

(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	4,040,000	50.000000	5,000,000	49.000000	4,900,000		MX18GE0L0002
2	101 Inv. en Directo	SAN	*	1E		106 NA	5,126	17,340,641,302	58.760000	301,204	68.941016	353,392		ES0113900J37
3	101 Inv. en Directo	ACWX	*	11SP		106 NA	19,500	74,400,000	1,123.519792	21,908,636	1,127.851610	21,993,106		US4642882405
4	101 Inv. en Directo	DXJ	*	11SP		106 NA	8,000	26,700,000	1,082.821950	8,662,576	1,253.758930	10,030,071		US97717W8516
5	101 Inv. en Directo	EEM	*	11SP		106 NA	40,500	546,300,000	1,028.103825	41,638,205	1,090.242930	44,154,839		US4642872349
6	101 Inv. en Directo	EUFN	*	11SP		106 NA	50,800	63,750,000	349.002150	17,729,309	393.869165	20,008,554		US4642891802
7	101 Inv. en Directo	EWC	*	11SP		106 NA	5,000	110,200,000	613.638900	3,068,195	695.964975	3,479,825		US4642865095
8	101 Inv. en Directo	EWI	*	11SP		106 NA	17,000	9,750,000	585.782400	9,958,301	644.048645	10,948,827		US46434G8309
9	101 Inv. en Directo	EWJ	*	11SP		106 NA	6,500	193,350,000	1,344.275100	8,737,788	1,400.514540	9,103,345		US46434G8226
10	101 Inv. en Directo	EWP	*	11SP		106 NA	14,700	18,750,000	538.028400	7,909,017	559.837905	8,229,617		US4642867646
11	101 Inv. en Directo	EZU	*	11SP		106 NA	19,000	107,700,000	877.081800	16,664,554	949.005985	18,031,114		US4642866085
12	101 Inv. en Directo	FXI	*	11SP		106 NA	22,500	85,800,000	927.472740	20,868,137	953.707070	21,458,409		US4642871846
13	101 Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP		106 NA	28,000	26,650,000	1,319.204250	36,937,719	1,487.178020	41,640,985		US97717X7012
14	101 Inv. en Directo	HEWJ	*	11SP		106 NA	12,000	9,150,000	713.723325	8,564,680	795.709735	9,548,517		US46434V8862
15	101 Inv. en Directo	IBTA	N	11SP		106 NA	80,000	481,555,347	107.814604	8,625,168	110.679892	8,854,391		IE00BYXPS02
16	101 Inv. en Directo	IVV	*	11SP		106 NA	4,300	655,150,000	7,469.322526	32,118,087	8,131.241890	34,964,340		US4642872000
17	101 Inv. en Directo	MCHI	*	11SP		106 NA	10,900	80,000,000	1,674.300169	18,249,872	1,669.907150	18,201,988		US4642986719
18	101 Inv. en Directo	QQQ	*	11SP		106 NA	2,500	480,550,000	6,242.641652	15,606,604	6,522.857635	16,307,144		US46090E1038
19	101 Inv. en Directo	SHV	*	11SP		106 NA	22,500	144,090,000	2,223.637425	50,031,842	2,258.769145	50,822,306		US4642886794
20	101 Inv. en Directo	XLE	*	11SP		106 NA	5,000	453,874,200	834.744000	4,173,720	1,002.761870	5,013,809		US81369Y5069
21	101 Inv. en Directo	XLF	*	11SP		106 NA	35,000	1,110,695,427	611.970626	21,418,972	695.964975	24,358,774		US81369Y6059
22	101 Inv. en Directo	XLI	*	11SP		106 NA	2,500	199,226,000	1,761.923624	4,404,809	2,012.268775	5,030,672		US81369Y7040
										362,577,395		387,434,025		
23	102 Op. Reportador	BPAG91	220825	IQ	4.250000	101 TR	115,403	270,000,000	100.167275	11,559,604	100.226402	11,566,427		MX10BP070188
										11,559,604		11,566,427		
										=====		=====		
										374,136,999		399,000,452		

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	GENIUS	21	1B	484	100,000			0 MXP		101 NO APLICA	105 Nula
2	101	Inv. en Directo	SAN	*	1E	484	15,856			1 USD		101 NO APLICA	102 Media
3	101	Inv. en Directo	ACWX	*	11SP	484	306,399			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
4	101	Inv. en Directo	DXJ	*	11SP	484	185,970			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
5	101	Inv. en Directo	EEM	*	11SP	484	773,949			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
6	101	Inv. en Directo	EUFN	*	11SP	484	479,053			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
7	101	Inv. en Directo	EWC	*	11SP	484	54,145			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
8	101	Inv. en Directo	EWI	*	11SP	484	207,884			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
9	101	Inv. en Directo	EWJ	*	11SP	484	130,704			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
10	101	Inv. en Directo	EWJ	*	11SP	484	157,195			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
11	101	Inv. en Directo	EZU	*	11SP	484	340,451			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
12	101	Inv. en Directo	FXI	*	11SP	484	467,760			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
13	101	Inv. en Directo	HEDJ	*	11SP	484	768,384			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
14	101	Inv. en Directo	HEWJ	*	11SP	484	171,916			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
15	101	Inv. en Directo	IBTA	N	11SP	484	118,069			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
16	101	Inv. en Directo	LVV	*	11SP	484	621,301			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
17	101	Inv. en Directo	MCHI	*	11SP	484	479,201			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
18	101	Inv. en Directo	QQQ	*	11SP	484	351,501			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
19	101	Inv. en Directo	SHV	*	11SP	484	672,984			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
20	101	Inv. en Directo	XLE	*	11SP	484	177,150			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
21	101	Inv. en Directo	XLF	*	11SP	484	519,637			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
22	101	Inv. en Directo	XLI	*	11SP	484	102,619			1 USD		101 NO APLICA	101 Alta
23	102	Op. Reportador	BPAG91	220825	IQ	484	106	115,403	102202103310062	0 MXP	498.095391 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

 LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	24,856,630.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	24,856,630.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	24,856,630.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	7,018,983.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	7,018,983.00
51211000 Titulos para negociar	7,018,983.00
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	611,185.00
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	197,033.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	408,001.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	6,151.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	6,151.00
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	32,486,800.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	880,040.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	880,040.00
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	53,287.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	5,307.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	2,644.00
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	39,030.00
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	6,306.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	7,811.00
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	7,811.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	7,811.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	130,198.00
COSTOS DE TRANSACCION	130,198.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	130,198.00
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	318,059.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	19,961.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	288,485.00
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	9,613.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,389,395.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	31,097,405.00
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	31,097,405.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	31,097,405.00

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

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: 053385 +TASAD1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2021

(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		260099									572,661.00
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO											
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO											
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000									
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000									193,224,111.00
			411100									241,567,577.00
			411110									1,000,000.00
			411120									240,567,577.00
190000	OTROS ACTIVOS	22,712.00	411500									
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	22,712.00	413100									
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100									
191120	Seguros por amortizar											
191130	Otros cargos diferidos											
191200	PAGOS ANTICIPADOS	22,712.00	420000									206,040,629.00
191210	Intereses pagados por anticipado		421000									
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000									
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000									174,943,224.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010									174,943,224.00
191250	Otros pagos anticipados	22,712.00	423020									
191300	INTANGIBLES		424000									
191310	Credito mercantil		424010									
191320	Otros intangibles		424020									
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030									
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000									
			426000									31,097,405.00
			400099									399,264,740.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	399,837,401.00	400003									399,837,401.00
			700000									
			711000									
			712000									10,000,000,000.00
			713000									10,000,000,000.00
			714000									11,565,860.00
			714010									
			714020									11,565,860.00
			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	2.751216	F1	2.409418	F2	2.577972	F3	2.996789	M1	2.599061	M2	2.751543	ME1	2.610202	ME2	2.763113
FG	1.436727	MG	1.445749	MEG	1.448971	FF	1.451130								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO