

(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	DXJ	*	11SP		106 NA	26,942	150,300,000	1,032.436263	27,815,898	996.240160	26,840,702		US97717W8516
2	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP		106 NA	50,278	803,250,000	770.722959	38,750,409	816.115568	41,032,659		US4642872349
3	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP		106 NA	59,998	81,250,000	397.605747	23,855,550	427.636544	25,657,337		US4642891802
4	101 Inv. en Directo	EWC	*	11SP		106 NA	14,289	106,700,000	484.062886	6,916,775	527.078432	7,531,424		US4642865095
5	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP		106 NA	15,956	28,350,000	507.208611	8,093,021	571.153408	9,113,324		US4643483009
6	101 Inv. en Directo	EWP	*	11SP		106 NA	13,491	45,450,000	566.670657	7,644,954	614.499872	8,290,218		US4642867646
7	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP		106 NA	16,884	78,600,000	750.935561	12,678,796	802.091712	13,542,516		US4642871846
8	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP		106 NA	45,531	139,800,000	1,200.936653	54,679,847	1,178.368160	53,652,281		US97717X7012
9	101 Inv. en Directo	PSQ	*	11SP		106 NA	6,734	10,412,500	754.929807	5,083,697	694.818320	4,678,907		US74347B7148
10	101 Inv. en Directo	QQQ	*	11SP		106 NA	11,630	360,900,000	2,543.237406	29,577,851	2,649.051760	30,808,472		US73935A1043
11	101 Inv. en Directo	SHV	*	11SP		106 NA	4,000	52,800,000	1,960.728920	7,842,916	2,010.602056	8,042,408		US4642886794
12	101 Inv. en Directo	SPY	*	11SP		106 NA	10,513	971,582,144	4,463.197914	46,921,600	4,575.601744	48,103,301		US78462F1030
13	101 Inv. en Directo	TWM	*	11SP		106 NA	30,700	7,809,437	362.407557	11,125,912	340.579360	10,455,786		US74348A3196
14	101 Inv. en Directo	UUP	*	11SP		106 NA	71,701	21,800,000	466.597142	33,455,482	440.385504	31,576,081		US73936D1072
15	101 Inv. en Directo	XLF	*	11SP		106 NA	73,401	1,044,945,408	479.314484	35,182,162	470.983008	34,570,624		US81369Y6059
										-----	-----	-----	-----	
										349,624,870		353,896,040		
16	102 Op. Reportador	BONDES	171019	LD	7.040000	101 TR	102,414	346,588,866	100.145294	10,256,280	100.204046	10,262,297		MXLDG0000264
										-----	-----	-----	-----	
										10,256,280		10,262,297		
										=====	=====	=====	=====	
										359,881,150		364,158,337		

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	DXJ	*	11SP	484	549,786	26,942			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
2	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP	484	567,624	50,278			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
3	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP	484	510,433	59,998			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
4	101 Inv. en Directo	EWC	*	11SP	484	113,488	14,289			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP	484	178,392	15,956			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
6	101 Inv. en Directo	EWV	*	11SP	484	140,484	13,491			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP	484	236,483	16,884			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP	484	872,698	45,531			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	PSQ	*	11SP	484	106,137	6,734			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	QQQ	*	11SP	484	490,861	11,630			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	SHV	*	11SP	484	102,477	4,000			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	SPY	*	11SP	484	635,893	10,513			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	TMM	*	11SP	484	432,905	30,700			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	UUP	*	11SP	484	490,523	71,701			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	XLF	*	11SP	484	568,674	73,401			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
16	102 Op. Reportador	BONDES	171019	LD	484	101	102,414		102201709290190	0 MXP	20.000000	101 NO APLICA	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. JORGE CAMPERO BALMORI
DIRECTOR DEL FONDO DE INVERSION

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: INTERCAM FONDO DINAMICO, S.A. DE C.V. S.I.R.V.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052772 +TASAD1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2017

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	353,896,040.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	353,896,040.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	353,896,040.00	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	353,896,040.00	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 REPORTO	10,262,297.00	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	793,244.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	15,394.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	15,394.00
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	1,701,511.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	471,714.00
160110	Acciones Propias	1,386,108.00	243010	Acciones Propias	471,714.00
160120	Compraventa de divisas	1,385,961.00	243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	147.00	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	315,403.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	306,136.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	315,403.00	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	23,450.00
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	270,686.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	270,686.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	12,000.00

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				793,244.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				294,487,563.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL				186,805,817.00	
			411110	MINIMO FIJO				1,000,000.00	
			411120	VARIABLE				185,805,817.00	
190000	OTROS ACTIVOS	26,940.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,940.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES				107,681,746.00	
191120	Seguros por amortizar								
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,940.00	420000	CAPITAL GANADO				70,617,983.00	
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				62,519,106.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar				62,519,106.00	
191250	Otros pagos anticipados	26,940.00	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.				8,098,877.00	
			426000	RESULTADO NETO					
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE				365,105,546.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	365,898,788.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				365,898,790.00	
			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				10,263,305.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL				10,263,305.00	
			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	1.847973	F1	1.814555	F2	1.899522	F3	2.014906	M1	1.895543	M2	1.942927	ME1	1.901589	ME2	1.949052	
---	----------	----	----------	----	----------	----	----------	----	----------	----	----------	-----	----------	-----	----------	--

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

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	4,271,172.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	4,271,172.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	4,271,172.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	3,028,818.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	3,028,818.00
51211000 Titulos para negociar	3,028,818.00
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	4,440,441.00
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	1,035,205.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	3,327,991.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	77,245.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	77,245.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
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	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	11,740,431.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,709,681.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,709,681.00
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	273,509.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	47,666.00
52201500 CALIFICACION	
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	134,151.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	63,192.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	72,183.00
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	72,183.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	72,183.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	360,803.00
COSTOS DE TRANSACCION	360,748.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	360,748.00
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 PROPIEADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	55.00
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,225,378.00
52500200	HONORARIOS	68,698.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,133,280.00
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	23,400.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,641,554.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	8,098,877.00
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	8,098,877.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	8,098,877.00

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. JORGE CAMPERO BALMORI
 DIRECTOR DEL FONDO DE INVERSION