

(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	72,687	44,555,120,853	12.860057	934,759	13.280000	965,283		MXP001691213
2	101 Inv. en Directo	GSANBOR	B-1	1		106 NA	23,119	2,298,933,047	21.690000	501,451	21.850000	505,150		MX01GS000004
3	101 Inv. en Directo	SITES	B-1	1		106 NA	1,833	3,300,000,000	11.240000	20,603	12.140000	22,253		MX01SI080038
4	101 Inv. en Directo	GE	*	1ASP		106 NA	780	8,708,713,725	652.059679	508,607	557.990100	435,232		US3696041033
5	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B		106 NA	24,647	7,500,000,000	45.630000	1,124,643	48.520000	1,195,872		MX1BNA000014
6	101 Inv. en Directo	DXJ	*	11SP		106 NA	1,477	168,100,000	1,035.901557	1,530,027	947.834190	1,399,951		US97717W8516
7	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP		106 NA	2,841	756,900,000	722.424347	2,052,408	737.558055	2,095,402		US4642872349
8	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP		106 NA	1,355	45,100,000	391.235808	530,125	380.481840	515,553		US4642891802
9	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP		106 NA	526	22,125,000	499.568517	262,773	481.968630	253,516		US46434G8309
10	101 Inv. en Directo	EWP	*	11SP		106 NA	447	32,550,000	547.028546	244,522	569.412045	254,527		US4642867646
11	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP		106 NA	523	80,400,000	716.233901	374,590	720.706005	376,929		US4642871846
12	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP		106 NA	1,433	148,100,000	1,184.437523	1,697,299	1,176.085845	1,685,331		US97717X7012
13	101 Inv. en Directo	QQQ	*	11SP		106 NA	548	358,950,000	2,444.811095	1,339,756	2,478.749310	1,358,355		US73935A1043
14	101 Inv. en Directo	SPY	*	11SP		106 NA	478	1,027,182,144	4,489.796067	2,146,123	4,414.113630	2,109,946		US78462F1030
15	101 Inv. en Directo	UUP	*	11SP		106 NA	810	30,600,000	489.900000	396,819	485.900775	393,580		US73936D1072
16	101 Inv. en Directo	XLF	*	11SP		106 NA	2,865	992,345,408	479.759099	1,374,510	444.332385	1,273,012		US81369Y6059
										-----	-----	-----	-----	
										15,039,015		14,839,892		
17	102 Op. Reportador	BONDES	200528	LD	6.550000	101 TR	38,343	271,332,453	99.674815	3,821,831	99.729221	3,823,918		MXLDG00002R9
										-----	-----	-----	-----	
										3,821,831		3,823,918		
										=====	=====	=====	=====	
										18,860,846		18,663,810		

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

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

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

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

CLAVE: 052770 +TASAA1
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2017

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	23,107	72,687			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	GSANBOR	B-1	1	484	12,249	23,119			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
3	101 Inv. en Directo	SITES	B-1	1	484	264	1,833			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
4	101 Inv. en Directo	GE	*	1	ASP 484	7,590	780			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	484	15,488	24,647			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
6	101 Inv. en Directo	DXJ	*	1	1SP 484	32,176	1,477			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	EEM	*	1	1SP 484	35,150	2,841			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	EUFN	*	1	1SP 484	10,296	1,355			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	EWI	*	1	1SP 484	5,186	526			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	EWP	*	1	1SP 484	4,539	447			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	FXI	*	1	1SP 484	8,125	523			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	1	1SP 484	30,521	1,433			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	QQQ	*	1	1SP 484	23,570	548			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	SPY	*	1	1SP 484	29,212	263			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	UUP	*	1	1SP 484	6,293	810			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
16	101 Inv. en Directo	XLF	*	1	1SP 484	22,822	2,865			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
17	102 Op. Reportador	BONDES2	200528	LD	484	35	38,343		102201703310064	0 MXP	1,040.677071	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 ACTIVO, S.A. DE C.V. S.I.R.V.

TIPO DE SOCIEDAD 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): 31/03/2017

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

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

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

TIPO DE SOCIEDAD 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): 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	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099						1,049,318.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000						
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000						14,865,890.00
			411100						13,471,611.00
			411110						1,000,000.00
			411120						12,471,611.00
190000	OTROS ACTIVOS		411500						
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	50,109.00	413100						
191100	CARGOS DIFERIDOS	50,109.00	413100						
191120	Seguros por amortizar		414100						
191130	Otros cargos diferidos								1,394,279.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS		420000						4,239,143.00
191210	Intereses pagados por anticipado	50,109.00	421000						
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000						
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000						4,143,906.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010						4,143,906.00
191250	Otros pagos anticipados	50,109.00	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						95,237.00
			400099						19,105,033.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	20,154,353.00	400003						20,154,351.00
			700000						
			711000						
			712000						10,000,000,000.00
			713000						10,000,000,000.00
			714000						3,833,908.00
			714010						
			714020						3,833,908.00
			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 1.403881 | F1 1.398958 | F2 1.441317 | F3 1.511594 | M1 1.434621 | M2 1.466501 | ME1 1.449718 | ME2 1.482338 |

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	-199,120.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-199,120.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-199,120.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	402,270.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	402,270.00
51211000 Titulos para negociar	402,270.00
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	115,283.00
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	92,694.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	21,828.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	761.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	761.00
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	
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	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	318,433.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	92,828.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	92,828.00
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	53,435.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	13,462.00
52201500 CALIFICACION	
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	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	12,194.00
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	18,279.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	1,047.00
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	1,047.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	1,047.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	6,458.00
COSTOS DE TRANSACCION	6,367.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	6,367.00
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	91.00
	GASTOS DE ADMINISTRACION	69,428.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	20,754.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	40,874.00
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	7,800.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	223,196.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	95,237.00
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	95,237.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	95,237.00

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