

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	BABA	N	1ASP		106 NA	4,200	2,718,179,248	2,436.085926	10,231,561	2,164.151680	9,089,437		US01609W1027
2 101	Inv.	en Directo	GENIUS	21	1B		106 NA	100,000	3,120,000	62.780000	6,278,000	54.430000	5,443,000		MX18GE0L0002
3 101	Inv.	en Directo	SAN	*	1E		106 NA	5,126	17,340,641,302	64.000000	328,064	65.600000	336,266		ES0113900J37
4 101	Inv.	en Directo	ACWI	*	1ISP		106 NA	28,300	191,200,000	2,162.720274	61,204,984	1,984.733958	56,167,971		US4642882579
5 101	Inv.	en Directo	ACWX	*	1ISP		106 NA	48,000	84,000,000	1,139.764875	54,708,714	1,039.707797	49,905,974		US4642882405
6 101	Inv.	en Directo	DXJ	*	1ISP		106 NA	8,000	30,450,000	1,282.539050	10,260,312	1,273.428222	10,187,426		US97717W8516
7 101	Inv.	en Directo	EEM	*	1ISP		106 NA	46,500	603,450,000	1,001.791375	46,583,299	898.083165	41,760,867		US4642872349
8 101	Inv.	en Directo	EUFN	*	1ISP		106 NA	50,800	75,900,000	411.175375	20,887,709	376.140701	19,107,948		US4642891002
9 101	Inv.	en Directo	EW	*	1ISP		106 NA	5,000	123,000,000	788.103226	3,940,516	799.821131	3,999,106		US4642865095
10 101	Inv.	en Directo	EWI	*	1ISP		106 NA	17,000	14,775,000	672.851075	11,438,468	587.384183	9,985,531		US4643468309
11 101	Inv.	en Directo	EWJ	*	1ISP		106 NA	6,500	167,250,000	1,373.182200	8,925,684	1,225.490671	7,965,689		US4643468226
12 101	Inv.	en Directo	EW	*	1ISP		106 NA	14,700	19,275,000	538.732025	7,919,361	506.427406	7,444,483		US4642867646
13 101	Inv.	en Directo	EZU	*	1ISP		106 NA	19,000	144,600,000	1,005.072575	19,096,379	860.687897	16,353,070		US4642866085
14 101	Inv.	en Directo	FXI	*	1ISP		106 NA	19,000	170,100,000	750.164350	14,253,123	635.018467	12,082,451		US4642871846
15 101	Inv.	en Directo	GLD	*	1ISP		106 NA	8,000	375,900,000	3,646.563875	29,172,511	3,593.327215	28,746,618		US78463V1070
16 101	Inv.	en Directo	HEDJ	*	1ISP		106 NA	28,000	25,200,000	1,643.881200	46,028,674	1,463.786049	40,986,009		US97717X7012
17 101	Inv.	en Directo	HEWJ	*	1ISP		106 NA	12,000	13,150,000	812.917300	9,755,008	767.398638	9,208,784		US46434V8862
18 101	Inv.	en Directo	IBTA	N	1ISP		106 NA	80,000	550,166,980	110.412380	8,832,990	104.448166	8,355,853		IE00BYXPS002
19 101	Inv.	en Directo	IVV	*	1ISP		106 NA	5,500	733,250,000	9,587.500260	52,731,251	9,024.393159	49,634,162		US4642872000
20 101	Inv.	en Directo	MCHI	*	1ISP		106 NA	18,000	117,200,000	1,287.255775	23,170,604	1,052.040279	18,936,725		US4642986719
21 101	Inv.	en Directo	QQQ	*	1ISP		106 NA	2,500	541,850,000	7,774.053912	19,435,135	7,211.319394	18,028,298		US46090E1038
22 101	Inv.	en Directo	SHV	*	1ISP		106 NA	35,500	155,630,000	2,252.683558	79,070,266	2,192.993775	77,851,279		US4642886794
23 101	Inv.	en Directo	XLE	*	1ISP		106 NA	5,000	488,524,200	1,138.166250	5,690,831	1,520.475684	7,602,378		US81369V5069
24 101	Inv.	en Directo	XL	*	1ISP		106 NA	35,000	1,197,695,427	800.817875	28,028,626	762.226952	26,677,943		US81369V6059
25 101	Inv.	en Directo	XLI	*	1ISP		106 NA	2,500	157,026,000	2,169.898576	5,424,746	2,048.385478	5,120,964		US81369V7040
											584,296,816		540,978,232		
26 102	Op.	Reportador	BPA691	240111	IQ	6.510000	101 TR	108,110	272,000,000	100.958973	10,914,675	100.977229	10,916,648		MXIQBP0701C4
											10,914,675		10,916,648		
											595,211,491		551,894,880		

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	BABA	N	1ASP	484	407,738	4,200			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
2	101	Inv. en Directo	GENIUS	21	1B	484	98,390	100,000			0 MXP		101	NO APLICA	102 Media
3	101	Inv. en Directo	SAN	*	1E	484	14,329	5,126			1 USD		101	NO APLICA	103 Baja
4	101	Inv. en Directo	ACMI	*	1ISP	484	833,818	28,300			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
5	101	Inv. en Directo	ACMX	*	1ISP	484	667,181	48,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
6	101	Inv. en Directo	DXJ	*	1ISP	484	164,638	8,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
7	101	Inv. en Directo	EEM	*	1ISP	484	721,012	46,500			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
8	101	Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP	484	423,583	50,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
9	101	Inv. en Directo	EWC	*	1ISP	484	58,727	5,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
10	101	Inv. en Directo	EWI	*	1ISP	484	191,007	17,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
11	101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP	484	117,202	6,500			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
12	101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP	484	142,240	14,700			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
13	101	Inv. en Directo	EZU	*	1ISP	484	286,466	19,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
14	101	Inv. en Directo	FXI	*	1ISP	484	297,012	19,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
15	101	Inv. en Directo	GLD	*	1ISP	484	503,143	8,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
16	101	Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP	484	688,565	28,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
17	101	Inv. en Directo	HEWJ	*	1ISP	484	148,222	12,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
18	101	Inv. en Directo	IBTA	N	1ISP	484	105,191	80,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
19	101	Inv. en Directo	IVV	*	1ISP	484	754,027	5,500			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
20	101	Inv. en Directo	MCHI	*	1ISP	484	517,221	18,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
21	101	Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP	484	388,600	2,500			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
22	101	Inv. en Directo	SHV	*	1ISP	484	974,334	35,500			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
23	101	Inv. en Directo	XLE	*	1ISP	484	250,691	5,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
24	101	Inv. en Directo	XLF	*	1ISP	484	519,249	35,000			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
25	101	Inv. en Directo	XLI	*	1ISP	484	84,094	2,500			1 USD		101	NO APLICA	101 Alta
26	102	Op. Reportador	BPA691	240111	IQ	484	32	108,110		102202203310065	0 MXP	610.074007 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

	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-43,318,584.00
	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-43,318,584.00
51111000	TITULOS PARA NEGOCIAR	-43,318,584.00
51112000	Derivados con fines de negociacion	
51113000	Derivados con fines de cobertura	
51115000	Colaterales vendidos	
51120000	RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
	RESULTADO POR COMPRAVENTA	4,994,303.00
	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	4,994,303.00
51211000	Titulos para negociar	4,994,303.00
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	750,024.00
	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	
51429000	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	318,845.00
51450000	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	428,648.00
	UTILIDAD POR VALORIZACION	2,531.00
51471000	Utilidad en cambios por valorizacion	2,531.00
51472000	Valorizacion de instrumentos adjudicados	
51473000	Valorizacion de partidas en UDIS	
	OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	8.00
	RECUPERACIONES	
51611000	Impuestos	
51619000	Otras recuperaciones	
51500000	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	8.00
	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-37,574,249.00
	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,196,502.00
	ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,196,502.00
52100120	Fondos propios	1,196,502.00
52100130	Por cuenta de terceros	
52100200	ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	
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	74,459.00
52200300	DISTRIBUCION	
52200400	VALUACION	2,293.00
52201500	CALIFICACION	
52201600	PROVEDURIA DE PRECIOS	1,607.00
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	68,267.00
52201000	CUSTODIA DE VALORES	
52201100	CONTABILIDAD	2,292.00
52201200	ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300	SISTEMAS	
52201400	ADMINISTRACION DE RIESGOS	
	GASTOS POR INTERESES	8,507.00
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	8,507.00
52331000	PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	8,507.00
52332000	VALORIZACION DE INSTRUMENTOS ENDIZADOS	
52333000	VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
	OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	107,185.00
	COSTOS DE TRANSACCION	107,185.00
52411000	Por compraventa de titulos para negociar	107,185.00
52412000	Por compraventa de derivados	
52610000	AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
	QUEBRANTOS	

CLAVE: 053385 +TASAD1
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2022

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	
52450000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	327,144.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	18,767.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	301,701.00
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	6,676.00
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,713,797.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-39,288,046.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-39,288,046.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-39,288,046.00

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()
 (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053385 +TASAD1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2022

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	540,978,233.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Ttítulos para negociar	540,978,233.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Ttítulos para negociar sin restriccion	540,978,233.00	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	540,978,233.00	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	10,916,648.00	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	931,987.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	21,820.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	21,820.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	505,138.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	375,009.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	429,932.00
160110	Acciones Propias	374,995.00	243010	Acciones Propias	429,932.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	14.00	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	130,129.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	480,235.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	130,129.00	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	10,658.00
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	469,577.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	297.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	469,280.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	931,987.00
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	368,590,737.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	348,384,037.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
190000	OTROS ACTIVOS	54,054.00	411120	VARIABLE	347,384,037.00
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	54,054.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191100	CARGOS DIFERIDOS		413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191120	Seguros por amortizar		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	20,206,700.00
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	54,054.00	420000	CAPITAL GANADO	182,943,349.00
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	222,231,395.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar	222,231,395.00
191250	Otros pagos anticipados	54,054.00	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	-39,288,046.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	551,534,086.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	552,466,073.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	552,466,073.00
			700000	CUENTAS DE ORDEN	
			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	10,916,901.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	10,916,901.00
			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	2.697381	F1	2.267934	F2	2.440593	F3	2.933182	M1	2.478955	M2	2.654711	ME1	2.490129	ME2	2.666428
FG	1.405943	MG	1.417195	MEG	1.421573	FF	1.424250								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO