

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	2,700,000,000	2,436.085926	10,231,561	2,288.980904	9,613,720		US01609W1027
2 101	Inv.	en Directo	GENIUS	21	1B		106 NA	100,000	3,120,000	62.780000	6,278,000	41.500000	4,150,000		MX18GE0L0002
3 101	Inv.	en Directo	SAN	*	1E		106 NA	5,126	17,340,641,302	64.000000	328,064	56.486956	289,552		ES0113900J37
4 101	Inv.	en Directo	ACWI	*	1ISP		106 NA	25,300	201,000,000	2,162.720274	54,716,823	1,689.150317	42,735,503		US4642882579
5 101	Inv.	en Directo	ACWX	*	1ISP		106 NA	42,700	89,000,000	1,139.764875	48,667,960	906.088500	38,689,979		US4642882405
6 101	Inv.	en Directo	DXJ	*	1ISP		106 NA	4,000	31,850,000	1,282.539050	5,130,156	1,257.046779	5,028,187		US97717W8516
7 101	Inv.	en Directo	EEM	*	1ISP		106 NA	46,500	652,050,000	1,001.791375	46,583,299	807.425530	37,545,287		US4642872349
8 101	Inv.	en Directo	EUFN	*	1ISP		106 NA	50,800	67,850,000	411.175375	20,887,709	319.547211	16,232,998		US4642891002
9 101	Inv.	en Directo	EW	*	1ISP		106 NA	5,000	116,900,000	788.103226	3,940,516	678.156904	3,390,785		US4642865095
10 101	Inv.	en Directo	EWI	*	1ISP		106 NA	17,000	11,100,000	672.851075	11,438,468	484.858024	8,242,586		US4643468309
11 101	Inv.	en Directo	EWJ	*	1ISP		106 NA	19,000	177,450,000	1,231.904437	23,406,184	1,063.747899	20,211,210		US4643468226
12 101	Inv.	en Directo	EW	*	1ISP		106 NA	14,700	18,300,000	538.732025	7,919,361	469.555196	6,902,461		US4642867646
13 101	Inv.	en Directo	EZU	*	1ISP		106 NA	38,500	137,600,000	906.134231	34,886,168	731.018155	28,178,849		US4642866085
14 101	Inv.	en Directo	FXI	*	1ISP		106 NA	19,000	174,300,000	750.164350	14,253,123	682.788023	12,972,972		US4642871046
15 101	Inv.	en Directo	GDX	*	1ISP		106 NA	15,000	398,702,500	576.280000	8,644,200	551.304514	8,269,568		US92189F1066
16 101	Inv.	en Directo	GLD	*	1ISP		106 NA	5,500	363,500,000	3,646.563875	20,056,101	3,391.092638	18,655,960		US78463V1070
17 101	Inv.	en Directo	HEDJ	*	1ISP		106 NA	17,500	22,050,000	1,643.881200	28,767,921	1,319.667562	23,094,182		US97717X7012
18 101	Inv.	en Directo	IVV	*	1ISP		106 NA	6,900	734,000,000	9,026.146241	62,280,409	7,634.298995	52,676,663		US4642872000
19 101	Inv.	en Directo	MCHI	*	1ISP		106 NA	18,000	146,200,000	1,287.255775	23,170,604	1,123.751093	20,227,520		US4642986719
20 101	Inv.	en Directo	QQQ	*	1ISP		106 NA	2,500	545,200,000	7,774.053912	19,435,135	5,643.521884	14,108,805		US46090E1038
21 101	Inv.	en Directo	SHV	*	1ISP		106 NA	8,000	196,300,000	2,230.537413	17,844,299	2,216.896530	17,735,172		US4642886794
22 101	Inv.	en Directo	XLE	*	1ISP		106 NA	5,000	476,974,200	1,138.166250	5,690,831	1,439.875303	7,199,377		US81369Y5069
23 101	Inv.	en Directo	XLF	*	1ISP		106 NA	35,000	936,045,427	800.817875	28,028,626	633.255185	22,163,931		US81369Y6059
24 101	Inv.	en Directo	XLI	*	1ISP		106 NA	2,500	146,726,000	2,169.898576	5,424,746	1,758.617102	4,396,543		US81369Y7040
												508,010,264	422,711,810		
25 102	Op.	Reportador	BONDES	251016	LD	7.850000	101 TR	98,166	312,757,546	99.447517	9,762,365	99.469202	9,764,494		MXLDG00004N4
												9,762,365	9,764,494		
												517,772,629	432,476,304		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

JOSE MANUEL LARRAÑAGA ARELLANO
REPRESENTANTE LEGAL

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	461,670	4,200			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
2	101	Inv. en Directo	GENIUS	21	1B	484	114,460	100,000			0 MXP		101	NO APLICA	102	Media
3	101	Inv. en Directo	SAN	*	1E	484	12,016	5,126			1 USD		101	NO APLICA	103	Baja
4	101	Inv. en Directo	ACMI	*	1ISP	484	669,363	25,300			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
5	101	Inv. en Directo	ACMX	*	1ISP	484	531,983	42,700			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
6	101	Inv. en Directo	DXJ	*	1ISP	484	82,466	4,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
7	101	Inv. en Directo	EEM	*	1ISP	484	670,356	46,500			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
8	101	Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP	484	359,015	50,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
9	101	Inv. en Directo	EWC	*	1ISP	484	51,901	5,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
10	101	Inv. en Directo	EWI	*	1ISP	484	162,101	17,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
11	101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP	484	302,557	19,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
12	101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP	484	131,883	14,700			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
13	101	Inv. en Directo	EZU	*	1ISP	484	503,316	38,500			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
14	101	Inv. en Directo	FXI	*	1ISP	484	355,026	19,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
15	101	Inv. en Directo	GDX	*	1ISP	484	273,508	15,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
16	101	Inv. en Directo	GLD	*	1ISP	484	293,618	5,500			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
17	101	Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP	484	435,898	17,500			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
18	101	Inv. en Directo	IVV	*	1ISP	484	886,381	6,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
19	101	Inv. en Directo	MCHI	*	1ISP	484	604,206	18,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
20	101	Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP	484	361,835	2,500			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
21	101	Inv. en Directo	SHV	*	1ISP	484	198,140	8,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
22	101	Inv. en Directo	XLE	*	1ISP	484	237,436	5,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
23	101	Inv. en Directo	XLF	*	1ISP	484	408,054	35,000			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
24	101	Inv. en Directo	XLI	*	1ISP	484	68,645	2,500			1 USD		101	NO APLICA	101	Alta
25	102	Op. Reportador	BONDES	251016	LD	484	32	98,166		102202206300132	0 MXP	1,063.343160	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 Valuacion 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

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

NOMBRE Y FIRMA

JOSE MANUEL LARRAÑAGA ARELLANO
REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE Y FIRMA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
CONTRALOR NORMATIVO

CLAVE: 053385 +TASAD1
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2022

	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-85,298,455.00
	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-85,298,455.00
51111000	TITULOS PARA NEGOCIAR	-85,298,455.00
51112000	Derivados con fines de negociacion	
51113000	Derivados con fines de cobertura	
51115000	Colaterales vendidos	
51120000	RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
	RESULTADO POR COMRAVENTA	-2,830,544.00
	RESULTADO POR COMRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-2,830,544.00
51211000	Titulos para negociar	-2,830,544.00
51213000	Derivados con fines de negociacion	
51214000	Derivados con fines de cobertura	
51220000	RESULTADO POR COMRAVENTA DE DIVISAS	
51230000	RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000	RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
	INGRESOS POR INTERESES	5,931,516.00
	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	
51423000	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 REPORTO	531,548.00
51450000	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51460000	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	5,293,393.00
	UTILIDAD POR VALORIZACION	196,575.00
51471000	Utilidad en cambios por valorizacion	196,575.00
51472000	Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000	Valorizacion de partidas en UDIS	
	OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	18.00
	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	18.00
	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-82,197,465.00
	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,296,985.00
	ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,296,985.00
52100120	Fondos propios	2,296,985.00
52100130	Por cuenta de terceros	
52100200	ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEVO	
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	175,531.00
52200300	DISTRIBUCION	
52200400	VALUACION	4,663.00
52201500	CALIFICACION	
52201600	PROVEEDURIA DE PRECIOS	3,269.00
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	162,936.00
52201000	CUSTODIA DE VALORES	
52201100	CONTABILIDAD	4,663.00
52201200	ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300	SISTEMAS	
52201400	ADMINISTRACION DE RIESGOS	
	GASTOS POR INTERESES	60,306.00
52340000	INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	
52310000	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000	COMISIONES PAGADAS	
	PERDIDA POR VALORIZACION	60,306.00
52331000	PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	60,306.00
52332000	VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000	VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
	OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	223,789.00
	COSTOS DE TRANSACCION	223,789.00
52411000	Por compraventa de titulos para negociar	223,789.00
52412000	Por compraventa de derivados	
52610000	AFECCIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
	QUEBRANTOS	

CLAVE: 053385 +TASAD1
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2022

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

.....
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): 30/06/2022

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	422,711,810.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Ttítulos para negociar	422,711,810.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Ttítulos para negociar sin restriccion	422,711,810.00	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	422,711,810.00	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	9,764,494.00	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	1,688,640.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	368,045.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	368,045.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	135,870.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	93.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	881,186.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	881,186.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	93.00	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	135,777.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	439,409.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	135,777.00	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	11,046.00
310000	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	428,363.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	13,797.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	414,566.00
			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	1,688,640.00
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	295,002,212.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	294,272,938.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
190000	OTROS ACTIVOS	36,197.00	411120	VARIABLE	293,272,938.00
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	36,197.00	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	729,274.00
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	36,197.00	420000	CAPITAL GANADO	135,969,520.00
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	36,197.00	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	-86,261,875.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	430,971,732.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	432,660,371.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	432,660,372.00
			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	9,764,824.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	9,764,824.00
			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	2.467062	F1	2.051883	F2	2.211291	F3	2.679987	M1	2.251602	M2	2.418224	ME1	2.261759	ME2	2.428904
FG	1.284577	MG	1.296183	MEG	1.300194	FF	1.302800								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO