

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): 30/09/2021

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				1,806,731.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				97,041,899.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL				84,479,981.00	
			411110	MINIMO FIJO				1,000,000.00	
			411120	VARIABLE				83,479,981.00	
190000	OTROS ACTIVOS	22,030.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	22,030.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES				12,561,918.00	
191120	Seguros por amortizar								
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	22,030.00	420000	CAPITAL GANADO				27,527,156.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS					
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES				13,457,105.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar				13,457,105.00	
191250	Otros pagos anticipados	22,030.00	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				14,070,051.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE				124,569,055.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	126,375,785.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				126,375,786.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN					
			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				16,706,805.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL				16,706,805.00	
			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	2.039383	F1	1.780875	F2	1.882635	F3	2.226966	M1	1.898776	M2	2.024100	ME1	1.931517	ME2	2.059060
FG	1.384591	MG	1.389460	MEG	1.399600	FF	1.401740								

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	11,849,380.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	11,849,380.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	11,849,380.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,629,692.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,629,692.00
51211000 Titulos para negociar	1,629,692.00
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	1,529,039.00
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	370,328.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	1,156,225.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,486.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	2,486.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	74.00
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	74.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	15,008,185.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	478,331.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	478,331.00
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	71,870.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	22,347.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	10,082.00
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	11,483.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	27,958.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	3,477.00
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	3,477.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	3,477.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	46,584.00
COSTOS DE TRANSACCION	46,584.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	46,584.00
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	337,872.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	71,569.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	239,126.00
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	27,177.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	938,134.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	14,070,051.00
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	14,070,051.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	14,070,051.00

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	AC *	1		106 NA	48,000	1,764,283,156	95.207671	4,569,968	125.880000	6,042,240		MX01AC100006
2	101	Inv. en Directo	ALFA A	1		106 NA	330,000	4,909,211,020	12.998267	4,289,428	14.310000	4,722,300		MXP000511016
3	101	Inv. en Directo	ALPEK A	1		106 NA	53,000	2,110,858,103	17.490823	927,014	23.490000	1,244,970		MX01ALOC00004
4	101	Inv. en Directo	ALSEA *	1		106 NA	55,000	838,578,725	24.853636	1,366,950	41.610000	2,288,550		MXP001391012
5	101	Inv. en Directo	AMX L	1		106 NA	680,000	44,413,034,125	14.967729	10,178,056	18.260000	12,416,800		MXP001691213
6	101	Inv. en Directo	CEMEX CPO	1		106 NA	188,000	15,137,459,907	10.624468	1,997,400	14.890000	2,799,320		MXP225611567
7	101	Inv. en Directo	CHDRAUI B	1		106 NA	136,000	955,721,357	29.409949	3,999,753	35.440000	4,819,840		MX01CH170002
8	101	Inv. en Directo	FEMSA UBD	1		106 NA	49,000	2,161,177,770	146.139918	7,160,856	179.230000	8,782,270		MXP320321310
9	101	Inv. en Directo	GFINBUR O	1		106 NA	240,000	6,386,491,707	18.972550	4,553,412	19.340000	4,641,600		MXP370641013
10	101	Inv. en Directo	GMEXICO B	1		106 NA	26,000	7,785,000,000	87.260000	2,268,760	82.390000	2,142,140		MXP370841019
11	101	Inv. en Directo	KIMBER A	1		106 NA	73,000	1,600,738,673	33.763838	2,464,760	33.990000	2,481,270		MXP606941179
12	101	Inv. en Directo	KOF UBL	1		106 NA	19,500	525,207,645	91.043769	1,775,354	116.320000	2,268,240		MX01K0000002
13	101	Inv. en Directo	LIVEPOL C-1	1		106 NA	48,000	197,446,100	69.040550	3,313,946	85.380000	4,098,240		MXP369181377
14	101	Inv. en Directo	NEMAK A	1		106 NA	1,044,973	3,076,594,725	5.877933	6,142,281	5.250000	5,486,108		MX01NE000001
15	101	Inv. en Directo	ORBLA *	1		106 NA	17,000	2,100,000,000	46.378788	788,439	52.910000	899,470		MX01OR010004
16	101	Inv. en Directo	PE&LES *	1		106 NA	24,000	397,475,747	279.096831	6,698,324	243.300000	5,839,200		MXP554091415
17	101	Inv. en Directo	SITES B-1	1		106 NA	290,000	3,300,000,000	17.074906	4,951,723	17.900000	5,191,000		MX01SI080038
18	101	Inv. en Directo	NAFTRAC SHRS	1B		106 NA	320,000	1,151,500,000	46.312500	14,820,000	51.410000	16,451,200		MX18NA060014
19	101	Inv. en Directo	EWW *	11SP		106 NA	16,000	23,600,000	901.595445	14,425,527	995.410760	15,926,572		US4642868222
											-----	-----		
											96,691,951		108,541,330	
20	102	Op. Reportador	BPAG91	221229	IQ	4.650000	101 TR	167,368	276,000,000	99.808894	16,704,815	99.821786	16,706,973	MXI0BP070196
											-----	-----		
											16,704,815		16,706,973	
											=====	=====		
											113,396,766		125,248,303	

NOMBRE Y FIRMA

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

-----  
 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	AC	*	1	484	144,628	48,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	ALFA	A	1	484	175,106	330,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
3	101 Inv. en Directo	ALPEK	A	1	484	43,505	53,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
4	101 Inv. en Directo	ALSEA	*	1	484	89,346	55,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
5	101 Inv. en Directo	AMX	L	1	484	284,157	680,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
6	101 Inv. en Directo	CEMEX	CPO	1	484	120,597	188,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
7	101 Inv. en Directo	CHDRAUI	B	1	484	151,723	136,000			0 MXP	101	NO APLICA	102 Media
8	101 Inv. en Directo	FEMSA	UBD	1	484	225,200	49,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
9	101 Inv. en Directo	GFNBUR	O	1	484	186,024	240,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
10	101 Inv. en Directo	GMEJICO	B	1	484	75,282	26,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
11	101 Inv. en Directo	KIMBER	A	1	484	71,090	73,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
12	101 Inv. en Directo	KOF	UBL	1	484	54,794	19,500			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
13	101 Inv. en Directo	LIVEPOL	C-1	1	484	139,326	48,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
14	101 Inv. en Directo	NEMAK	A	1	484	217,831	1,044,973			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
15	101 Inv. en Directo	ORBIA	*	1	484	33,399	17,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
16	101 Inv. en Directo	PE&LES	*	1	484	237,658	18,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
17	101 Inv. en Directo	SITES	B-1	1	484	163,221	290,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
18	101 Inv. en Directo	NAFTRAC	ISHRS	1B	484	312,342	320,000			0 MXP	101	NO APLICA	101 Alta
19	101 Inv. en Directo	EWV	*	11SP	484	320,417	16,000			1 USD	101	NO APLICA	101 Alta
20	102 Op. Reportador	BPAG91	221229	IQ	484	35	167,368		102202109300190	0 MXP	443.472700	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

NOMBRE Y FIRMA

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

-----  
 LIC JORGE CAMPERO BALMORI  
 DIRECTOR DEL FONDO DE INVERSION

-----  
 LIC ARACELI RIANCHO HORTA  
 CONTRALOR NORMATIVO