

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	27,625,333.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	27,521,211.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	27,521,211.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	104,122.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-3,056,423.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-10,486,579.00
51211000 Titulos para negociar	-10,486,579.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	7,430,156.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	49,036,848.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	5,494.00
51411000 Bancos	5,494.00
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	49,031,354.00
51431000 Titulos para negociar	49,031,354.00
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	3,890.00
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	3,890.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	73,609,648.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	9,490,228.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	9,490,228.00
52100120 Fondos propios	9,490,228.00
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	866,570.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	60,647.00
52201500 CALIFICACION	76,096.00
52201600 PROVEEDURIA 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	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	611,889.00
52201100 CONTABILIDAD	89,438.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	140,247.00
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	140,247.00
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	650.00
COSTOS DE TRANSACCION	650.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	650.00
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	22,160,022.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	89,198.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	22,021,819.00
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	49,005.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	32,657,717.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	40,951,931.00
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	40,951,931.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	40,951,931.00

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 ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

(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	40-012	6539459	CHD		105 TI	2,495,437		19.691275	49,138,335	19.733000	49,242,457		AA000000000000
2	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D19020	FSP	2.200000	102 TF	100,000	100,000	1,924.126614	192,412,661	1,980.767491	198,076,749	29	AA000000000000
3	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D19021	FSP	2.150000	102 TF	100,000	100,000	1,975.806793	197,580,679	1,978.955676	197,895,568	15	AA000000000000
4	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D19022	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,979.807948	197,980,795	1,976.399738	197,639,974	64	AA000000000000
5	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D19023	FSP	2.100000	102 TF	100,000	100,000	1,956.752183	195,675,218	1,975.601633	197,560,163	36	AA000000000000
6	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D19024	FSP	2.120000	102 TF	100,000	100,000	1,940.690671	194,069,067	1,974.806511	197,480,651	78	AA000000000000
7	101 Inv. en Directo	BACMEXT	D19025	FSP	2.070000	102 TF	100,000	100,000	1,955.180789	195,518,079	1,973.979350	197,397,935	84	AA000000000000
8	101 Inv. en Directo	NAFIN	191001	FSP	1.840000	102 TF	173,000	173,000	1,973.400858	341,398,348	1,973.400858	341,398,348		AA000000000000
9	101 Inv. en Directo	NAFIN	191004	FSP	2.210000	102 TF	100,000	100,000	1,939.698322	193,969,832	1,980.569817	198,056,982	3	AA000000000000
10	101 Inv. en Directo	NAFIN	191009	FSP	2.190000	102 TF	100,000	100,000	1,972.252333	197,225,233	1,979.902309	197,990,231	8	AA000000000000
11	101 Inv. en Directo	NAFIN	191016	FSP	2.300000	102 TF	110,000	110,000	1,915.331468	210,686,461	1,982.876248	218,116,387	15	AA000000000000
12	101 Inv. en Directo	NAFIN	191211	FSP	2.110000	102 TF	100,000	100,000	1,954.978803	195,497,880	1,975.722021	197,572,202	71	AA000000000000
13	101 Inv. en Directo	NAFIN2	191004	FSP	1.870000	102 TF	100,000	100,000	1,970.210008	197,021,001	1,973.712768	197,371,277	3	AA000000000000
										2,558,173,589		2,585,798,924		
										=====		=====		
										2,558,173,589		2,585,798,924		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

(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	40-012	6539459	CHD	484	469,351	2,894,493	29		1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
2 101	Inv. en Directo	BACMEXT	D19020	FSP	484	1,989,158	100,000	91		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
3 101	Inv. en Directo	BACMEXT	D19021	FSP	484	1,990,768	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
4 101	Inv. en Directo	BACMEXT	D19022	FSP	484	1,983,662	100,000	91		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
5 101	Inv. en Directo	BACMEXT	D19023	FSP	484	1,988,183	100,000	56		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
6 101	Inv. en Directo	BACMEXT	D19024	FSP	484	1,981,327	100,000	91		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
7 101	Inv. en Directo	BACMEXT	D19025	FSP	484	1,980,587	100,000	90		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
8 101	Inv. en Directo	NAFIN	191001	FSP	484	3,446,491	173,000	1		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
9 101	Inv. en Directo	NAFIN	191004	FSP	484	1,991,854	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
10 101	Inv. en Directo	NAFIN	191009	FSP	484	1,991,378	100,000	63		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
11 101	Inv. en Directo	NAFIN	191016	FSP	484	2,189,699	110,000	91		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
12 101	Inv. en Directo	NAFIN	191211	FSP	484	1,982,498	100,000	92		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	106 No aplica
13 101	Inv. en Directo	NAFIN2	191004	FSP	484	1,991,929	100,000	7		1 USD	259	F1+(mex) 025003 FI Local	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 ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

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() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053381 +TASAU
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2019

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	49,254,540.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	49,254,540.00	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	2,536,556,467.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	2,536,556,467.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	2,536,556,467.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	2,536,556,467.00	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 PRESTATISTA 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 REPORTO		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	12,873,642.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	2,098,539.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	2,098,539.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	9,318,931.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	9,318,931.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	9,329,596.00
160110	Acciones Propias	1,448,118.00	243010	Acciones Propias	9,329,596.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	7,870,813.00	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	1,445,507.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreeedores 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	1,445,507.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	29,733.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,415,774.00
			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	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099		TOTAL DE PASIVO			12,873,642.00		
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000		CAPITAL CONTABLE					
			410000		CAPITAL CONTRIBUIDO			2,034,032,537.00		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100		CAPITAL SOCIAL			1,378,123,010.00		
			411110		MINIMO FIJO			1,000,000.00		
190000	OTROS ACTIVOS	117,074.00	411120		VARIABLE			1,377,123,010.00		
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	117,074.00	411500		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191100	CARGOS DIFERIDOS		413100		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191120	Seguros por amortizar		414100		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES			655,909,527.00		
191130	Otros cargos diferidos									
191200	PAGOS ANTICIPADOS	117,074.00	420000		CAPITAL GANADO			548,340,834.00		
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			507,388,903.00		
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010		Resultado por aplicar			507,388,903.00		
191250	Otros pagos anticipados	117,074.00	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	Amortizacion 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			40,951,931.00		
			400099		TOTAL CAPITAL CONTABLE			2,582,373,371.00		
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,595,247,012.00	400003		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			2,595,247,013.00		
			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 INVERSION, 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	1.747702	F1	1.851813	F2	1.864169	F3	1.868429	F4	1.868587	M1	1.856503	M2	1.901904	M3	1.898262
ME	1.971282														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO