

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	44,898,219,842	16.950000	621,845	17.250000	632,851		MXP001691213
2	101	Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	106 NA	28,083	14,565,082,738	14.700000	412,820	12.030000	337,838		MXP225611567
3	101	Inv. en Directo	GSANBOR	B-1	1	106 NA	23,119	2,273,712,331	19.600000	453,132	19.880000	459,606		MXO16S0000004
4	101	Inv. en Directo	ICH	B	1	106 NA	2,222	436,574,580	84.000000	186,648	76.520000	170,027		MXP524131127
5	101	Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	106 NA	4,880	197,446,100	124.300000	606,584	135.500000	661,240		MXP369181377
6	101	Inv. en Directo	SIMEC	B	1	106 NA	407	497,709,214	61.310000	24,953	57.500000	23,403		MXP4984U1083
7	101	Inv. en Directo	SITES	B-1	1	106 NA	1,833	3,300,000,000	14.980000	27,458	14.270000	26,157		MXO1S1080038
8	101	Inv. en Directo	VOLAR	A	1	106 NA	62,144	877,856,219	15.730000	977,525	14.650000	910,410		MXO1V00000009
9	101	Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	106 NA	24,647	7,500,000,000	49.250000	1,213,865	46.050000	1,134,994		MX1BNA060014
10	101	Inv. en Directo	DXJ	*	11SP	106 NA	1,477	119,550,000	1,165.110677	1,720,868	1,019.883710	1,506,368		US97717W8516
11	101	Inv. en Directo	EEM	*	11SP	106 NA	2,462	889,200,000	925.333136	2,278,170	865.894087	2,131,831		US4642872349
12	101	Inv. en Directo	EUFN	*	11SP	106 NA	1,355	104,350,000	457.757114	620,261	421.320003	570,889		US4642891802
13	101	Inv. en Directo	EWC	*	11SP	106 NA	596	94,600,000	582.064396	346,910	495.842924	295,522		US4642865095
14	101	Inv. en Directo	EWI	*	11SP	106 NA	526	22,275,000	597.774639	314,429	585.014085	307,717		US46434C8309
15	101	Inv. en Directo	EWP	*	11SP	106 NA	447	31,575,000	643.530716	287,658	591.239587	264,284		US4642867646
16	101	Inv. en Directo	FXI	*	11SP	106 NA	523	95,400,000	906.677228	474,192	854.175495	446,734		US4642871846
17	101	Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP	106 NA	1,433	101,850,000	1,251.124236	1,792,861	1,135.787909	1,627,584		US97717X7012
18	101	Inv. en Directo	QQQ	*	11SP	106 NA	548	380,200,000	3,058.783723	1,676,213	2,879.294675	1,577,853		US73935A1043
19	101	Inv. en Directo	SPY	*	11SP	106 NA	478	961,832,116	5,240.543305	2,504,980	4,757.565249	2,274,116		US78462F1030
20	101	Inv. en Directo	UUP	*	11SP	106 NA	810	21,400,040	471.896333	382,236	432.672389	350,465		US73936D1072
21	101	Inv. en Directo	XLF	*	11SP	106 NA	2,865	1,142,945,427	548.090998	1,570,281	498.040160	1,426,885		US81369Y6059
											18,493,889	17,136,774		
22	102	Op. Reportador	BONDES	180816	LD	7.690000	101 TR	55,501	264,478,761	99.919788	5,545,648	100.026508	5,551,571	MXLDG00002D9
											5,545,648	5,551,571		
											24,039,537	22,688,345		

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	13,874	36,687			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	484	9,260	28,083			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
3	101 Inv. en Directo	GSANBOR	B-1	1	484	9,168	23,119			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
4	101 Inv. en Directo	ICH	B	1	484	3,997	2,222			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
5	101 Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	484	16,147	4,880			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
6	101 Inv. en Directo	SIMEC	B	1	484	555	407			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
7	101 Inv. en Directo	SITES	B-1	1	484	636	1,833			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
8	101 Inv. en Directo	VOLAR	A	1	484	28,831	62,144			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
9	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	484	13,571	24,647			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
10	101 Inv. en Directo	DXJ	*	11SP	484	29,475	1,477			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP	484	29,724	2,462			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP	484	10,257	1,355			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	EWC	*	11SP	484	4,368	596			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP	484	5,222	526			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	EWP	*	11SP	484	4,235	447			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
16	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP	484	7,691	523			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
17	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP	484	24,107	1,433			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
18	101 Inv. en Directo	QQQ	*	11SP	484	24,412	548			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
19	101 Inv. en Directo	SPY	*	11SP	484	29,023	478			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
20	101 Inv. en Directo	UUP	*	11SP	484	5,499	810			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
21	101 Inv. en Directo	XLF	*	11SP	484	23,268	2,865			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
22	102 Op. Reportador	BONDES	180816	LD	484	86	55,501		102201803280060	0 MXP	139.346927	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 DEL FONDO DE INVERSION

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): 28/03/2018

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
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. 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): 28/03/2018

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											179,426.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000											
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000											
			411000											17,663,426.00
			411100											15,228,319.00
			411110											1,000,000.00
			411120											14,228,319.00
190000	OTROS ACTIVOS	40,095.00	411500											
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	40,095.00	413000											
191100	CARGOS DIFERIDOS		413100											
191120	Seguros por amortizar		414100											
191130	Otros cargos diferidos													2,435,107.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	40,095.00	420000											4,908,754.00
191210	Intereses pagados por anticipado		421000											
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000											
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000											6,366,023.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010											6,366,023.00
191250	Otros pagos anticipados	40,095.00	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											-1,457,269.00
			400099											22,572,180.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	22,751,608.00	400003											22,751,606.00
			700000											
			711000											
			712000											10,000,000,000.00
			713000											10,000,000,000.00
			714000											5,554,469.00
			714010											
			714020											5,554,469.00
			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	1.460211	F1	1.445524	F2	1.498007	F3	1.597526	M1	1.490520	M2	1.532680	ME1	1.508449	ME2	1.551308
FG	0.996280	MG	0.996280	MEG	0.996300	FF	0.996300								

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

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-1,357,116.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-1,357,116.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-1,357,116.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	8,425.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	8,425.00
51211000 Titulos para negociar	8,425.00
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	126,979.00
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	103,720.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	22,685.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	574.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	574.00
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	-1,221,712.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	96,883.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	96,883.00
52100120 Fondos propios	96,883.00
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	60,683.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	17,778.00
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	9,210.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	24,195.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	1,717.00
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	1,717.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	1,717.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	253.00
COSTOS DE TRANSACCION	253.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	253.00
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	76,021.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	27,016.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	38,670.00
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	10,335.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	235,557.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-1,457,269.00
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	-1,457,269.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-1,457,269.00

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