

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( )

CLAVE: 052772 +TASAD1  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 28/09/2018

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTO
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 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
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										
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000										
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000										
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000										
			262030										
			262090										
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099									3,373,660.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000										
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000										
			411100									292,180,504.00	
			411110									188,109,913.00	
			411111									1,000,000.00	
			411120									187,109,913.00	
190000	OTROS ACTIVOS	18,119.00	411500										
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	18,119.00	413100										
191100	CARGOS DIFERIDOS		413100										
191120	Seguros por amortizar		414100										
191130	Otros cargos diferidos												
191200	PAGOS ANTICIPADOS												
191210	Intereses pagados por anticipado	18,119.00	420000										
191220	Comisiones pagadas por anticipado		421000										
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		422000										
191240	Rentas pagadas por anticipado		423000										
191250	Otros pagos anticipados	18,119.00	423010										
191300	INTANGIBLES		423020										
191310	Credito mercantil		424000										
191320	Otros intangibles		424010										
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424020										
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424030										
			425000										
			426000										
			400099										
100099	TOTAL DEL ACTIVO	396,390,221.00	400003										396,390,219.00
			700000										
			711000										
			712000										
			713000										
			714000										
			714010										
			714020										
			714030										
			714040										
			714050										
			714060										
			715000										
			715020										
			715030										
			715040										
			715050										
			715090										
			719000										

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	2.006511	F1	1.934112	F2	2.039393	F3	2.195766	M1	2.027449	M2	2.090198	ME1	2.034357	ME2	2.097231
FG	1.053590	MG	1.055082	MEG	1.055410	FF	1.055410								

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	-16,368,869.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-16,368,869.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-16,368,869.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	5,262,876.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	5,262,876.00
51211000 Titulos para negociar	5,262,876.00
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	7,022,088.00
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	947,970.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	6,022,690.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	51,428.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	51,428.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	85.00
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	85.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-4,083,820.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	3,000,962.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,000,962.00
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	357,446.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	60,061.00
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	189,195.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	79,690.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	177,679.00
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	177,679.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	177,679.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	546,317.00
COSTOS DE TRANSACCION	546,317.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	546,317.00
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	1,782,294.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	67,141.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,678,149.00
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	37,004.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	5,864,698.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-9,948,518.00
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	-9,948,518.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-9,948,518.00

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

(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	ERJ	N	1ASP		106 NA	5,900	183,446,134	356.140000	2,101,226	366.681702	2,163,422		US29082A1079
2	101 Inv. en Directo	MU	*	1ASP		106 NA	4,088	1,159,810,627	976.590000	3,992,300	846.606094	3,460,926		US5951121038
3	101 Inv. en Directo	ACWX	*	11SP		106 NA	13,100	63,400,000	903.750000	11,839,125	892.651882	11,693,740		US4642882405
4	101 Inv. en Directo	DXJ	*	11SP		106 NA	27,431	99,450,000	1,123.191488	30,810,266	1,084.696510	29,754,310		US97717W8516
5	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP		106 NA	50,278	722,250,000	925.333136	46,523,899	803.367976	40,391,735		US4642872349
6	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP		106 NA	59,998	61,450,000	457.757118	27,464,512	379.596984	22,775,060		US4642891802
7	101 Inv. en Directo	EWC	*	11SP		106 NA	14,289	103,500,000	582.064392	8,317,118	538.698284	7,697,460		US4642865095
8	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP		106 NA	15,956	13,875,000	597.774632	9,538,092	517.734348	8,260,969		US46434G8309
9	101 Inv. en Directo	EWP	*	11SP		106 NA	13,491	31,650,000	643.530706	8,681,873	554.234058	7,477,172		US4642867646
10	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP		106 NA	16,884	117,600,000	906.677226	15,308,338	801.496196	13,532,462		US4642871846
11	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP		106 NA	52,461	80,500,000	1,224.046621	64,214,710	1,183.339316	62,079,164		US97717X7012
12	101 Inv. en Directo	LVV	*	11SP		106 NA	12,400	564,050,000	5,441.337756	67,472,588	5,479.261594	67,942,844		US4642872000
13	101 Inv. en Directo	QQQ	*	11SP		106 NA	11,630	396,300,000	3,058.783728	35,573,655	3,477.580062	40,444,256		US46090E1038
14	101 Inv. en Directo	SHV	*	11SP		106 NA	1,700	133,300,000	2,137.815559	3,634,286	2,067.193832	3,514,230		US4642886794
15	101 Inv. en Directo	UUP	*	11SP		106 NA	49,000	20,400,000	467.638327	22,914,278	472.811628	23,167,770		US46141D0336
16	101 Inv. en Directo	XLF	*	11SP		106 NA	73,401	1,133,795,427	548.090998	40,230,427	516.236924	37,892,306		US81369Y6059
										398,616,693		382,247,826		
17	102 Op. Reportador	BONDES	230706	LD	8.000000	101 TR	137,902	320,505,472	99.859447	13,770,817	99.926020	13,779,998		MXLDG0003K2
										13,770,817		13,779,998		
										412,387,510		396,027,824		

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	ERJ	N	1ASP	484	69,127	5,900			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
2	101 Inv. en Directo	MU	*	1ASP	484	127,570	4,088			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
3	101 Inv. en Directo	ACWX	*	1ISP	484	147,605	13,100			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
4	101 Inv. en Directo	DXJ	*	1ISP	484	525,235	27,431			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	EEM	*	1ISP	484	609,888	50,278			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
6	101 Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP	484	408,903	59,998			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	EWC	*	1ISP	484	114,920	14,289			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	EWI	*	1ISP	484	150,367	15,956			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	EWP	*	1ISP	484	126,282	13,491			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	FXI	*	1ISP	484	256,661	16,884			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP	484	913,362	52,461			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	LVV	*	1ISP	484	898,041	12,400			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP	484	636,010	11,630			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	SHV	*	1ISP	484	41,893	1,700			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	UUP	*	1ISP	484	328,129	49,000			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
16	101 Inv. en Directo	XLF	*	1ISP	484	617,895	73,401			1 USD		101 NO APLICA	106 No aplica
17	102 Op. Reportador	BONDES	230706	LD	484	118	137,902		102201809280190	0 MXP	1,445.729394	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