



**Intercam Fondos, S. A. de C. V.**  
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión  
Intercam Grupo Financiero  
Balance General  
Al 30 de Junio de 2023  
(Miles de pesos)

<b>Activo</b>		<b>Pasivo y Capital Contable</b>	
Disponibilidades	\$ 3,151	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en valores:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	18,371
Títulos para negociar	29,881	Pasivo por arrendamiento	9,532
Cuentas por cobrar	20,439	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,810
Inversiones permanentes en acciones	11,628	Impuesto a la utilidad por pagar	<u>7,605</u>
Propiedades Mobiliario y Equipo	740	<b>Total del pasivo</b>	<b><u>38,318</u></b>
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo	9,055	Capital contable	
Otros activos	9,240	Capital contribuido:	
		Capital social	14,484
		Capital ganado:	
		Reserva legal	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	10,887
		Resultado neto	15,721
		Actualización del resultado por tenencia de Activos	<u>1,019</u>
		<b>Total del capital contable</b>	<b><u>45,816</u></b>
<b>Total activo</b>	<b>\$ <u>84,134</u></b>	<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ <u>84,134</u></b>
		<b>Cuentas de Orden</b>	
		Efectivo y equivalentes de efectivo	1,145,419
		Fondos de inversión de renta variable	2,732,350
		Fondos de inversión en instrumentos de deuda	25,557,977
		Otras cuentas de registro	207,235
		<b>Total cuentas de orden</b>	<b><u>29,642,981</u></b>

"El saldo histórico del capital social \$12,532 ".

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras de 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 la Sociedad hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. "

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes balances generales podrán ser consultados en la página [www.intercam.com.mx](http://www.intercam.com.mx)".

\_\_\_\_\_  
Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

\_\_\_\_\_  
Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

\_\_\_\_\_  
Lic. Fernando Ivan Aragon Velazquez  
Gerente de Contabilidad



**Intercam Fondos, S. A. de C. V.**  
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión  
Intercam Grupo Financiero  
Estado de Resultados  
Del 1 de Enero al 30 de Junio de 2023  
(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	98,095
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(38,664)</u>
<b>Ingresos por servicios</b>	<b>59,431</b>
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	3,077
Resultado por valuación a valor razonable	<u>63</u>
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>62,571</b>
Gastos de administración	<u>(41,741)</u>
<b>Resultado de la operación</b>	<b>20,830</b>
Otros ingresos, neto	<u>245</u>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas</b>	<b>21,075</b>
Impuestos a la utilidad causados	(7,542)
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>1,950</u>
<b>Resultado antes de participación en el resultado de asociadas</b>	<b>15,483</b>
Participación en el resultado de asociadas	<u>238</u>
<b>Resultado neto</b>	<b><u>15,721</u></b>

"El presente estado de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras de 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 la Sociedad durante los años arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de resultados podrán ser consultados en la página [www.intercam.com.mx](http://www.intercam.com.mx)".

---

Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragon Velazquez  
Gerente de Contabilidad



**Intercam Fondos, S. A. de C. V.,**  
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,  
Intercam Grupo Financiero

Estados de variaciones en el capital contable

Del 1° de Enero al 30 de Junio de 2023

(Miles de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Remediones por beneficios definidos a los empleados</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14,484	3,705	24,175	1,019	26,712	70,095
<b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>						
Traspaso del resultado del ejercicio 2022	-	-	26,712	-	(26,712)	-
Pago de Dividendos	-	-	(40,000)	-	-	(40,000)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	(13,288)	-	(26,712)	(40,000)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:</b>						
Resultado neto	-	-	-	-	15,721	15,721
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	15,721	15,721
Saldos al 30 de Junio de 2023	\$ 14,484	3,705	10,887	1,019	15,721	45,816

"El presente estado de variacion en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de 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 movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Operadora durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable podrán ser consultados en la página [www.intercam.com.mx](http://www.intercam.com.mx)".

\_\_\_\_\_  
Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

\_\_\_\_\_  
Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

\_\_\_\_\_  
Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Gerente de Contabilidad



Intercam Fondos, S. A. de C. V.,  
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,  
Intercam Grupo Financiero

Cartera de inversión

Al 30 de Junio de 2023

(Miles de pesos, excepto costo unitario promedio de adquisición y valor unitario razonable)

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tipo de tasa	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
<b>31 de Marzo de 2023:</b>							
<b>Inversiones en valores:</b>							
+TASA	FG	51	TR	AAA/ICP	964	\$ 1.916091	\$ 2
+TASA	MEG	51	TR	AAA/ICP	952	1.999212	2
+TASA	MG	51	TR	AAA/ICP	952	2.013790	2
+TASA	AHO2	51	TR	AAA/ICP	3,763,793	1.881497	7,082
+TASA	FF	51	TR	AAA/ICP	964	1.951452	2
+TASA	G1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.711410	2
+TASA	M1	51	TR	AAA/ICP	1,680,656	1.207543	2,029
+TASA	M2	51	TR	AAA/ICP	371,246	1.687848	627
+TASA	M3	51	TR	AAA/ICP	10,862,776	1.788374	19,427
+TASA	M4	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.927333	2
+TASA	ME1	51	TR	AAA/ICP	1,462	1.810858	3
+TASA	ME2	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.975631	2
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	1,000	2.025809	2
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	1,000	2.163517	2
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	1,000	2.714934	3
+TASAA1	FF	52	TR	N/A	1,000	1.714920	2
+TASAA1	FG	52	TR	N/A	1,000	1.687602	2
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	1,000	2.208592	2
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	1,000	2.404230	2
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2.247656	2
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2.446420	2
+TASAA1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1.710809	2
+TASAA1	MG	52	TR	N/A	1,000	1.696770	2
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	1,000	1.911083	2
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	1,000	2.071605	2
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	1,000	2.597088	3
+TASAD1	FF	52	TR	N/A	1,000	1.266560	1
+TASAD1	FG	52	TR	N/A	1,000	1.244818	1
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	1,000	2.126227	2
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	1,000	2.310369	2
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2.135864	2
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2.320618	2
+TASAD1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1.262681	1
+TASAD1	MG	52	TR	N/A	1,000	1.258739	1
+TASALP	FG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.905153	2
+TASALP	FF	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.964160	2
+TASALP	M1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.606402	2
+TASALP	M2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.695081	2
+TASALP	ME1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.748280	2
+TASALP	ME2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.835840	2
+TASALP	MEG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.923907	2
+TASALP	MG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.772781	2
+TASALP	AHO1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.793150	2
+TASALP	AHO2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.836070	2
+TASAPR	AHO1	51	TR	AAA/ICP	2,011	1.290173	3
+TASAPR	F1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.241930	1
+TASAPR	F2	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.275730	1
+TASAPR	M1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.224277	1
+TASAPR	M2	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.268942	1
+TASAPR	ME1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.283754	1
+TASAPR	ME2	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.370550	1
+TASAPR	MEG	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.378260	1
+TASAUS	F1	51	TR	AAA/2CP	174,812	1.595895	279
+TASAUS	F4	51	TR	AAA/2CP	7,664	1.635241	13
+TASAUS	M1	51	TR	AAA/2CP	47,781	1.601833	77
+TASAUS	M3	51	TR	AAA/2CP	92,003	1.661454	153
+TASAMX	F1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.260174	13
+TASAMX	F3	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.329298	13
+TASAMX	FF	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.381255	14
+TASAMX	FG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.329302	13
+TASAMX	ME1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.343149	13
+TASAMX	MEG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.380820	14
+TASAMX	MG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.329302	13
+TASAMX	PR1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.310104	13
<b>Total de títulos para negociar</b>						<b>\$ 29,881</b>	
<b>Inversiones permanentes en acciones:</b>							
+TASA	A	51	TR	AAA/ICP	1,000,000	\$ 1.338199	\$ 1,338
+TASALP	A	51	TR	AAA/3CP	1,000,000	1.735324	1,735
+TASAMX	A	51	TR	AAA/4CP	1,000,000	1.329307	1,329
+TASAPR	A	51	TR	AAA/ICP	1,000,000	0.800684	801
+TASAUS	A	51	TR	AAA/2CP	1,000,000	1.537307	1,537
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2.490906	2,491
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2.395836	2,396
<b>Total de inversiones permanentes</b>						<b>\$ 11,628</b>	
<b>Total de cartera</b>						<b>\$ 41,509</b>	

"EL presente estado de valuación de cartera de inversión se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto 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 la Operadora hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión podrán ser consultados en la página [www.intercam.com.mx](http://www.intercam.com.mx)".



**Intercam Fondos, S. A. de C. V.,**  
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,  
Intercam Grupo Financiero

Estado de flujos de efectivo

Del 1° de Enero al 30 de Junio de 2023

(Miles de pesos)

**Actividades de operación:**

Resultado antes de impuestos sobre la renta \$ 21,313

**Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:**

Depreciación de mobiliario y equipo 380  
Depreciación de derecho de uso de propiedad, mobiliario y equipo 1,900  
Participación en los resultados de asociadas (238)

**Ajuste por partidas asociadas con actividades de financiamiento:**

Intereses asociados con pasivos por arrendamiento 354

Suma 23,709

**Cambios en partidas de operación:**

Cambio en instrumentos financieros 26,110  
Cambio en cuentas por cobrar (neto) (4,266)  
Cambio en pagos anticipados y otros activos (neto) (3,454)  
Cambio en pasivo por beneficio a los empleados (1,044)  
Cambio en otras cuentas por pagar 6,678  
Pagos de impuesto sobre la renta (5,593)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 42,140

**Actividades de inversión:**

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por baja de  
activos intangibles 0

**Actividades de financiamiento:**

Pagos de pasivo por arrendamiento (2,095)  
Pagos de intereses por pasivo por arrendamiento (354)  
Pagos de dividendos en efectivo (40,000)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (42,449)

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo (309)

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al inicio del año 3,460

Al final del año \$ 3,151

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Operadora durante el año arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de flujos de efectivo podrá ser consultados en la página [www.intercam.com.mx](http://www.intercam.com.mx)."

Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Gerente de Contabilidad