

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	24,700,295.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	24,700,295.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	24,700,295.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	21,726,074.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	21,726,074.00
51211000 Titulos para negociar	21,726,074.00
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	5,319,844.00
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	754,646.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	4,525,207.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	39,991.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	39,991.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	395.00
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	395.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	51,746,608.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,699,468.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,699,468.00
52100120 Fondos propios	2,699,468.00
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	377,244.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	61,868.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEEDURIA 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	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	204,730.00
52201100 CONTABILIDAD	82,146.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	44,877.00
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	44,877.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	44,877.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	352,121.00
COSTOS DE TRANSACCION	352,121.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	352,121.00
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	2,367,488.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	84,263.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,234,220.00
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	49,005.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	5,841,198.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	45,905,410.00
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	45,905,410.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	45,905,410.00

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	DXJ	*	1ISP		106 NA	19,800	50,700,000	910.951152	18,036,833	995.727180	19,715,398		US97717W8516
2	101 Inv. en Directo	EEM	*	1ISP		106 NA	40,000	612,450,000	767.013408	30,680,536	806.487710	32,259,508		US4642872349
3	101 Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP		106 NA	50,800	34,700,000	332.843760	16,908,463	347.300800	17,642,881		US4642891802
4	101 Inv. en Directo	EWC	*	1ISP		106 NA	5,000	94,000,000	470.497728	2,352,489	570.283700	2,851,419		US4642865095
5	101 Inv. en Directo	EWI	*	1ISP		106 NA	17,000	8,475,000	475.406928	8,081,918	544.038810	9,248,660		US4643483009
6	101 Inv. en Directo	EWP	*	1ISP		106 NA	14,700	30,900,000	526.658976	7,741,887	549.366720	8,075,691		US4642867646
7	101 Inv. en Directo	EZU	*	1ISP		106 NA	17,600	139,000,000	711.964875	12,530,582	767.416370	13,506,528		US4642866085
8	101 Inv. en Directo	FXI	*	1ISP		106 NA	12,100	106,650,000	767.406145	9,285,614	785.373400	9,503,018		US4642871846
9	101 Inv. en Directo	GLD	*	1ISP		106 NA	1,300	314,700,000	2,408.290000	3,130,777	2,740.321710	3,562,418		US78463V1070
10	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP		106 NA	21,700	50,500,000	1,108.300992	24,050,132	1,327.833570	28,813,988		US97717X7012
11	101 Inv. en Directo	IVV	*	1ISP		106 NA	4,800	624,800,000	5,273.324673	25,311,958	5,890.695160	28,275,337		US4642872000
12	101 Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP		106 NA	6,200	390,550,000	3,029.172769	18,780,871	3,725.787730	23,099,884		US46090E1038
13	101 Inv. en Directo	SHV	*	1ISP		106 NA	22,000	192,700,000	2,124.973707	46,749,422	2,182.864460	48,023,018		US4642886794
14	101 Inv. en Directo	XLF	*	1ISP		106 NA	44,400	824,295,427	467.748576	20,768,037	552.524000	24,532,066		US81369Y6059
											244,409,519	269,109,814		
15	102 Op. Reportador	BPAG91	200820	IQ	8.040000	101 TR	140,393	234,000,000	100.809248	14,152,913	100.831762	14,156,074		MXIQBP070121
											14,152,913	14,156,074		
											258,562,432	283,265,888		

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	DXJ	*	1ISP	484	387,222	19,800			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
2	101 Inv. en Directo	EEM	*	1ISP	484	541,003	40,000			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
3	101 Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP	484	311,504	50,800			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
4	101 Inv. en Directo	EWC	*	1ISP	484	42,571	5,000			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	EWI	*	1ISP	484	168,345	17,000			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
6	101 Inv. en Directo	EMP	*	1ISP	484	128,449	14,700			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	EZU	*	1ISP	484	218,097	17,600			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	FXI	*	1ISP	484	205,168	12,100			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	GLD	*	1ISP	484	45,428	1,300			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP	484	474,824	21,700			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	IVV	*	1ISP	484	459,054	4,800			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP	484	516,953	6,200			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	SHV	*	1ISP	484	485,901	22,000			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	XLF	*	1ISP	484	439,858	44,400			1 USD	101	NO APLICA	106 No aplica
15	102 Op. Reportador	BPAG91	200820	IQ	484	33	140,393		102201909300196	0 MXP	314.325684	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 ARACELI RIANCHO HORTA
CONTRALOR NORMATIVO

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): 30/09/2019

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	269,109,814.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	269,109,814.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	269,109,814.00	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	269,109,814.00	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	14,156,074.00	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	1,295,660.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	30,441.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	30,441.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	188,087.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	19,645.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	842,435.00
160110	Acciones Propias	19,631.00	243010	Acciones Propias	842,435.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	14.00	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	168,442.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	422,784.00
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	168,442.00	245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	13,719.00
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	409,065.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	29,733.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	379,332.00
			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	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			200099		TOTAL DE PASIVO					1,295,660.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA			400000		CAPITAL CONTABLE						
				410000		CAPITAL CONTRIBUIDO					164,527,286.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100		CAPITAL SOCIAL					202,570,461.00	
				411110		MINIMO FIJO					1,000,000.00	
				411120		VARIABLE					201,570,461.00	
190000	OTROS ACTIVOS	16,973.00		411500		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO						
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	16,973.00		413100		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS						
191100	CARGOS DIFERIDOS			413100		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES						
191120	Seguros por amortizar			414100								
191130	Otros cargos diferidos											
191200	PAGOS ANTICIPADOS	16,973.00		420000		CAPITAL GANADO					117,659,998.00	
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					71,754,588.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado			423010		Resultado por aplicar					71,754,588.00	
191250	Otros pagos anticipados	16,973.00		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.						
				426000		RESULTADO NETO					45,905,410.00	
				400099		TOTAL CAPITAL CONTABLE					282,187,284.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO		283,482,948.00	400003		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					283,482,944.00	
				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					14,164,629.00	
				714010		EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO						
				714020		DEUDA GUBERNAMENTAL					14,164,629.00	
				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	2.122934	F1	1.978407	F2	2.098264	F3	2.318186	M1	2.091661	M2	2.175867	ME1	2.099278	ME2	2.183678
FG	1.112075	MG	1.116215	MEG	1.117383	FF	1.117480								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO