

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: INTERCAM FONDO DINAMICO, 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: 053385 +TASAD1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2021

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	450,365,908.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	450,365,908.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	450,365,908.00	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	450,365,908.00	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	19,926,458.00	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	2,146,309.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	171,649.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	171,649.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	1,360,600.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	770,005.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	1,377,000.00
160110	Acciones Propias	769,922.00	243010	Acciones Propias	1,377,000.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	83.00	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	590,595.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	597,660.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	590,595.00	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	51,865.00
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	545,795.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	26,407.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	519,388.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	29,591,190.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	29,591,190.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	29,591,190.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	7,507,572.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	7,507,572.00
51211000 Titulos para negociar	7,507,572.00
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	3,394,143.00
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	367,697.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	2,957,969.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	68,477.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	68,477.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	2.00
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	2.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	40,492,907.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,921,693.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,921,693.00
52100120 Fondos propios	1,921,693.00
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	145,427.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,428.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEEDURIA DE PRECIOS	5,173.00
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	121,992.00
52201100 CONTABILIDAD	8,834.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	17,814.00
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	17,814.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	17,814.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	188,003.00
COSTOS DE TRANSACCION	188,003.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	188,003.00
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	1,034,639.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	39,280.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	978,161.00
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	17,198.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,307,576.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	37,185,331.00
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	37,185,331.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	37,185,331.00

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	GENIUS	21	1B	106 NA	100,000	3,000,000	50.000000	5,000,000	56.170000	5,617,000		MX18GE0L0002
2	101	Inv. en Directo	SAN	*	1E	106 NA	5,126	17,340,641,302	58.760000	301,204	75.500000	387,013		ES0113900J37
3	101	Inv. en Directo	ACMI	*	1ISP	106 NA	8,500	166,400,000	2,016.694706	17,141,905	2,017.222650	17,146,393		US4642882579
4	101	Inv. en Directo	ACHX	*	1ISP	106 NA	28,000	75,000,000	1,137.751284	31,857,036	1,146.461850	32,100,932		US4642882405
5	101	Inv. en Directo	DXJ	*	1ISP	106 NA	8,000	30,800,000	1,082.821950	8,662,576	1,216.433700	9,731,470		US97717W8516
6	101	Inv. en Directo	EEM	*	1ISP	106 NA	40,500	589,500,000	1,028.103825	41,638,205	1,099.415250	44,526,318		US4642872349
7	101	Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP	106 NA	50,800	80,000,000	349.002150	17,729,309	389.729250	19,798,246		US4642891802
8	101	Inv. en Directo	EQC	*	1ISP	106 NA	5,000	116,500,000	613.638900	3,068,195	742.977450	3,714,887		US4642865095
9	101	Inv. en Directo	EWI	*	1ISP	106 NA	17,000	19,500,000	585.782400	9,958,301	645.694650	10,976,809		US4643468309
10	101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP	106 NA	6,500	167,400,000	1,344.275100	8,737,788	1,346.409900	8,751,664		US4643468226
11	101	Inv. en Directo	EMP	*	1ISP	106 NA	14,700	19,800,000	538.028400	7,909,017	566.552700	8,328,325		US4642867646
12	101	Inv. en Directo	EZU	*	1ISP	106 NA	19,000	164,100,000	877.081800	16,664,554	983.792250	18,692,053		US4642866085
13	101	Inv. en Directo	FXI	*	1ISP	106 NA	22,500	107,850,000	927.472740	20,868,137	923.588550	20,780,742		US4642871846
14	101	Inv. en Directo	GLD	*	1ISP	106 NA	4,000	358,100,000	3,329.142488	13,316,570	3,301.834050	13,207,336		US78463V1070
15	101	Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP	106 NA	28,000	26,300,000	1,319.204250	36,937,719	1,520.043750	42,561,225		US97717X7012
16	101	Inv. en Directo	HEWJ	*	1ISP	106 NA	12,000	13,200,000	713.723325	8,564,680	774.674100	9,296,089		US46434V8862
17	101	Inv. en Directo	TBTA	N	1ISP	106 NA	80,000	444,138,414	107.814604	8,625,168	107.828415	8,626,273		IE00BYXP002
18	101	Inv. en Directo	IVV	*	1ISP	106 NA	4,300	666,650,000	7,469.322526	32,118,087	8,570.455200	36,852,957		US4642872000
19	101	Inv. en Directo	MCHI	*	1ISP	106 NA	10,900	88,800,000	1,674.300169	18,249,872	1,643.441400	17,913,511		US4642986719
20	101	Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP	106 NA	2,500	493,450,000	6,242.641652	15,606,604	7,065.562050	17,663,905		US46090E1038
21	101	Inv. en Directo	SHV	*	1ISP	106 NA	30,700	132,540,000	2,209.195130	67,822,290	2,202.618150	67,620,377		US4642886794
22	101	Inv. en Directo	XLE	*	1ISP	106 NA	5,000	477,324,200	834.744000	4,173,720	1,073.898450	5,369,492		US81369V5069
23	101	Inv. en Directo	XLF	*	1ISP	106 NA	35,000	1,135,195,427	611.970626	21,418,972	731.415150	25,599,530		US81369V6059
24	101	Inv. en Directo	XLI	*	1ISP	106 NA	2,500	193,576,000	1,761.923624	4,404,809	2,041.344000	5,103,360		US81369V7040
											420,774,718			
											450,365,907			
25	102	Op. Reportador	BPAG28	220512	IM	4.230000	101 TR	199,000	215,000,000	100.121188	19,924,117	100.132953	19,926,458	MXIMBP060191
											19,924,117			
											440,698,835			

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

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	GENIUS	21	1B	484	14,124	100,000			0 MXP		101 NO APLICA	102 Media
2	101 Inv. en Directo	SAN	*	1E	484	17,506	5,126			1 USD		101 NO APLICA	102 Media
3	101 Inv. en Directo	ACHI	*	1ISP	484	255,730	8,500			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
4	101 Inv. en Directo	ACHX	*	1ISP	484	439,863	28,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
5	101 Inv. en Directo	DXJ	*	1ISP	484	182,289	8,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
6	101 Inv. en Directo	EEM	*	1ISP	484	780,460	40,500			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
7	101 Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP	484	473,007	50,800			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
8	101 Inv. en Directo	EWC	*	1ISP	484	57,394	5,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
9	101 Inv. en Directo	EWI	*	1ISP	484	212,250	17,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
10	101 Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP	484	128,910	6,500			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
11	101 Inv. en Directo	EMP	*	1ISP	484	161,832	14,700			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
12	101 Inv. en Directo	EZU	*	1ISP	484	345,006	19,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
13	101 Inv. en Directo	FXI	*	1ISP	484	452,988	22,500			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
14	101 Inv. en Directo	GLD	*	1ISP	484	255,634	4,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
15	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP	484	806,695	28,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
16	101 Inv. en Directo	HEWJ	*	1ISP	484	167,372	12,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
17	101 Inv. en Directo	IBTA	N	1ISP	484	113,571	80,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
18	101 Inv. en Directo	IVV	*	1ISP	484	641,228	4,300			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
19	101 Inv. en Directo	MCHI	*	1ISP	484	455,339	10,900			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
20	101 Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP	484	380,746	2,500			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
21	101 Inv. en Directo	SHV	*	1ISP	484	883,961	30,700			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
22	101 Inv. en Directo	XLE	*	1ISP	484	190,467	5,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
23	101 Inv. en Directo	XLF	*	1ISP	484	546,106	35,000			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
24	101 Inv. en Directo	XLI	*	1ISP	484	104,102	2,500			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
25	102 Op. Reportador	BPAG28	220512	IM	484	36	199,000		102202106300125	0 MXP	309.965051 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