

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: +TASA US, 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: 052575 +TASAU
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 28/09/2018

(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	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)					
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS					
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS					
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS					
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio					
			262090	Otros cobros anticipados					
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO				28,879,141.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA								
			400000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				2,454,865,300.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL				1,585,385,336.00	
			411110	MINIMO FIJO				1,000,000.00	
			411120	VARIABLE				1,584,385,336.00	
190000	OTROS ACTIVOS	17,992.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	17,992.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES				869,479,964.00	
191120	Seguros por amortizar								
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	17,992.00	420000	CAPITAL GANADO				335,829,771.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS					
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES				437,558,960.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar				437,558,960.00	
191250	Otros pagos anticipados	17,992.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores					
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO					
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion					
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos					
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables					
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.					
			426000	RESULTADO NETO				-101,729,189.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE				2,790,695,071.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,819,574,211.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				2,819,574,212.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN					
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES					
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO				10,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS				10,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD					
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			714030	DEUDA BANCARIA					
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			714060	OTROS					
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.					
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			715030	DEUDA BANCARIA					
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			715090	OTROS					
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO					

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. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, 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	1.637399	F1	1.741721	F2	1.753240	F3	1.756197	F4	1.756344	M1	1.746093	M2	1.787386	M3	1.783992	
ME	1.836671															

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. JORGE CAMPERO BALMORI
 DIRECTOR DEL FONDO DE INVERSIÓN

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-19,901,245.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-19,611,714.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-19,611,714.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	-289,531.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-96,115,745.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-59,253,904.00
51211000 Titulos para negociar	-59,253,904.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	-36,861,841.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	30,565,920.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	43,064.00
51411000 Bancos	43,064.00
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	30,522,856.00
51431000 Titulos para negociar	30,522,856.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	
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	8,239.00
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	8,239.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-85,442,831.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	6,755,754.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	6,755,754.00
52100120 Fondos propios	6,755,754.00
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	728,316.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	60,514.00
52201500 CALIFICACION	20,983.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	28,500.00
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	526,660.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	91,659.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	82,323.00
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	82,323.00
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	9,950.00
COSTOS DE TRANSACCION	9,950.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	9,950.00
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	8,710,015.00
52500200	HONORARIOS	67,267.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	8,605,744.00
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	37,004.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	16,286,358.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-101,729,189.00
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	-101,729,189.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-101,729,189.00

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. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, 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

(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	FLOA	N	11SP		106 NA	10,575	98,193,366	94.090000	995,002	94.974117	1,004,351		IE00BDFGJ627
2	101 Inv. en Directo	40-012	6539459	CHD		105 TI	3,961,599		18.790884	74,441,947	18.717800	74,152,417		AA000000000000
3	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18166	FSP	2.070000	102 TF	100,000	100,000	1,866.765268	186,676,527	1,878.346037	187,834,604	2	AA000000000000
4	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18167	FSP	2.070000	102 TF	100,000	100,000	1,850.311877	185,031,188	1,877.593139	187,759,314	9	AA000000000000
5	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18168	FSP	2.070000	102 TF	100,000	100,000	1,901.101703	190,110,170	1,875.334597	187,533,460	30	AA000000000000
6	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18178	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,906.774556	190,677,456	1,873.858846	187,385,885	44	AA000000000000
7	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18190	FSP	2.200000	102 TF	100,000	100,000	1,879.687546	187,968,755	1,872.249290	187,224,929	51	AA000000000000
8	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18191	FSP	2.050000	102 TF	100,000	100,000	1,872.099762	187,209,976	1,872.099762	187,209,976		AA000000000000
9	101 Inv. en Directo	NAFIN	181001	FSP	1.950000	102 TF	160,000	160,000	1,896.489717	303,438,355	1,872.489717	299,598,355		AA000000000000
10	101 Inv. en Directo	NAFIN	181004	FSP	2.140000	102 TF	150,000	150,000	1,879.675068	281,951,260	1,872.227165	280,834,075	3	AA000000000000
11	101 Inv. en Directo	NAFIN	181005	FSP	2.140000	102 TF	140,000	140,000	1,872.113801	262,095,932	1,872.116351	262,096,289	4	AA000000000000
12	101 Inv. en Directo	NAFIN	181017	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,923.831797	192,383,180	1,876.913631	187,691,363	16	AA000000000000
13	101 Inv. en Directo	NAFIN	181024	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,882.267487	188,226,749	1,876.149850	187,614,985	23	AA000000000000
14	101 Inv. en Directo	NAFIN	181107	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,940.968866	194,096,887	1,874.621358	187,462,136	37	AA000000000000
15	101 Inv. en Directo	NAFIN2	181001	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,872.107562	187,210,756	1,872.107562	187,210,756		AA000000000000
										2,812,514,140		2,792,612,895		
										=====		=====		
										2,812,514,140		2,792,612,895		

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	FLOA	N	11SP	484		10,575			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
2	101 Inv. en Directo	40-012	6539459	CHD	484	784,877	3,835,985	30		1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
3	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18166	FSP	484	2,230,585	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
4	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18167	FSP	484	2,229,619	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18168	FSP	484	2,227,170	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
6	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18178	FSP	484	2,225,155	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18190	FSP	484	2,223,861	100,000	55		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D18191	FSP	484	2,230,886	100,000	3		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	NAFIN	181001	FSP	484	3,569,447	160,000	7		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	NAFIN	181004	FSP	484	3,345,616	150,000	7		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	NAFIN	181005	FSP	484	3,122,362	140,000	7		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	NAFIN	181017	FSP	484	2,228,781	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	NAFIN	181024	FSP	484	2,228,026	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	NAFIN	181107	FSP	484	2,226,129	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	NAFIN2	181001	FSP	484	2,230,876	100,000	3		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local Corto	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. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, 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