

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	430,675,443.88		20000000000	PASIVO	403,765.48
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	12,000.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			20040001001	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	326,462,247.40		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	326,462,247.40		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	326,462,247.40		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	79,479,758.47		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	30,768,498.55		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	216,213,990.38		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital			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	104,051,430.80		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	240,812.63
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	
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	114,430.52		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	6.85		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	6.85		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	240,812.63
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	114,423.67		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	240,812.63
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar	114,423.67		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	240,812.63
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)	114,430.52		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	162,952.85
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	162,952.85
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	162,952.85
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)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	35,335.16		TOTAL DEL PASIVO	403,765.48
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	430,271,678.40
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	430,271,678.40
102400102002	Pagos anticipados	35,335.16	400200102001	Capital contribuido	89,529,773.79
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	217,619,313.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	216,619,313.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	35,335.16	400200103003	Incremento por actualización 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 actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-128,089,539.21
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	340,741,904.61
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición 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	320,357,686.37
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	320,357,686.37
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	20,384,218.24
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación 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 actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlada	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	430,271,678.40
TOTAL DEL ACTIVO		430,675,443.88		PASIVO Y CAPITAL	430,675,443.88
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	20,104,051,524.90
			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	104,051,524.90
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	104,051,524.90
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos 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	1.922798	F1	1.722353	F2	1.826975	F3	2.111601	M1	1.750621	M2	1.858429	ME1	1.912177	ME2	2.019940
FG	2.111602	MG	1.964440	MEG	2.138865	FF	2.183170	AH01	1.961440	AH02	2.020180				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	2,886,626.27
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	2,886,626.27
500200104001	Instrumentos financieros negociables	2,886,626.27
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	885,743.06
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	885,743.06
500200404005	Instrumentos financieros negociables	885,743.06
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	19,376,605.94
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	13,356,802.41
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	13,356,802.41
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	6,019,803.53
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	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	0.41
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	0.41
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	23,148,975.68
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	1,049,925.69
600400603028	Administración de activos	1,049,925.69
600402804023	Fondos propios	1,049,925.69
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito 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	273,377.07
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	50,883.88
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	26,444.89
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	127,557.44
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	68,490.86
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	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	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	5,439.55
600400903068	Costos de transacción	5,439.55
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	5,439.55
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,436,015.13
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	52,247.88
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,337,278.87
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	46,488.38
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	2,764,757.44
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	20,384,218.24
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	20,384,218.24
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	20,384,218.24
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	20,384,218.24
551400301007	Resultado neto atribuible a:	20,384,218.24
551400702024	Participación controladora	20,384,218.24
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	20,384,218.24
551600802026	Participación controladora	20,384,218.24
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.09

"El presente estado de resultado integral 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de INTERCAM FONDOS, S.A. DE C.V. SOFI, INTERCAM GPO. FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC RENE ALONSO MARQUEZ LARA
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC ARACELI RIANCHO HORTA
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS EN UNIDADES)

Num. Cons.	Tipo de Inversion	Emisora	Serie	Tipo Val.	Tasa a Valuar	Tipo Tasa	Cant. de Titulos Operados	Tits. de Emision en Circulacion	Costo promedio Unit. de Adq	Costo Total de Adquisicion	Valor Razonable Unitario	Valor Razonable Total	Dias X Vencer	ISIN
1	101 Inv. en Directo	FRMXXN	N	11SP		106 NA	56,703	16,747,606	765.050747	43,380,673	811.900000	46,037,166		IE00BDDRDZ46
2	101 Inv. en Directo	IB1MXX	N	11SP		106 NA	1,463	12,823,087	7,430.000000	10,870,090	7,841.000000	11,471,383		IE00B15JMP33
3	101 Inv. en Directo	AC	24	91	11.350000	103 TV	60,000	30,000,000	100.535972	6,032,158	100.535268	6,032,116	935	MX91AC100064
4	101 Inv. en Directo	AMX	22	91	11.300000	103 TV	100,000	19,202,314	100.658400	10,065,840	100.678425	10,067,843	147	MX91AM050006
5	101 Inv. en Directo	ATLASCB	22	91	13.300000	103 TV	150,000	5,000,000	100.222166	15,033,325	100.221779	15,033,267	997	MX91AT060038
6	101 Inv. en Directo	BACHOCO	22	91	11.320000	103 TV	100,000	30,000,000	100.753588	10,075,359	100.754255	10,075,426	396	MX91BA100020
7	101 Inv. en Directo	CEMEX	23L	91	11.700000	103 TV	60,000	30,000,000	100.584568	6,035,074	100.584064	6,035,044	822	MX91CE020006
8	101 Inv. en Directo	ECREDCB	22	91	13.250000	104 RR	100,000	2,700,000	100.627014	10,062,701	100.626710	10,062,671	1,109	MX91EC030010
9	101 Inv. en Directo	FEMSA	22L	91	11.350000	103 TV	100,000	8,274,588	100.188421	10,018,842	100.160690	10,016,069	1,226	MX91FE020059
10	101 Inv. en Directo	GAP	24L	91	11.500000	103 TV	60,000	13,848,683	100.606945	6,036,417	100.606201	6,036,372	989	MX91GA000011
11	101 Inv. en Directo	GCARSO	23	91	11.500000	103 TV	100,000	45,000,000	100.607862	10,060,786	100.703960	10,070,396	673	MX91GC000078
12	101 Inv. en Directo	GPH	22	91	11.490000	103 TV	100,000	20,000,000	100.271387	10,027,139	100.265200	10,026,520	469	MX91GP020030
13	101 Inv. en Directo	GRUMA	22	91	11.530000	103 TV	100,000	45,000,000	100.413098	10,041,310	100.400606	10,040,601	1,193	MX91GR060026
14	101 Inv. en Directo	KIMBER	22-2	91	11.320000	103 TV	100,000	22,500,000	100.759690	10,075,969	100.770549	10,077,055	1,121	MX91KI0000C9
15	101 Inv. en Directo	MONTPLO	21	91	12.840000	103 TV	150,000	5,000,000	100.355865	15,053,380	100.355658	15,053,349	858	MX91MO0L0078
16	101 Inv. en Directo	NAVISTS	22	91	11.740000	103 TV	150,000	9,467,802	99.935850	14,990,378	100.000821	15,000,123	305	MX91NA050001
17	101 Inv. en Directo	ORBIA	22L	91	11.640000	103 TV	100,000	44,400,000	100.372535	10,037,254	100.394284	10,039,428	521	MX91OR010013
18	101 Inv. en Directo	SENDA	00218	93		103 TV	105,716						458	MX93SE0M00M3
19	101 Inv. en Directo	SENDA	00318	93		103 TV	30,000						457	MX93SE0M00N1
20	101 Inv. en Directo	TOYOTA	03524	93	11.280000	103 TV	50,000	550,000	100.790212	5,039,511	100.783262	5,039,163	3	MX93TO000EY2
21	101 Inv. en Directo	BANORTE	23-4	94	11.330000	103 TV	100,000	52,767,732	100.345472	10,034,547	100.345889	10,034,589	689	MX94BA070091
22	101 Inv. en Directo	BLADEX	21	94	11.430000	103 TV	106,914	60,000,000	100.086060	10,700,601	100.098272	10,701,907	137	MX94BL010037
23	101 Inv. en Directo	SCOTIAB	23	94	11.290000	103 TV	100,000	71,254,993	100.322184	10,032,218	100.320030	10,032,003	609	MX91SC300012
24	101 Inv. en Directo	CETES	241003	BI	10.834583	101 TR	1,000,000	9,366,251,365	9.210385	9,210,385	9.717097	9,717,097	94	MXBI G0000TL1
25	101 Inv. en Directo	CETES	241128	BI	10.672824	101 TR	2,000,000	7,539,221,630	9.065626	18,131,252	9.555299	19,110,598	150	MXBI G0000TW8
26	101 Inv. en Directo	BONOS	310529	M	7.750000	102 TF	280,000	4,026,699,019	94.118793	26,353,262	89.983819	25,195,469	2,523	MXOMG00000P2
27	101 Inv. en Directo	UDIBONO	281130	S	4.000000	104 RR	33,376	475,240,814	784.310627	26,177,151	762.721541	25,456,594	1,613	MXOSG00000FO
										323,575,622		326,462,249		
28	102 Op. Reportador	BPAG91	260507	IQ	11.080000	101 TR	1,025,682	248,000,000	101.352510	103,955,445	101.446092	104,051,431		MXI0BP0701J9
										103,955,445		104,051,431		
										427,531,067		430,513,680		

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	FRMXXN	N	11SP	484	34,392	56,703			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
2	101 Inv. en Directo	IB1MXX	N	11SP	484	903	1,463			0 MXP	101	NO APLICACION	101 Alta
3	101 Inv. en Directo	AC	24	91	484	34	60,000	28		0 MXP	812.601720	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
4	101 Inv. en Directo	AMX	22	91	484	42	100,000	28		0 MXP	146.384640	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
5	101 Inv. en Directo	ATLASC	22	91	484	163	150,000	30		0 MXP	375.391080	291 HR AAA	025014 HR Local Largo 106 No aplica
6	101 Inv. en Directo	BACHOCO	22	91	484	28	100,000	28		0 MXP	374.296320	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
7	101 Inv. en Directo	CEMEX	23L	91	484	33	60,000	28		0 MXP	723.915360	240 AA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
8	101 Inv. en Directo	ECREDCB	22	91	484	69	100,000	31		0 MXP	914.055120	212 mxAAA	025006 SP Local Largo 106 No aplica
9	101 Inv. en Directo	FEMSA	22L	91	484	103	100,000	28		0 MXP	1,023.280920	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
10	101 Inv. en Directo	GAP	24L	91	484	29	60,000	28		0 MXP	850.301640	212 mxAAA	025006 SP Local Largo 106 No aplica
11	101 Inv. en Directo	GCARSO	23	91	484	43	100,000	28		0 MXP	612.400320	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
12	101 Inv. en Directo	GPH	22	91	484	95	100,000	28		0 MXP	439.741440	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
13	101 Inv. en Directo	GRUMA	22	91	484	68	100,000	28		0 MXP	996.311880	213 mxAA+	025006 SP Local Largo 106 No aplica
14	101 Inv. en Directo	KIMBER	22-2	91	484	15	100,000	28		0 MXP	944.564760	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
15	101 Inv. en Directo	MONTPIO	21	91	484	128	150,000	28		0 MXP	743.798520	292 HR AA+	025014 HR Local Largo 106 No aplica
16	101 Inv. en Directo	NAVISTS	22	91	484	180	150,000	28		0 MXP	294.424560	213 mxAA+	025006 SP Local Largo 106 No aplica
17	101 Inv. en Directo	ORBITA	22L	91	484	81	100,000	28		0 MXP	483.146640	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
18	101 Inv. en Directo	SENDA	00218	93	484		105,716	28		0 MXP	114.000000	237 mxD	025006 SP Local Corto 106 No aplica
19	101 Inv. en Directo	SENDA	00318	93	484		30,000	28		0 MXP	142.000000	237 mxD	025006 SP Local Corto 106 No aplica
20	101 Inv. en Directo	TOYOTA	03524	93	484	12	50,000	28		0 MXP	6.000120	259 F1+ (mex)	025003 FI Local Corto 106 No aplica
21	101 Inv. en Directo	BANORTE	23-4	94	484	304	100,000	28		0 MXP	623.097720	212 mxAAA	025006 SP Local Largo 106 No aplica
22	101 Inv. en Directo	BLADEX	21	94	484	125	106,914	28		0 MXP	137.553840	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
23	101 Inv. en Directo	SCOTIAB	23	94	484	85	100,000	28		0 MXP	558.357120	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
24	101 Inv. en Directo	CETES	241003	BI	484	2,354	1,000,000			0 MXP	96.999840	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
25	101 Inv. en Directo	CETES	241128	BI	484	5,064	2,000,000			0 MXP	153.000000	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
26	101 Inv. en Directo	BONOS	310529	M	484	164,926	280,000	182		0 MXP	1,950.321240	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
27	101 Inv. en Directo	UDIBONO	281130	S	484	95,797	33,376	182		200 UDI	1,486.740600	238 AAA (mex)	025003 FI Local Largo 106 No aplica
28	102 Op. Reportador	BPAG91	260507	IQ	484	1,013	1,025,682		102202406280124	0 MXP	611.856360	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