

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	3,600	2,543,424,136	1,718.539000	6,186,740	1,511.696046	5,442,106		US01609W1027
2 101	Inv. en Directo	SAN	*	1E		106 NA	5,126	17,340,641,302	55.028847	282,078	66.017466	343,019		ES0113900J37
3 101	Inv. en Directo	EEM	*	1ISP		106 NA	35,200	497,250,000	739.387310	26,026,433	661.388805	23,280,886		US4642872349
4 101	Inv. en Directo	EUFN	*	1ISP		106 NA	40,150	74,500,000	341.901017	13,730,939	329.561589	13,231,898		US4642891802
5 101	Inv. en Directo	EWG	*	1ISP		106 NA	3,800	85,500,000	638.526297	2,426,400	583.137534	2,215,923		US4642865095
6 101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP		106 NA	13,800	46,500,000	482.455096	6,657,880	456.610980	6,301,232		US4642868065
7 101	Inv. en Directo	EWI	*	1ISP		106 NA	13,100	9,975,000	525.569766	6,884,964	530.156718	6,945,053		US4643468309
8 101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP		106 NA	18,100	203,250,000	1,062.064517	19,223,368	1,050.728091	19,018,178		US4643468226
9 101	Inv. en Directo	EWJ	*	1ISP		106 NA	11,300	23,550,000	471.725203	5,330,495	479.267250	5,415,720		US4642867646
10 101	Inv. en Directo	EZU	*	1ISP		106 NA	29,300	154,400,000	770.113828	22,564,335	736.154496	21,569,327		US4642866085
11 101	Inv. en Directo	FXI	*	1ISP		106 NA	14,800	187,350,000	552.101870	8,171,108	462.362187	6,842,960		US4642871846
12 101	Inv. en Directo	GLD	*	1ISP		106 NA	1,100	302,700,000	3,084.900000	3,393,390	2,988.013455	3,286,815		US78463V1070
13 101	Inv. en Directo	HEDJ	*	1ISP		106 NA	17,700	34,700,000	682.421322	12,078,857	688.402050	12,184,716		US97717X7012
14 101	Inv. en Directo	IVV	*	1ISP		106 NA	5,150	791,750,000	7,495.514468	38,601,900	7,484.063097	38,542,925		US4642872000
15 101	Inv. en Directo	MCHI	*	1ISP		106 NA	13,800	159,400,000	926.672750	12,788,084	754.453791	10,411,462		US4642986719
16 101	Inv. en Directo	QQQ	*	1ISP		106 NA	1,920	551,750,000	5,474.377448	10,510,805	6,243.893733	11,988,276		US46090E1038
17 101	Inv. en Directo	SHV	*	1ISP		106 NA	2,000	184,060,000	1,867.400000	3,734,800	1,925.260113	3,850,520		US4642886794
18 101	Inv. en Directo	XLE	*	1ISP		106 NA	2,000	429,624,200	1,706.443480	3,412,887	1,575.307881	3,150,616		US81369Y5069
19 101	Inv. en Directo	XLF	*	1ISP		106 NA	27,100	906,795,427	634.967450	17,207,618	578.083443	15,666,061		US81369Y6059
20 101	Inv. en Directo	XLI	*	1ISP		106 NA	2,000	144,176,000	1,915.969070	3,831,938	1,766.840502	3,533,681		US81369Y7040
										223,045,019		213,221,374		
21 102	Op. Reportador	BPA691	250430	IQ	11.270000	101 TR	57,320	252,000,000	101.625116	5,825,152	101.720559	5,830,622		MXIQBP070165
										5,825,152		5,830,622		
										228,870,171		219,051,996		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
CONTRALOR NORMATIVO

CARTERA DE VALORES

CLAVE: 053385 +TASAD1
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

DIARIA(X) ANUAL()
(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	BABA	N	1ASP	484	267,087	3,600		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
2	101	Inv.	en Directo	SAN	*	1E	484	15,945	5,126		1 USD	101	NO	APLICA	103	Baja		
3	101	Inv.	en Directo	EEM	*	1ISP	484	416,061	35,200		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
4	101	Inv.	en Directo	EUFN	*	1ISP	484	302,705	40,150		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
5	101	Inv.	en Directo	EWG	*	1ISP	484	41,718	3,800		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
6	101	Inv.	en Directo	EWG	*	1ISP	484	145,772	13,800		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
7	101	Inv.	en Directo	EWI	*	1ISP	484	157,393	13,100		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
8	101	Inv.	en Directo	EWJ	*	1ISP	484	308,569	18,100		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
9	101	Inv.	en Directo	EWJ	*	1ISP	484	110,334	11,300		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
10	101	Inv.	en Directo	EZU	*	1ISP	484	455,828	29,300		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
11	101	Inv.	en Directo	FXI	*	1ISP	484	211,792	14,800		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
12	101	Inv.	en Directo	GLD	*	1ISP	484	49,803	1,100		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
13	101	Inv.	en Directo	HEDJ	*	1ISP	484	216,749	17,700		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
14	101	Inv.	en Directo	IVV	*	1ISP	484	741,694	5,150		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
15	101	Inv.	en Directo	MCHI	*	1ISP	484	321,201	13,800		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
16	101	Inv.	en Directo	QQQ	*	1ISP	484	303,713	1,920		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
17	101	Inv.	en Directo	SHV	*	1ISP	484	39,932	2,000		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
18	101	Inv.	en Directo	XLE	*	1ISP	484	99,109	2,000		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
19	101	Inv.	en Directo	XLF	*	1ISP	484	324,895	27,100		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
20	101	Inv.	en Directo	XLI	*	1ISP	484	62,308	2,000		1 USD	101	NO	APLICA	101	Alta		
21	102	Op.	Reportador	BPAG91	250430	IQ	484	93	57,320	102202309290191	0 MXP	528.039360	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

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-9,823,645.32
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-9,823,645.32
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-9,823,645.32
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-2,159,329.48
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-2,159,329.48
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-2,159,329.48
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	4,741,560.71
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201004017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	754,333.57
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	3,973,920.66
500200403018	Utilidad por valorización	13,306.48
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	13,306.48
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-7,241,414.09
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	2,301,828.15
600400603028	Administración de activos	2,301,828.15
600402804023	Fondos propios	2,301,828.15
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Depósito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Depósito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Depósito de valores	
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	1,849,576.98
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	6,896.39
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	9,720.12
600400703046	Depósito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Depósito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Depósito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	1,826,063.88
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	6,896.59
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	50,804.64
600400303056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Pérdida por valorización	50,804.64

6004060404025	Pérdida en cambios por valorización	
6004060404026	Valorización de instrumentos indizados	50,804.64
6004060404027	Valorización de partidas en UDIS	
600408083065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600408083066	Efecto financiero de provisiones	
600408083067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600408202089	Otros egresos de la operación	132,476.99
600409083068	Costos de transacción	132,414.96
6004060804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	132,414.96
6004060804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600408083069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600409083070	Quebrantos	
600407060430	Fraudes	
600403085081	Internos	
600403085082	Externos	
600407080431	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407080432	Productos y prácticas empresariales	
600407080433	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407080434	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407080435	Otros quebrantos	
600409090371	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600409090372	Pérdida por adjudicación de bienes	
600409090373	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600409090374	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600409090375	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600409090376	Pérdida por deterioro de otros activos	
600409090377	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600409090378	Otras partidas de los egresos de la operación	62.03
600409090379	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600409202090	Gastos de administración y promoción	1,524,554.68
600401083080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401083081	Honorarios	90,773.49
600401083082	Rentas	
600401083083	Gastos de promoción y publicidad	
600401083084	Impuestos y derechos diversos	1,480,630.19
600401083085	Gastos no deducibles	
600401083086	Gastos en tecnología	
600401083087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401083088	Amortizaciones	
600408080438	Del periodo	
600408080439	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401083089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401083090	Correos y teléfonos	
600401083091	Mantenimiento y conservación	
600401083092	Otros gastos de administración y promoción	25,151.00
600401083093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
6504060101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	5,859,241.44
3500000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	
6006000302013	Impuestos a la utilidad	-13,100,655.53
6006000302011	Impuestos a la utilidad causados	
6006000302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
6006000302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
6006000302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
6006000302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
3500000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-13,100,655.53
5008000301004	Operaciones discontinuadas	
5008000402016	Operaciones discontinuadas	
5008000402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
3500000000003	RESULTADO NETO	-13,100,655.53
5010000401005	Otros resultados integrales	
5010000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
5010010830904	Efecto del periodo	
5010090404040	Valuación	
5010090404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
5010090404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
5010090502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
5010000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
5010020603095	Por valuación de activo fijo	
5010020603096	Por otros activos no monetarios	
5010000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
5012000401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
5012000602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
5012022032023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
3500000000004	RESULTADO INTEGRAL	-13,100,655.53
5514000301007	Resultado neto atribuible a:	-13,100,655.53
5514000702024	Participación controladora	-13,100,655.53
5514000702025	Participación no controladora	
5516000401008	Resultado integral atribuible a:	-13,100,655.53
5516000802026	Participación controladora	-13,100,655.53
5516000802027	Participación no controladora	
3500000000005	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.00

NOMBRE Y FIRMA _____ 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()

CLAVE: 053385 +TASAD1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

		(CIFRAS EN PESOS)			
100000000000	ACTIVO	219,263,492.13	200000000000	PASIVO	1,275,316.44
100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	12,000.00	200200001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	12,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	213,221,373.71	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	213,221,373.71	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	213,221,373.71	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	213,221,373.71	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	5,830,622.44	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	1,229,810.46
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	38,428.76
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	38,428.76
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	199,495.98	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	65.45	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	65.45	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	17,367.64
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,174,014.06
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,174,014.06
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	56,415.95
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	199,430.53	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	1,117,598.11
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	199,495.98	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	45,505.98
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	45,505.98
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	45,505.98
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

		(CIFRAS EN PESOS)		
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta		TOTAL DEL PASIVO	1,275,316.44
102400001001	Pagos anticipados y otros activos			
102400102001	Cargos diferidos			
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE	217,988,175.69
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participacion controladora	217,988,175.69
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido	102,582,844.47
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social	144,442,074.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Minimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable	143,442,074.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones	-41,859,229.53
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado	115,405,331.22
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital(1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados	115,405,331.22
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	128,505,986.75
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar	128,505,986.75
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto	-13,100,655.53
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuacion	
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)	400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina	
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuacion de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuacion	
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluacion del credito mercantil(1)	400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres	
		450400001001	Participacion no controladora	
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad	
		450400102002	Otra participacion no controladora	
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
			TOTAL CAPITAL	217,988,175.69
TOTAL DEL ACTIVO	219,263,492.13		PASIVO Y CAPITAL	219,263,492.13
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN	20,005,828,545.97
		700200001001	Activos y pasivos contingentes	
		700400001001	Capital social autorizado	10,000,000,000.00
		700600001001	Acciones emitidas	10,000,000,000.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	5,828,545.97
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
		700800102002	Deuda gubernamental	5,828,545.97
		700800102003	Deuda bancaria	
		700800102004	Otros titulos de deuda	
		700800102005	Instrumentos financieros de capital	
		700800102006	Otros	
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por	
		701000102001	Deuda gubernamental	
		701000102002	Deuda bancaria	
		701000102003	Otros titulos de deuda	
		701000102004	Instrumentos financieros de capital	
		701000102005	Otros	
		701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera 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 estado de situación financiera 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	2.352812	F1	1.858108	F2	2.017096	F3	2.550058	M1	2.073598	M2	2.259710	ME1	2.083016	ME2	2.269754
FG	1.222265	MG	1.236126	MEG	1.240017	FF	1.244180								

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO