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos					422000							
191240	Rentas pagadas por anticipado					423000							623,103,179.00
191250	Otros pagos anticipados				301,034.00	423010							623,103,179.00
191300	INTANGIBLES					423020							
191310	Credito mercantil					424000							
191320	Otros intangibles					424010							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles					424020							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO					424030							
						425000							
						426000							
						400099							3,970,516,448.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO				3,976,026,961.00	400003							3,976,026,962.00
						700000							
						711000							
						712000							10,000,000,000.00
						713000							10,000,000,000.00
						714000							3,978,008,120.00
						714010							
						714020							
						714030							3,978,008,120.00
						714040							
						714050							
						714060							
						715000							
						715020							
						715030							
						715040							
						715050							
						715090							
						719000							

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 balance general fue aprobado por el consejo de administración de INTERCAM FONDOS, S.A. DE C.V. SOFI, INTERCAM GPO. FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	0.930879	F1	0.930896	F2	1.171424	F3	1.195048	F4	1.214770	F5	1.291419	M1	0.930883	M2	1.231878
M3	1.261204	M4	1.311940	ME1	1.300021	ME2	1.331289	ME3	1.371801	ME4	1.409844				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
DIRECTOR DE LA SOCIEDAD DE INVERSION

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE		
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE		
TITULOS PARA NEGOCIAR		
51111000	Derivados con fines de negociacion	
51112000	Derivados con fines de cobertura	
51113000	Colaterales vendidos	
51115000	RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA		
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS		
51211000	Titulos para negociar	
51213000	Derivados con fines de negociacion	
51214000	Derivados con fines de cobertura	
51220000	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000	RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000	RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES		58,141,934.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES		
51411000	Bancos	
51412000	Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN		
51421000	Efectivo	
51422000	Valores	
51429000	Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES		
51431000	Titulos para negociar	
51440000	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	58,141,934.00
51450000	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION		
51471000	Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000	Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000	Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION		
RECUPERACIONES		
51611000	Impuestos	
51619000	Otras recuperaciones	
51550000	UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000	UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO		
51531000	De bienes inmuebles	
51532000	De credito mercantil	
51539000	De otros activos	
51621000	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000	CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION		58,141,934.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA		9,585,546.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS		9,585,546.00
52100120	Fondos propios	
52100130	Por cuenta de terceros	
52100200	ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300	DISTRIBUCION	
52100400	VALUACION	
52100500	DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600	DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700	DEPOSITO DE VALORES	
52100800	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000	CUSTODIA DE VALORES	
52101100	CONTABILIDAD	
52101200	ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300	SISTEMAS	
52101400	ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES		67,363.00
52200300	DISTRIBUCION	
52200400	VALUACION	14,741.00
52201500	CALIFICACION	12,744.00
52201600	PROVEEDURIA DE PRECIOS	9,500.00
52200500	DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600	DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700	DEPOSITO DE VALORES	
52200800	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	4,500.00
52201000	CUSTODIA DE VALORES	
52201100	CONTABILIDAD	25,878.00
52201200	ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300	SISTEMAS	
52201400	ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES		
52340000	INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000	COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION		
52331000	PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000	VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000	VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION		174.00
COSTOS DE TRANSACCION		
52411000	Por compraventa de titulos para negociar	
52412000	Por compraventa de derivados	
52610000	AFECCIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS		

52621000	Fraudes		
52622000	Sinistros		
52629000	Otros quebrantos		
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS		
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES		
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS		
	PERDIDA POR DETERIORO		
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo		
52452000	De credito mercantil		
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo		
52459000	De otros activos		
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION		174.00
	GASTOS DE ADMINISTRACION		
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS		5,210,349.00
52500200	HONORARIOS		70,811.00
52500300	RENTAS		
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD		
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS		5,127,238.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES		
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA		
52500800	DEPRECIACIONES		
52500900	AMORTIZACIONES		
52501000	CORREOS Y TELEFONOS		
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION		
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION		12,300.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION		14,863,432.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA		43,278,502.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS		
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS		
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS		
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE		
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		43,278,502.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS		
	RESULTADO NETO		43,278,502.00

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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente Estado de Resultados fue aprobado por el consejo de administración de INTERCAM FONDOS, S.A. DE C.V. SOFI, INTERCAM GPO. FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
 DIRECTOR DE LA SOCIEDAD DE INVERSION