



(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	73,313.27	TOTAL DEL PASIVO		481,160.02
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE		482,101,649.29
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora		482,101,649.29
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido		128,428,704.71
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social		239,580,859.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo		1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable		238,580,859.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido		
102400203007	Otros pagos anticipados	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		-111,152,154.29
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		353,672,944.58
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		353,672,944.58
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores		320,357,686.37
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar		320,357,686.37
103200103003	Créditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores		
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri		
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto		33,315,258.21
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 recupera		
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina		
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible	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 intangi	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 recuperabl		
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres		
		450400001001	Participación no controladora		
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad		
		450400102002	Otra participación no controladora		
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio		
			TOTAL CAPITAL		482,101,649.29
TOTAL DEL ACTIVO	482,582,809.31		PASIVO Y CAPITAL		482,582,809.31
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN		20,149,833,266.39
		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		149,833,266.39
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso		
		700800102002	Deuda gubernamental		149,833,266.39
		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	1.983197	F1	1.768869	F2	1.879240	F3	2.178389	M1	1.797942	M2	1.911639	ME1	1.966655	ME2	2.080310
FG	2.178183	MG	2.026202	MEG	2.208899	FF	2.254680	AH01	2.017630	AH02	2.080550				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	7,826,948.46
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	7,826,948.46
500200104001	Instrumentos financieros negociables	7,826,948.46
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	885,399.11
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	885,399.11
500200404005	Instrumentos financieros negociables	885,399.11
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	28,753,597.72
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	19,763,838.06
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	19,763,838.06
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	8,989,759.66
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)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	0.46
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	0.46
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	37,465,945.75
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	1,585,292.31
600400603028	Administración de activos	1,585,292.31
600402804023	Fondos propios	1,585,292.31
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	420,912.93
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	76,672.27
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	40,010.70
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	201,698.58
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	102,531.38
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	2,139,042.75
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	74,647.95
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,994,662.22
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	69,732.58
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,150,687.54
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	33,315,258.21
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	33,315,258.21
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	33,315,258.21
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	33,315,258.21
551400301007	Resultado neto atribuible a:	33,315,258.21
551400702024	Participación controladora	33,315,258.21
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	33,315,258.21
551600802026	Participación controladora	33,315,258.21
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.14

"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	25,878,289	765.050747	43,380,673	835.400000	47,369,686		IE00BDDRDZ46
2	101	Inv. en Directo	IB1MXX	N	11SP	106 NA	1,463	14,663,578	7,430.000000	10,870,090	8,082.000000	11,823,966		IE00B15JMP33
3	101	Inv. en Directo	AC	24	91	103 TV	60,000	30,000,000	100.800222	6,048,013	100.801359	6,048,082	842	MX91AC100064
4	101	Inv. en Directo	AMX	22	91	103 TV	100,000	19,202,314	100.060178	10,006,018	100.081015	10,008,102	54	MX91AM050006
5	101	Inv. en Directo	ATLASCB	22	91	103 TV	150,000	5,000,000	100.253083	15,037,962	100.265124	15,039,769	904	MX91AT060038
6	101	Inv. en Directo	BACHOCO	22	91	103 TV	100,000	30,000,000	100.151560	10,015,156	100.163527	10,016,353	303	MX91BA1D0020
7	101	Inv. en Directo	CEMEX	23L	91	103 TV	60,000	30,000,000	100.857568	6,051,454	100.984936	6,059,096	729	MX91CE020006
8	101	Inv. en Directo	ECREDCB	22	91	104 RR	100,000	2,700,000	100.541319	10,054,132	100.548575	10,054,858	1,016	MX91EC030010
9	101	Inv. en Directo	FEMSA	22L	91	103 TV	100,000	8,274,588	100.460505	10,046,050	100.442023	10,044,202	1,133	MX91FE020059
10	101	Inv. en Directo	GAP	24L	91	103 TV	60,000	13,848,683	100.875000	6,052,500	100.853167	6,051,190	896	MX91GA000011
11	101	Inv. en Directo	GCARSO	23	91	103 TV	100,000	45,000,000	99.999084	9,999,908	100.104385	10,010,439	580	MX91GC000078
12	101	Inv. en Directo	GPH	22	91	103 TV	100,000	20,000,000	100.514637	10,051,464	100.507595	10,050,760	376	MX91GP020030
13	101	Inv. en Directo	GRUMA	22	91	103 TV	100,000	45,000,000	100.686348	10,068,635	101.200315	10,120,032	1,100	MX91GR060026
14	101	Inv. en Directo	KIMBER	22-2	91	103 TV	100,000	22,500,000	100.155579	10,015,558	100.182399	10,018,240	1,028	MX91KI0000C9
15	101	Inv. en Directo	MONTPLO	21	91	103 TV	150,000	5,000,000	100.662087	15,099,313	100.667455	15,100,118	765	MX91MO0L0078
16	101	Inv. en Directo	NAVISTS	22	91	103 TV	150,000	9,467,802	100.219684	15,032,953	100.321912	15,048,287	212	MX91NA050001
17	101	Inv. en Directo	ORBIA	22L	91	103 TV	100,000	44,400,000	100.648535	10,064,854	100.662855	10,066,286	428	MX91OR010013
18	101	Inv. en Directo	GMFIN	08124	93	101 TR	55,699	278,496	94.505552	5,263,865	96.681873	5,385,084	113	MX93GM130011
19	101	Inv. en Directo	SENDA	00218	93	103 TV	105,716						365	MX93SE0M0M3
20	101	Inv. en Directo	SENDA	00318	93	103 TV	30,000						364	MX93SE0M0N1
21	101	Inv. en Directo	BANORTE	23-4	94	103 TV	100,000	52,767,732	100.612611	10,061,261	100.639788	10,063,979	596	MX94BA070091
22	101	Inv. en Directo	BLADEX	21	94	103 TV	106,914	60,000,000	100.362143	10,730,118	100.380838	10,732,117	44	MX94BL010037
23	101	Inv. en Directo	SCOTIAB	23	94	103 TV	100,000	71,254,993	100.589656	10,058,966	100.597771	10,059,777	516	MX94SC300012
24	101	Inv. en Directo	CETES	241003	BI	101 TR	1,000,000	12,405,002,977	9.210385	9,210,385	9.997056	9,997,056	1	MXBI G0000TL1
25	101	Inv. en Directo	CETES	241128	BI	101 TR	2,000,000	9,065,110,697	9.065626	18,131,252	9.836062	19,672,124	57	MXBI G0000TW8
26	101	Inv. en Directo	BONOS	310529	M	102 TF	280,000	4,029,438,642	96.120877	26,913,845	95.537686	26,750,552	2,430	MXOMG0000P2
27	101	Inv. en Directo	UDIBONO	281130	S	104 RR	33,376	480,074,366	792.866709	26,462,719	807.884147	26,963,941	1,520	MXOSG00000F0
											324,727,144	332,554,096		
28	102	Op. Reportador	BPAG91	290510	IQ	101 TR	1,484,700	306,452,319	100.832030	149,705,315	100.891409	149,793,475		MXI0BP070150
											149,705,315	149,793,475		
											474,432,459	482,347,571		

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	FRMXNX	N	11SP	484	28,674	56,703			0 MXP	101	NO APLICACION	101	Alta				
2	101 Inv. en Directo	IB1MXX	N	11SP	484	1,508	1,463			0 MXP	101	NO APLICACION	101	Alta				
3	101 Inv. en Directo	AC	24	91	484	7	60,000	28		0 MXP	743.312880	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
4	101 Inv. en Directo	AMX	22	91	484	86	100,000	28		0 MXP	55.763280	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
5	101 Inv. en Directo	ATLASC	22	91	484	111	150,000	30		0 MXP	320.419800	291 HR AAA	025014	HR	Local	Largo	106	No aplica
6	101 Inv. en Directo	BACHOC	22	91	484	77	100,000	28		0 MXP	292.438800	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
7	101 Inv. en Directo	CEMEX	23L	91	484	6	60,000	28		0 MXP	651.940920	240 AA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
8	101 Inv. en Directo	ECREDCB	22	91	484	43	100,000	27		0 MXP	856.135080	212 mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
9	101 Inv. en Directo	FEMSA	22L	91	484	46	100,000	28		0 MXP	962.147880	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
10	101 Inv. en Directo	GAP	24L	91	484	4	60,000	28		0 MXP	782.837280	212 mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
11	101 Inv. en Directo	GCARSO	23	91	484	87	100,000	28		0 MXP	540.679320	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
12	101 Inv. en Directo	GPH	22	91	484	42	100,000	27		0 MXP	357.190920	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
13	101 Inv. en Directo	GRUMA	22	91	484	31	100,000	28		0 MXP	935.201160	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
14	101 Inv. en Directo	KIMBER	22-2	91	484	67	100,000	28		0 MXP	888.422400	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
15	101 Inv. en Directo	MONTPIO	21	91	484	51	150,000	28		0 MXP	674.152920	292 HR AA+	025014	HR	Local	Largo	106	No aplica
16	101 Inv. en Directo	NAVISTS	22	91	484	84	150,000	28		0 MXP	207.288360	213 mxAA+	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
17	101 Inv. en Directo	ORBIA	22L	91	484	31	100,000	28		0 MXP	402.198120	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
18	101 Inv. en Directo	GMFIN	08124	93	484	979	55,699			0 MXP	114.999840	259 F1+ (mex)	025003	FI	Local	Corto	106	No aplica
19	101 Inv. en Directo	SEND	00218	93	484		105,716	28		0 MXP	114.000000	237 mxD	025006	SP	Local	Corto	106	No aplica
20	101 Inv. en Directo	SEND	00318	93	484		30,000	28		0 MXP	142.000000	237 mxD	025006	SP	Local	Corto	106	No aplica
21	101 Inv. en Directo	BANORTE	23-4	94	484	136	100,000	28		0 MXP	546.593400	212 mxAAA	025006	SP	Local	Largo	106	No aplica
22	101 Inv. en Directo	BLADEX	21	94	484	60	106,914	28		0 MXP	45.759600	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
23	101 Inv. en Directo	SCOTIAB	23	94	484	34	100,000	28		0 MXP	479.505960	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
24	101 Inv. en Directo	CETES	241003	BI	484	81	1,000,000			0 MXP	2.999880	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
25	101 Inv. en Directo	CETES	241128	BI	484	2,967	2,000,000			0 MXP	59.000040	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
26	101 Inv. en Directo	BONOS	310529	M	484	153,025	280,000	182		0 MXP	1,868.647320	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
27	101 Inv. en Directo	UDIBONO	281130	S	484	77,979	33,376	182		200 UDI	1,395.167040	238 AAA (mex)	025003	FI	Local	Largo	106	No aplica
28	102 Op. Reportador	BPAG91	290510	IQ	484	587	1,484,700		102202409300194	0 MXP	1,330.616880	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