

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	FRMXXN	N	11SP	106 NA	45,000	34,259,719	568.046667	25,562,100	538.950000	24,252,750		IE00BDDRDZ46	
2	101	Inv. en Directo	IB1MXX	N	11SP	106 NA	14,000	76,925,214	582.029900	8,148,419	591.950000	8,287,300		IE00BJ5JMP33	
3	101	Inv. en Directo	ABCCB	16	91	8.660000	141,232	12,000,000	22.664873	3,201,005	22.714192	3,207,971	516	MX91ABOD0047	
4	101	Inv. en Directo	ACBE	17-2	91	6.970000	103,707	10,000,000	100.137907	10,385,002	100.137964	10,385,008	891	MX91AC1J0014	
5	101	Inv. en Directo	ALSEA	17	91	8.120000	120,000	10,000,000	100.316275	12,037,953	100.335058	12,040,207	910	MX91AL2F0083	
6	101	Inv. en Directo	BACHOCO	17	91	7.080000	100,000	15,000,000	100.230069	10,023,007	100.123860	10,012,386	863	MX91BA1D0012	
7	101	Inv. en Directo	DONDE	17	91	9.210000	100,000	10,000,000	100.436284	10,043,628	100.441643	10,044,164	424	MX91D00A0005	
8	101	Inv. en Directo	GAP	19	91	7.220000	150,000	30,000,000	100.680988	15,102,148	101.144601	15,171,690	1,451	MX91GA000054	
9	101	Inv. en Directo	GMXT	17-2	91	7.430000	209,846	14,750,000	100.567504	21,103,688	100.567331	21,103,652	904	MX91GM1Z0010	
10	101	Inv. en Directo	KOF	17-2	91	7.500000	80,000	15,000,000	100.545599	8,043,648	100.910393	8,072,831	814	MX91K00000C7	
11	101	Inv. en Directo	LALA	18-2	91	7.740000	200,000	40,000,000	100.582325	20,116,465	100.047628	20,009,526	1,069	MX91LA0A0012	
12	101	Inv. en Directo	LIVEPOL	17-2	91	7.500000	100,000	15,000,000	100.425486	10,042,549	100.433544	10,043,354	870	MX91LI050070	
13	101	Inv. en Directo	MERCFCB	18	91	9.270000	90,000	4,737,500	34.036782	3,063,310	34.041391	3,063,725	1,174	MX91ME0L0038	
14	101	Inv. en Directo	TIPCB	17	91	9.320000	153,796	30,000,000	79.373026	12,207,254	79.290756	12,194,601	776	MX91TI000010	
15	101	Inv. en Directo	UFINCB	15	91	8.830000	200,000	20,000,000	11.157985	2,231,597	11.195326	2,239,065	163	MX91UF000002	
16	101	Inv. en Directo	UNLEASE	19-2	91	7.860000	150,000	25,000,000	100.196638	15,029,496	100.334579	15,050,187	1,139	MX91VW0I0066	
17	101	Inv. en Directo	SEMDA	00218	93	102 TF	105,716						245	MX93SE0M0M3	
18	101	Inv. en Directo	SEMDA	00318	93	102 TF	30,000						245	MX93SE0M0N1	
19	101	Inv. en Directo	BANORTE	19	94	7.340000	150,000	54,000,000	100.299161	15,044,874	100.420758	15,063,114	772	MX94BA070026	
20	101	Inv. en Directo	BINBUR	18	94	7.000000	139,958	50,000,000	100.247857	14,030,490	100.243095	14,029,823	1,143	MX94BI0100X6	
21	101	Inv. en Directo	BSMX	19	94	7.340000	150,000	28,500,000	100.515984	15,077,398	100.537756	15,080,663	733	MX94BS060027	
22	101	Inv. en Directo	SCOTIAB	19-2	94	6.920000	150,000	60,000,000	100.255461	15,038,319	100.191609	15,028,741	1,090	MX94SC3000H4	
23	101	Inv. en Directo	CFECB	10-2	95	7.660000	328,452	70,500,000	5.022706	1,649,718	5.019127	1,648,542	100	MX95CF160093	
24	101	Inv. en Directo	FEFA	19V	95	7.360000	150,000	25,000,000	100.337622	15,050,643	100.351229	15,052,684	1,045	MX95FE0401J4	
25	101	Inv. en Directo	FNCOT	18	95	7.410000	50,000	20,000,000	100.288231	5,014,412	100.290488	5,014,524	15	MX95FN000080	
26	101	Inv. en Directo	IFCOTCB	17	95	7.670000	100,000	40,000,000	60.345486	6,034,549	60.134484	6,013,448	470	MX95IF010029	
27	101	Inv. en Directo	PEMEX	14	95	7.380000	170,000	99,500,000	100.153184	17,026,041	100.256878	17,043,669	232	MX95PE1X00K3	
28	101	Inv. en Directo	CETES	200813	BI	6.176149	6,000,000	5,952,366,620	9.565513	57,393,078	9.770110	58,620,660	134	MXBI G0000P27	
29	101	Inv. en Directo	CETES	201008	BI	6.041046	7,000,000	6,996,202,958	9.484213	66,389,493	9.681167	67,768,169	190	MXBI G0000P06	
30	101	Inv. en Directo	CETES	201203	BI	5.947317	7,000,000	4,981,284,733	9.483132	66,381,926	9.593600	67,155,200	246	MXBI G0000P15	
31	101	Inv. en Directo	CETES	210128	BI	5.893736	5,000,000	7,088,229,696	9.414777	47,073,887	9.505581	47,527,905	302	MXBI G0000P03	
32	101	Inv. en Directo	UDIBONO	201210	S	2.500000	139,843	264,543,646	639.223029	89,390,866	646.319665	90,383,281	253	MX05G00000A1	
											616,936,963	620,608,840			
33	102	Op. Reportador	BPAG91	230427	IQ	6.680000	552,892	306,000,000	101.035590	55,861,770	101.054338	55,872,135		MXI0BP0701A8	
											55,861,770	55,872,135			
											672,798,733	676,480,975			

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
CONTRALOR NORMATIVO

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	FRMXXN	N	11SP	484	110,291	45,000			0 MXP	101	NO APLICACION	106 No aplica
2	101 Inv. en Directo	IB1MXX	N	11SP	484		14,000			0 MXP	101	NO APLICACION	106 No aplica
3	101 Inv. en Directo	ABCCB	16	91	484		141,232	30		0 MXP	488.009700	212 mxAAA	106 No aplica
4	101 Inv. en Directo	ACBE	17-2	91	484		103,707	28		0 MXP	821.558047	238 AAA(mex)	106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	ALSEA	17	91	484		120,000	28		0 MXP	828.752642	242 A+(mex)	106 No aplica
6	101 Inv. en Directo	BACHOCO	17	91	484		100,000	28		0 MXP	796.844808	238 AAA(mex)	106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	DONDE	17	91	484		100,000	28		0 MXP	404.009164	317 AA/M	106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	GAP	19	91	484		150,000	28		0 MXP	1,265.303267	212 mxAAA	106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	GMXT	17-2	91	484		209,846	32		0 MXP	829.860524	238 AAA(mex)	106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	KOF	17-2	91	484		80,000	28		0 MXP	752.436969	212 mxAAA	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	LALA	18-2	91	484		200,000	28		0 MXP	961.162842	294 HR AA-	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	LIVEPOL	17-2	91	484		100,000	28		0 MXP	799.713220	238 AAA(mex)	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	MERCFCB	18	91	484		90,000	31		0 MXP	197.283995	212 mxAAA	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	TIPCB	17	91	484		153,796	31		0 MXP	708.081600	238 AAA(mex)	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	UFINCB	15	91	484		200,000	31		0 MXP	160.726682	212 mxAAA	106 No aplica
16	101 Inv. en Directo	VMLEASE	19-2	91	484		150,000	28		0 MXP	1,018.185023	212 mxAAA	106 No aplica
17	101 Inv. en Directo	SENDA	00218	93	484		105,716	28		0 MXP	114.000000	237 mxD	106 No aplica
18	101 Inv. en Directo	SENDA	00318	93	484		30,000	28		0 MXP	142.000000	237 mxD	106 No aplica
19	101 Inv. en Directo	BANORTE	19	94	484		150,000	28		0 MXP	719.263703	212 mxAAA	106 No aplica
20	101 Inv. en Directo	BINBUR	18	94	484		139,958	28		0 MXP	1,028.971298	212 mxAAA	106 No aplica
21	101 Inv. en Directo	BSMX	19	94	484		150,000	28		0 MXP	684.164161	238 AAA(mex)	106 No aplica
22	101 Inv. en Directo	SCOTIAB	19-2	94	484		150,000	28		0 MXP	987.226763	238 AAA(mex)	106 No aplica
23	101 Inv. en Directo	CFECB	10-2	95	484		328,452	28		0 MXP	100.041586	268 Aa1.mx	106 No aplica
24	101 Inv. en Directo	FEFA	19V	95	484		150,000	26		0 MXP	947.580705	212 mxAAA	106 No aplica
25	101 Inv. en Directo	FNCOT	18	95	484		50,000	28		0 MXP	16.000000	238 AAA(mex)	106 No aplica
26	101 Inv. en Directo	IFCOTCB	17	95	484		100,000	29		0 MXP	449.677988	238 AAA(mex)	106 No aplica
27	101 Inv. en Directo	PEMEX	14	95	484		170,000	32		0 MXP	227.614454	270 Aa3.mx	106 No aplica
28	101 Inv. en Directo	CETES	200813	BI	484		6,000,000			0 MXP	135.000000	101 NO APLICACION	106 No aplica
29	101 Inv. en Directo	CETES	201008	BI	484		7,000,000			0 MXP	191.000000	101 NO APLICACION	106 No aplica
30	101 Inv. en Directo	CETES	201203	BI	484		16,754			0 MXP	247.000000	101 NO APLICACION	106 No aplica
31	101 Inv. en Directo	CETES	210128	BI	484		14,166			0 MXP	303.000000	101 NO APLICACION	106 No aplica
32	101 Inv. en Directo	UDIBONO	201210	S	484		14,517			200 UDI	251.694155	101 NO APLICACION	106 No aplica
33	102 Op. Reportador	BPAG91	230427	IQ	484		552,892		102202003310068	0 MXP	1,010.932224	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 ARACELI RIANCHO HORTA
CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053382 +TASALP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2020

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
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 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

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	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099									1,651,398.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000										
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000									566,079,529.00	
			411100									498,154,419.00	
			411110									1,000,000.00	
			411120									497,154,419.00	
190000	OTROS ACTIVOS	25,071.00	411150										
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	25,071.00	413100										
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100										
191120	Seguros por amortizar												
191130	Otros cargos diferidos												
191200	PAGOS ANTICIPADOS	25,071.00	420000									178,054,234.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000										
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000										
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000									168,229,394.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010									168,229,394.00	
191250	Otros pagos anticipados	25,071.00	423020										
191300	INTANGIBLES		424000										
191310	Credito mercantil		424010										
191320	Otros intangibles		424020										
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030										
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000										
			426000									9,824,840.00	
			400099									744,133,763.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	745,785,162.00	400003									745,785,161.00	
			700000										
			711000										
			712000									10,000,000,000.00	
			713000									10,000,000,000.00	
			714000									55,872,161.00	
			714010										
			714020									55,872,161.00	
			714030										
			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	1.444878	F1	1.388992	F2	1.435894	F3	1.583128	M1	1.411170	M2	1.458908	ME1	1.500194	ME2	1.548797
FG	1.583129	MG	1.475370	MEG	1.566161	PR1	1.539410	PR2	1.548300	FF	1.601517				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	3,671,880.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	3,671,880.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	3,671,880.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	3,499,280.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	3,499,280.00
51211000 Titulos para negociar	3,499,280.00
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	6,955,533.00
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	5,932,853.00
51431000 Titulos para negociar	5,932,853.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,022,680.00
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	1,157.00
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	1,157.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	14,127,850.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,179,656.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,179,656.00
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	211,224.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	20,510.00
52201500 CALIFICACION	66,210.00
52201600 PROVEDURIA 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	86,020.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	28,984.00
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	20,226.00
COSTOS DE TRANSACCION	20,226.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	20,226.00
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	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	2,891,904.00
52500200	HONORARIOS	7,579.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,867,990.00
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	16,335.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,303,010.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	9,824,840.00
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	9,824,840.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	9,824,840.00

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