

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	ABCCB 16	91	9.730000	102 TF	141,232	12,000,000	99.963488	14,118,043	100.016624	14,125,548	1,246	MX91AB000047
2	101	Inv. en Directo	ACBE 17-2	91	8.030000	102 TF	103,707	10,000,000	100.763958	10,449,928	100.762706	10,449,798	1,621	MX91AC1J0014
3	101	Inv. en Directo	AGUA 17X	91	8.500000	102 TF	100,000	6,000,000	100.812168	10,081,217	100.736801	10,073,680	814	MX91AG050000
4	101	Inv. en Directo	ALSEA 17	91	8.730000	102 TF	120,000	10,000,000	100.289957	12,034,795	100.289539	12,034,745	1,640	MX91AL2F0083
5	101	Inv. en Directo	BACHOCO 17	91	8.140000	102 TF	100,000	15,000,000	100.698765	10,069,877	100.701136	10,070,114	1,593	MX91BA1D0012
6	101	Inv. en Directo	DONDE 17	91	9.840000	102 TF	100,000	10,000,000	100.300032	10,030,003	100.574410	10,057,441	1,154	MX91D00A0005
7	101	Inv. en Directo	GMFIN 17	91	8.480000	102 TF	100,000	20,000,000	100.738634	10,073,863	100.743395	10,074,340	452	MX91GM130006
8	101	Inv. en Directo	GMXT 17-2	91	8.030000	102 TF	209,846	10,000,000	100.400586	21,068,661	100.428995	21,074,623	1,634	MX91GM1Z0010
9	101	Inv. en Directo	KOF 17-2	91	8.080000	102 TF	80,000	15,000,000	100.533237	8,042,659	100.538200	8,043,056	1,544	MX91K00000C7
10	101	Inv. en Directo	LALA 18-2	91	8.340000	102 TF	150,000	40,000,000	100.486500	15,072,975	100.516630	15,077,495	1,799	MX91LA0A0012
11	101	Inv. en Directo	LIVEPOL 17-2	91	8.080000	102 TF	100,000	15,000,000	100.459394	10,045,939	100.554645	10,055,465	1,600	MX91LI050070
12	101	Inv. en Directo	TIPCB 17	91	9.930000	102 TF	153,796	30,000,000	100.503105	15,456,976	100.662278	15,481,456	1,506	MX91TI000010
13	101	Inv. en Directo	TLEVI SA 14	91	8.180000	102 TF	200,000	60,000,000	99.276871	19,855,374	99.367691	19,873,538	1,095	MX91TL000015
14	101	Inv. en Directo	UFINCB 15	91	9.440000	102 TF	200,000	20,000,000	100.189359	20,037,872	100.270678	20,054,136	893	MX91UF000002
15	101	Inv. en Directo	MERCFIN 01517	93	9.540000	102 TF	88,028	1,145,910	100.327144	8,831,598	100.302750	8,829,450	45	MX93ME010146
16	101	Inv. en Directo	NAVISTS 03017	93	9.730000	102 TF	99,742	1,670,000	100.670603	10,041,087	100.795686	10,053,563	143	MX93NA0507N7
17	101	Inv. en Directo	SEMDA 00218	93	10.580000	102 TF	105,716	700,000	100.734722	10,649,272	100.734230	10,649,220	171	MX93SE0M00M3
18	101	Inv. en Directo	CFECB 10-2	95	8.290000	102 TF	328,452	70,500,000	25.207675	8,279,511	25.183679	8,271,630	830	MX95CF160093
19	101	Inv. en Directo	FEFA 17-3	95	8.000000	102 TF	80,000	16,560,000	100.640722	8,051,258	100.662839	8,053,027	337	MX95FE0A00P3
20	101	Inv. en Directo	IFCOTCB 17	95	8.280000	102 TF	80,000	40,000,000	100.856759	10,085,676	101.125623	10,112,562	1,200	MX95IF010029
21	101	Inv. en Directo	PEMEX 14	95	7.980000	102 TF	170,000	99,500,000	100.085343	17,014,508	100.242183	17,041,171	962	MX95PE1X00K3
22	101	Inv. en Directo	CABE1 2-15	JI	7.810000	102 TF	200,000	17,415,000	100.460498	20,092,100	100.409761	20,081,952	652	XS1299155876
23	101	Inv. en Directo	BONDES D 220512	LD	7.550000	103 TV	30,000	308,373,220	99.574742	2,987,242	99.708526	2,991,256	1,501	MXLDG00003B1
24	101	Inv. en Directo	BONDES D 220714	LD	7.550000	103 TV	200,000	270,653,903	99.427302	19,885,460	99.536547	19,907,309	1,564	MXLDG00003D7
25	101	Inv. en Directo	BONDES D 220908	LD	7.550000	103 TV	1,600,000	323,324,830	99.396099	159,033,758	99.534721	159,255,554	1,620	MXLDG00003E5
26	101	Inv. en Directo	BONDES D 221110	LD	7.560000	103 TV	340,000	278,172,080	99.838683	33,945,152	99.924663	33,974,385	1,683	MXLDG00003F2
27	101	Inv. en Directo	BONDES D 230105	LD	7.560000	103 TV	930,000	323,936,891	99.873657	92,882,501	99.918245	92,923,968	1,739	MXLDG00003G0
28	101	Inv. en Directo	UDI BONO 201210	S	2.500000	104 RR	120,941	334,118,302	584.038320	70,634,178	589.049459	71,240,231	983	MXOSG00000A1
											658,851,483	659,930,713		
29	102	Op. Reportador	BONDES D 200130	LD	7.700000	101 TR	1,103,027	422,479,692	99.826614	110,111,451	99.933373	110,229,209		MXLDG0000206
											110,111,451	110,229,209		
											768,962,934	770,159,922		

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

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	ABCCB	16	91	484	115	141,232	32	0 MXP	1,057.427320	212	mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
2	101	Inv. en Directo	ACBE	17-2	91	484	42	103,707	31	0 MXP	1,360.414926	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
3	101	Inv. en Directo	AGUA	17X	91	484	57	100,000	28	0 MXP	743.525992	215	mxAA-	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
4	101	Inv. en Directo	ALSEA	17	91	484	182	120,000	28	0 MXP	1,359.106415	242	A+(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
5	101	Inv. en Directo	BACHOCO	17	91	484	36	100,000	31	0 MXP	1,337.696423	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
6	101	Inv. en Directo	DONDE	17	91	484	170	100,000	28	0 MXP	996.228973	317	AA/M	025016	VM	Local	Largo	106	No aplica
7	101	Inv. en Directo	GMFIN	17	91	484	82	100,000	28	0 MXP	432.827512	239	AA+(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
8	101	Inv. en Directo	GMXT	17-2	91	484	242	209,846	28	0 MXP	1,373.338612	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
9	101	Inv. en Directo	KOF	17-2	91	484	52	80,000	28	0 MXP	1,307.110829	212	mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
10	101	Inv. en Directo	LALA	18-2	91	484	133	150,000	28	0 MXP	1,474.473334	240	AA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
11	101	Inv. en Directo	LIVEPOL	17-2	91	484	78	100,000	28	0 MXP	1,346.410058	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
12	101	Inv. en Directo	TIPCB	17	91	484	262	153,796	28	0 MXP	1,239.176074	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
13	101	Inv. en Directo	TLEVISA	14	91	484	79	200,000	28	0 MXP	971.095195	268	Aa1.mx	025015	MO	Local	Largo	106	No aplica
14	101	Inv. en Directo	UFINCB	15	91	484	224	200,000	31	0 MXP	343.811837	212	mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
15	101	Inv. en Directo	MERCFIN	01517	93	484	140	88,028	28	0 MXP	49.793786	261	F2(mex)	025003	FI	Local	Corto	106	No aplica
16	101	Inv. en Directo	NAVISTS	03017	93	484	59	99,742	28	0 MXP	144.875231	312	HR3	025014	HR	Local	Corto	106	No aplica
17	101	Inv. en Directo	SENDA	00218	93	484	61	105,716	28	0 MXP	171.259325	234	mxA-3	025006	SP	Local	Corto	106	No aplica
18	101	Inv. en Directo	CFECB	10-2	95	484	6	328,452	28	0 MXP	436.218416	268	Aa1.mx	025015	MO	Local	Largo	106	No aplica
19	101	Inv. en Directo	FEFA	17-3	95	484	42	80,000	28	0 MXP	328.774415	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
20	101	Inv. en Directo	IFCOTCB	17	95	484	180	100,000	32	0 MXP	1,053.840756	238	AAA(mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
21	101	Inv. en Directo	PEMEX	14	95	484	381	170,000	28	0 MXP	870.566060	270	Aa3.mx	025015	MO	Local	Largo	106	No aplica
22	101	Inv. en Directo	CABEI	2-15	JI	484	224	200,000	28	0 MXP	612.284044	212	mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
23	101	Inv. en Directo	BONDES	220512	LD	484	289	30,000	28	0 MXP	1,292.852799	101	NO APLIC					106	No aplica
24	101	Inv. en Directo	BONDES	220714	LD	484	2,092	200,000	29	0 MXP	1,340.127059	101	NO APLIC					106	No aplica
25	101	Inv. en Directo	BONDES	220908	LD	484	17,933	1,600,000	29	0 MXP	1,380.250693	101	NO APLIC					106	No aplica
26	101	Inv. en Directo	BONDES	221110	LD	484	4,090	340,000	28	0 MXP	1,418.800153	101	NO APLIC					106	No aplica
27	101	Inv. en Directo	BONDES	230105	LD	484	11,853	930,000	28	0 MXP	1,457.753775	101	NO APLIC					106	No aplica
28	101	Inv. en Directo	UDI BONO	201210	S	484	208,417	103,974	182	200 UDI	953.808943	101	NO APLIC					106	No aplica
29	102	Op. Reportador	BONDES	200130	LD	484	1,701	1,103,027		102201803280060	0 MXP	629.464678	101	NO APLIC				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 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: 052674 +TASALP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 28/03/2018

(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									11,011,180.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000										
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000										
			411100									660,391,993.00	
			411110									572,675,718.00	
			411111									1,000,000.00	
			411120									571,675,718.00	
190000	OTROS ACTIVOS	31,347.00	411500										
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	31,347.00	413100										
191100	CARGOS DIFERIDOS		413100										
191120	Seguros por amortizar		414100										
191130	Otros cargos diferidos												
191200	PAGOS ANTICIPADOS												
191210	Intereses pagados por anticipado	31,347.00	420000										
191220	Comisiones pagadas por anticipado		421000										
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		422000										
191240	Rentas pagadas por anticipado		423000										
191250	Otros pagos anticipados	31,347.00	423010										
191300	INTANGIBLES		423020										
191310	Credito mercantil		424000										
191320	Otros intangibles		424010										
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424020										
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424030										
			425000										
			426000										
			400099										
100099	TOTAL DEL ACTIVO	770,217,745.00	400003										
			700000										
			711000										
			712000										
			713000										
			714000										
			714010										
			714020										
			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	1.272339	F1	1.264081	F2	1.291059	F3	1.392008	M1	1.283910	M2	1.311400	ME1	1.341407	ME2	1.368898
FG	1.002190	MG	1.002190	MEG	1.002270	PR1	1.001810	PR2	1.001980	FF	1.002270				

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	1,079,226.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	1,079,226.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	1,079,226.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	87,295.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	87,295.00
51211000 Titulos para negociar	87,295.00
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	11,836,257.00
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	11,190,810.00
51431000 Titulos para negociar	11,190,810.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	645,447.00
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	
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	13,002,778.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,384,438.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,384,438.00
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	150,580.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	21,152.00
52201500 CALIFICACION	8,980.00
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	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	82,703.00
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	28,245.00
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 INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
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	880,608.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	26,687.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	843,586.00
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	2,415,626.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	10,587,152.00
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	10,587,152.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	10,587,152.00

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