

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: +TASA ACTIVO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052770 +TASAA1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 28/09/2018

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
120000	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 REPORTE	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 ACTIVO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052770 +TASAA1
 FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 28/09/2018

170100	BIENES ADJUDICADOS									
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)						
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS						
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS						
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS						
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio						
			262090	Otros cobros anticipados						
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO					50,439.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE						
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO					7,991,860.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL					9,016,843.00	
			411110	MINIMO FIJO					1,000,000.00	
			411120	VARIABLE					8,016,843.00	
190000	OTROS ACTIVOS	17,495.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO						
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	17,495.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS						
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					-1,024,983.00	
191120	Seguros por amortizar									
191130	Otros cargos diferidos									
191200	PAGOS ANTICIPADOS		420000	CAPITAL GANADO					5,472,341.00	
191210	Intereses pagados por anticipado	17,495.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL						
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS						
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES					6,366,023.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar					6,366,023.00	
191250	Otros pagos anticipados	17,495.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores						
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO						
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion						
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos						
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables						
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.						
			426000	RESULTADO NETO					-893,682.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE					13,464,201.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	13,514,640.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					13,514,640.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN						
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES						
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO					10,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS					10,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD					2,544,323.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO						
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL					2,544,323.00	
			714030	DEUDA BANCARIA						
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA						
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
			714060	OTROS						
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.						
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL						
			715030	DEUDA BANCARIA						
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA						
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
			715090	OTROS						
			719000	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 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	1.494308	F1	1.461848	F2	1.519329	F3	1.633820	M1	1.508659	M2	1.556300	ME1	1.527309	ME2	1.575130
FG	1.019090	MG	1.019860	MEG	1.020130	FF	1.020130								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

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

LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
 DIRECTOR DEL FONDO DE INVERSIÓN

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-767,260.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-767,260.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-767,260.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	127,659.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	127,659.00
51211000 Titulos para negociar	127,659.00
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	401,757.00
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	197,269.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	202,028.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,460.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	2,460.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	1,035.00
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	
EFFECTO 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	1,035.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-236,809.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	240,954.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	240,954.00
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	179,925.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	53,200.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	28,500.00
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	25,799.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	72,426.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	6,479.00
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	6,479.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	6,479.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	5,939.00
COSTOS DE TRANSACCION	5,939.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	5,939.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES 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	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	223,576.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	67,748.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	118,824.00
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	37,004.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	656,873.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-893,682.00
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	-893,682.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-893,682.00

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 DEL FONDO 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.	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	101	Inv. en Directo	AMX	L	1	106 NA	36,687	44,895,676,263	16.950000	621,845	15.040000	551,772		MXP001691213	
2	101	Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	106 NA	28,083	14,565,082,738	14.700000	412,820	13.140000	369,011		MXP225611567	
3	101	Inv. en Directo	GSANBOR	B-1	1	106 NA	23,119	2,265,578,259	19.600000	453,132	19.200000	443,885		MXO16S0000004	
4	101	Inv. en Directo	ICH	B	1	106 NA	2,222	436,574,580	84.000000	186,648	77.040000	171,183		MXP524131127	
5	101	Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	106 NA	3,698	197,446,100	124.300000	459,661	140.440000	519,347		MXP369181377	
6	101	Inv. en Directo	SIMEC	B	1	106 NA	407	497,709,214	61.310000	24,953	57.080000	23,232		MXP4984U1083	
7	101	Inv. en Directo	SITES	B-1	1	106 NA	1,833	3,300,000,000	14.980000	27,458	14.770000	27,073		MXO1S1080038	
8	101	Inv. en Directo	VOLAR	A	1	106 NA	62,144	877,856,219	15.730000	977,525	14.060000	873,745		MXO1V00000009	
9	101	Inv. en Directo	LVVPESO	ISHRS	1B	106 NA	27,800	3,639,010,189	43.700000	1,214,860	46.570000	1,294,646		MX1BI V080006	
10	101	Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	106 NA	24,647	7,500,000,000	49.250000	1,213,865	49.410000	1,217,808		MX1BNA060014	
11	101	Inv. en Directo	EEM	*	11SP	106 NA	2,462	722,250,000	925.333136	2,278,170	803.367976	1,977,892		US4642872349	
12	101	Inv. en Directo	EUFN	*	11SP	106 NA	1,355	61,450,000	457.757114	620,261	379.596984	514,354		US4642891802	
13	101	Inv. en Directo	EWC	*	11SP	106 NA	596	103,500,000	582.064396	346,910	538.698284	321,064		US4642865095	
14	101	Inv. en Directo	EWI	*	11SP	106 NA	526	13,875,000	597.774639	314,429	517.734348	272,328		US4643468309	
15	101	Inv. en Directo	EWP	*	11SP	106 NA	447	31,650,000	643.530716	287,658	554.234058	247,743		US4642867646	
16	101	Inv. en Directo	FXI	*	11SP	106 NA	523	117,600,000	906.677228	474,192	801.496196	419,183		US4642871846	
17	101	Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP	106 NA	1,433	80,500,000	1,251.124236	1,792,861	1,183.339316	1,695,725		US97717X7012	
											11,707,248		10,939,991		
18	102	Op. Reportador	BONDES	230706	LD	8.000000	101 TR	25,470	320,505,472	99.859447	2,543,420	99.926020	2,545,116	MXLDG00003K2	
											2,543,420		2,545,116		
											14,250,668		13,485,107		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

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

 LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
 DIRECTOR DEL FONDO 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	101 Inv. en Directo	AMX	L	1	484	11,629	36,687			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	484	9,454	28,083			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
3	101 Inv. en Directo	GSANBOR	B-1	1	484	9,285	23,119			0 MXP	101	NO APLICACION	103 Baja
4	101 Inv. en Directo	ICH	B	1	484	4,941	2,222			0 MXP	101	NO APLICACION	102 Media
5	101 Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	484	13,695	3,698			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
6	101 Inv. en Directo	SIMEC	B	1	484	585	407			0 MXP	101	NO APLICACION	102 Media
7	101 Inv. en Directo	SITES	B-1	1	484	685	1,833			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
8	101 Inv. en Directo	VOLAR	A	1	484	28,455	62,144			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
9	101 Inv. en Directo	IVVPESO	ISHRS	1B	484	12,763	27,800			0 MXP	101	NO APLICACION	102 Media
10	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	484	14,562	24,647			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
11	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP	484	29,865	2,462			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP	484	9,235	1,355			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	EWC	*	11SP	484	4,793	596			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP	484	4,957	526			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	EWP	*	11SP	484	4,184	447			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
16	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP	484	7,950	523			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
17	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP	484	24,949	1,433			1 USD	101	NO APLICACION	106 No aplica
18	102 Op. Reportador	BONDESD	230706	LD	484	22	25,470		102201809280189	0 MXP	1,445.729394	101 NO APLICACION	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 DEL FONDO DE INVERSION