

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	939,564.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	939,564.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	939,564.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,079,598.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,079,598.00
51211000 Titulos para negociar	1,079,598.00
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	327,280.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
51421000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51422000 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	139,034.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	188,079.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	167.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	167.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	84.00
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	84.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	2,346,526.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	134,641.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	134,641.00
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	133,510.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	41,069.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEEDURIA DE PRECIOS	19,000.00
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	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	17,483.00
52201100 CONTABILIDAD	55,958.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	543.00
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	543.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	543.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	16,759.00
COSTOS DE TRANSACCION	16,759.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	16,759.00
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	195,534.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	69,699.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	87,720.00
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	38,115.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	480,987.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	1,865,539.00
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	1,865,539.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	1,865,539.00

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 ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

(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	ALFA	A	1		106 NA	47,000	5,025,359,983	16.533549	777,077	17.330000	814,510		MXP000511016	
2 101	Inv. en Directo	ALSEA	*	1		106 NA	14,000	830,730,295	39.245658	549,439	45.880000	642,320		MXP001391012	
3 101	Inv. en Directo	AMX	L	1		106 NA	82,000	44,874,163,587	13.836390	1,134,584	14.640000	1,200,480		MXP001691213	
4 101	Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1		106 NA	127,000	15,137,459,907	7.494454	951,796	7.690000	976,630		MXP225611567	
5 101	Inv. en Directo	CHDRAUI	B	1		106 NA	13,000	955,410,324	27.572800	358,446	30.860000	401,180		MX01CH170002	
6 101	Inv. en Directo	GMEXICO	B	1		106 NA	6,100	7,785,000,000	41.494549	253,117	46.140000	281,454		MXP370841019	
7 101	Inv. en Directo	ICH	B	1		106 NA	3,000	436,574,580	60.652453	181,957	79.960000	239,880		MXP524131127	
8 101	Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1		106 NA	10,800	197,446,100	110.519627	1,193,612	108.130000	1,167,804		MXP369181377	
9 101	Inv. en Directo	NEMAK	A	1		106 NA	97,000	3,076,923,887	8.564391	830,746	8.900000	863,300		MX01NE000001	
10 101	Inv. en Directo	ORBIA	*	1		106 NA	22,700	2,100,000,000	36.737166	833,934	38.510000	874,177		MX01OR010004	
11 101	Inv. en Directo	PEROLES	*	1		106 NA	3,000	397,475,747	219.000187	657,001	262.670000	788,010		MXP554091415	
12 101	Inv. en Directo	SIMEC	B	1		106 NA	12,000	497,709,214	62.514354	750,172	62.440000	749,280		MXP4984U1083	
13 101	Inv. en Directo	SITES	B-1	1		106 NA	48,500	3,300,000,000	12.201660	591,780	13.040000	632,440		MX01SI080038	
14 101	Inv. en Directo	SORIANA	B	1		106 NA	14,000	1,799,880,000	18.800000	263,200	25.990000	363,860		MXP8728U1671	
15 101	Inv. en Directo	VOLAR	A	1		106 NA	15,000	877,856,219	15.533177	232,998	19.670000	295,050		MX01V0000009	
16 101	Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B		106 NA	84,000	1,468,400,000	41.697640	3,502,602	42.970000	3,609,480		MX1BNA060014	
17 101	Inv. en Directo	EWV	*	1ISP		106 NA	4,200	15,900,000	818.667738	3,438,405	842.993760	3,540,574		US4642868222	
											-----	-----			
											16,500,866		17,440,429		
18 102	Op. Reportador	BPAG91	200820	IQ	8.040000	101 TR	39,225	234,000,000	100.809248	3,954,243	100.831762	3,955,126		MXIQBP070121	
											-----	-----	-----	-----	
											3,954,243		3,955,126		
											=====	=====	=====	=====	
											20,455,109		21,395,555		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

(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	ALFA	A	1	484	22,701	47,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	ALSEA	*	1	484	18,112	14,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
3	101 Inv. en Directo	AMX	L	1	484	26,836	82,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
4	101 Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	484	33,634	127,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
5	101 Inv. en Directo	CHDRAUI	B	1	484	10,641	13,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
6	101 Inv. en Directo	GMEXICO	B	1	484	8,684	6,100			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
7	101 Inv. en Directo	ICH	B	1	484	9,145	6,550			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
8	101 Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	484	31,094	10,800			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
9	101 Inv. en Directo	NEMAK	A	1	484	28,342	97,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
10	101 Inv. en Directo	ORBIA	*	1	484	24,113	22,700			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
11	101 Inv. en Directo	PEROLES	*	1	484	28,560	3,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
12	101 Inv. en Directo	SIMEC	B	1	484	16,685	6,500			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
13	101 Inv. en Directo	SITES	B-1	1	484	15,940	48,500			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
14	101 Inv. en Directo	SORIANA	B	1	484	9,168	14,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
15	101 Inv. en Directo	VOLAR	A	1	484	10,055	15,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
16	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	484	48,807	84,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
17	101 Inv. en Directo	EWV	*	1ISP	484	26,537	4,200			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
18	102 Op. Reportador	BPAG91	200820	IQ	484		39,225		102201909300192	0 MXP	314.325684	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 ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

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: 053383 +TASAA1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2019

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	12,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	12,000.00	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	17,440,429.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	17,440,429.00	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	17,440,429.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTATISTA 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	3,955,126.00	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	391,042.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	3,185.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	3,185.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	296,206.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	276,717.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	347,438.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	347,438.00
160140	Reportos	276,717.00	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	40,419.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	19,489.00	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	19,489.00	245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	1,377.00
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	39,042.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	14,867.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	24,175.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

