

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: 053383 +TASAA1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2020

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	12,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	12,000.00	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		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	28,870,808.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	28,870,808.00	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	28,870,808.00	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	5,125,705.00	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	79,801.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	6,266.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	6,266.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	125,062.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	125,062.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias	125,000.00	243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	62.00	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	73,535.00
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	73,535.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	14,867.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	58,668.00
			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	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			200099		TOTAL DE PASIVO							79,801.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA			400000		CAPITAL CONTABLE								
				410000		CAPITAL CONTRIBUIDO							29,600,088.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100		CAPITAL SOCIAL							33,719,812.00	
				411110		MINIMO FIJO							1,000,000.00	
190000	OTROS ACTIVOS			411120		VARIABLE							32,719,812.00	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES			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							-4,119,724.00	
191130	Otros cargos diferidos													
191200	PAGOS ANTICIPADOS			420000		CAPITAL GANADO							4,483,062.00	
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							6,199,735.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado			423010		Resultado por aplicar							6,199,735.00	
191250	Otros pagos anticipados			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							-1,716,673.00	
				400099		TOTAL CAPITAL CONTABLE							34,083,150.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO			400003		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE							34,162,951.00	
				34,162,949.00										
						700000								
						CUENTAS DE ORDEN								
						711000								
						ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES								
						712000							10,000,000,000.00	
						CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO							10,000,000,000.00	
						713000								
						ACCIONES EMITIDAS								
						714000							5,125,817.00	
						COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD								
						714010								
						EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO								
						714020							5,125,817.00	
						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. 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	1.405159	F1	1.290594	F2	1.354600	F3	1.535470	M1	1.354753	M2	1.422810	ME1	1.375728	ME2	1.444830
FG	0.955675	MG	0.958092	MEG	0.962672	FF	0.963350								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-1,510,193.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-1,510,193.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-1,510,193.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-377,166.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-377,166.00
51211000 Titulos para negociar	-377,166.00
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	420,980.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
51421000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51422000 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	128,797.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	288,724.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	3,459.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	3,459.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	14.00
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	14.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-1,466,365.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	81,023.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	81,023.00
52100120 Fondos propios	81,023.00
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	42,924.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	7,852.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEEDURIA DE PRECIOS	5,471.00
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	21,111.00
52201100 CONTABILIDAD	8,490.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	753.00
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	753.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	753.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	27,737.00
COSTOS DE TRANSACCION	27,737.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	27,737.00
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	97,871.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	14,297.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	64,257.00
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	19,317.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	250,308.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-1,716,673.00
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	-1,716,673.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-1,716,673.00

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 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	ALFA	A	1		106 NA	147,600	4,909,211,020	12.616777	1,862,236	12.950000	1,911,420		MXP000511016
2 101	Inv. en Directo	ALPEK	A	1		106 NA	72,000	2,112,297,331	13.375508	963,037	17.490000	1,259,280		MX01AL0C0004
3 101	Inv. en Directo	ALSEA	*	1		106 NA	25,000	832,919,625	22.865650	571,641	22.610000	565,250		MXP001391012
4 101	Inv. en Directo	AMX	L	1		106 NA	79,000	44,816,361,485	14.101149	1,113,991	14.750000	1,165,250		MXP001691213
5 101	Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1		106 NA	301,000	15,137,459,907	6.532043	1,966,145	6.480000	1,950,480		MXP225611567
6 101	Inv. en Directo	CHDRAUI	B	1		106 NA	25,000	954,531,721	26.240480	656,012	26.970000	674,250		MX01CH170002
7 101	Inv. en Directo	FEMSA	UBD	1		106 NA	7,000	2,161,177,770	157.575730	1,103,030	142.490000	997,430		MXP320321310
8 101	Inv. en Directo	GFNORTE	O	1		106 NA	15,000	2,883,456,594	89.113333	1,336,700	79.720000	1,195,800		MXP370711014
9 101	Inv. en Directo	GMEXICO	B	1		106 NA	23,000	7,785,000,000	44.750015	1,029,250	53.430000	1,228,890		MXP370841019
10 101	Inv. en Directo	KOF	UBL	1		106 NA	6,500	525,207,645	101.578500	660,260	100.620000	654,030		MX01K0000002
11 101	Inv. en Directo	LALA	B	1		106 NA	76,000	2,475,932,111	14.947412	1,136,003	12.150000	923,400		MX01LA040003
12 101	Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1		106 NA	25,100	197,446,100	81.634815	2,049,034	56.360000	1,414,636		MXP369181377
13 101	Inv. en Directo	NEMAK	A	1		106 NA	190,600	3,076,594,725	7.127712	1,358,542	4.810000	916,786		MX01NE000001
14 101	Inv. en Directo	ORBIA	*	1		106 NA	28,000	2,100,000,000	34.349593	961,789	33.980000	951,440		MX01OR010004
15 101	Inv. en Directo	PEROLES	*	1		106 NA	10,600	397,475,747	187.053044	1,982,762	234.650000	2,487,290		MXP554091415
16 101	Inv. en Directo	SIMEC	B	1		106 NA	16,000	497,709,214	64.500000	1,032,000	48.880000	782,080		MXP4984U1083
17 101	Inv. en Directo	VOLAR	A	1		106 NA	44,000	877,856,219	11.635135	511,946	12.010000	528,440		MX01V0000009
18 101	Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B		106 NA	132,000	1,616,600,000	42.700393	5,636,452	37.710000	4,977,720		MX1BNA060014
19 101	Inv. en Directo	EWV	*	1ISP		106 NA	5,850	22,800,000	760.712949	4,450,171	732.809620	4,286,936		US4642868222
										-----	-----	-----	-----	
										30,381,001		28,870,808		
20 102	Op. Reportador	BPAG91	220428	IQ	5.100000	101 TR	50,738	246,000,000	101.008684	5,124,979	101.022993	5,125,705		MXIQBP070170
										-----	-----	-----	-----	
										5,124,979		5,125,705		
										=====	=====	=====	=====	
										35,505,980		33,996,513		

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	ALFA	A	1	484	66,998	147,600			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	ALPEK	A	1	484	47,377	72,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
3	101 Inv. en Directo	ALSEA	*	1	484	21,235	25,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
4	101 Inv. en Directo	AMX	L	1	484	29,314	79,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
5	101 Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	484	85,121	301,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
6	101 Inv. en Directo	CHDRAUI	B	1	484	21,979	25,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
7	101 Inv. en Directo	FEMSA	UBD	1	484	23,217	7,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
8	101 Inv. en Directo	GFNORTE	O	1	484	48,462	15,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
9	101 Inv. en Directo	GMEXICO	B	1	484	41,409	23,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
10	101 Inv. en Directo	KOF	UBL	1	484	13,111	6,500			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
11	101 Inv. en Directo	LALA	B	1	484	30,679	76,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
12	101 Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	484	48,093	25,100			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
13	101 Inv. en Directo	NEMAK	A	1	484	37,372	190,600			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
14	101 Inv. en Directo	ORBIA	*	1	484	34,967	28,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
15	101 Inv. en Directo	PEROLES	*	1	484	97,468	10,600			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
16	101 Inv. en Directo	SIMEC	B	1	484	20,597	16,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
17	101 Inv. en Directo	VOLAR	A	1	484	23,970	44,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
18	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	484	108,895	132,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
19	101 Inv. en Directo	EWV	*	1ISP	484	78,501	5,850			1 USD	101	NO APLICA	101 Alta
20	102 Op. Reportador	BPAG91	220428	IQ	484		50,738		102202006300126	0 MXP	634.243163 238	AAA(mex) 025003 FI Local Largo	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 ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO