



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Estado de situación financiera
Al 31 de Marzo de 2024
(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,244	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en instrumentos financieros:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	18,809
Instrumentos financieros negociables	60,421	Pasivo por arrendamiento	6,858
Cuentas por cobrar	21,049	Participación de los trabajadores en las utilidades causada	5,963
Inversiones permanentes	12,414	Pasivo por impuestos a la utilidad	<u>15,324</u>
Propiedades, mobiliario y equipo	488	Total del pasivo	<u>46,954</u>
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo	6,604	Capital contable	
Pagos anticipados y otros activos	19,988	Capital contribuido:	
		Capital social	12,532
		Incremento por actualización del capital social pagado	1,915
		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital	37
		Capital ganado:	
		Reservas de capital	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	51,233
		Resultado neto	6,838
		Otros resultados integrales	<u>994</u>
		Total del capital contable	<u>77,254</u>
Total activo	\$ <u>124,208</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>124,208</u>
		Cuentas de Orden	
		Efectivo y equivalentes de efectivo	1,488,039
		Fondos de inversión de renta variable	3,221,520
		Fondos de inversión en instrumentos de deuda	26,992,050
		Otras cuentas de registro	255,418
		Total cuentas de orden	<u>31,957,027</u>

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

"El presente estado de situación financiera se formulo 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 valuaron 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 bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"El presente estado de situación financiera podrá ser consultado en la página 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 resultado integral
Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2024
(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	52,040
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(20,888)</u>
Ingresos por servicios	31,152
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	1,500
Resultado por valuación a valor razonable	<u>391</u>
Ingresos totales de la operación	33,043
Gastos de administración	<u>(23,361)</u>
Resultado de la operación	9,681
Otros ingresos, neto	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	9,683
Impuestos a la utilidad causados	(1,568)
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>(1,517)</u>
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	6,599
Participación en el resultado de asociadas	<u>240</u>
Resultado neto	<u>6,838</u>
Otros resultados integrales	5
Resultado Integral	<u>6,843</u>
Utilidad Básica por acción Ordinaria	54.5668

"El presente estado de resultado integral se formulo 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."

"El presente estado de resultado integral fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"El presente estado de resultado integral podrá ser consultado en la página 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 cambios en el capital contable

Del 1° de Enero al 31 de Marzo de 2024

(Miles de pesos)

	Capital social	Reservas Legal	Resultado de ejercicios anteriores	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Total participación controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 14,484	3,705	51,233	989	70,411	70,411
Movimientos de propietarios:						
Pago de dividendos	-	-	0	-	0	0
Resultado integral:						
Resultado neto	-	-	6,838	-	6,838	6,838
Otros resultados integrales:						
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	5	5	5
	-	-	6,838	5	6,843	6,843
Saldos al 31 de marzo de 2024	\$ 14,484	3,705	58,071	994	77,254	77,254

"El presente estado de cambios en el capital contable se formulo 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."

"El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"El presente estado de cambios en el capital contable podrá ser consultado en la página 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



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

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Tipo de valor</u>	<u>Tipo de tasa</u>	<u>Calificación o bursatilidad</u>	<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Valor razonable o contable unitario</u>	<u>Valor razonable o contable total</u>
31 de Marzo de 2024:							
<u>Inversiones en valores:</u>							
+TASA	FG	51	TR	AAA/ICP	964	\$ 2,079,676	\$ 2
+TASA	MEG	51	TR	AAA/ICP	952	2,173,277	2
+TASA	MG	51	TR	AAA/ICP	952	2,185,895	2
+TASA	AHO2	51	TR	AAA/ICP	3,763,793	2,021,034	7,607
+TASA	FF	51	TR	AAA/ICP	964	2,121,584	2
+TASA	G1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1,839,020	2
+TASA	M1	51	TR	AAA/ICP	1,680,656	1,288,084	2,165
+TASA	M2	51	TR	AAA/ICP	368,057	1,811,134	667
+TASA	M3	51	TR	AAA/ICP	25,489,202	1,929,154	49,173
+TASA	M4	51	TR	AAA/ICP	1,000	2,088,298	2
+TASA	ME1	51	TR	AAA/ICP	1,462	1,936,804	3
+TASA	ME2	51	TR	AAA/ICP	1,000	2,156,790	2
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	1,000	2,103,618	2
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	1,000	2,256,570	2
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	1,000	2,903,642	3
+TASAA1	FF	52	TR	N/A	1,000	1,836,070	2
+TASAA1	FG	52	TR	N/A	1,000	1,804,805	2
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	1,000	2,314,743	2
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	1,000	2,541,800	3
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2,355,943	2
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2,586,240	3
+TASAA1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1,830,942	2
+TASAA1	MG	52	TR	N/A	1,000	1,815,647	2
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	1,000	2,011,972	2
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	1,000	2,190,453	2
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	1,000	2,816,030	3
+TASAD1	FF	52	TR	N/A	1,000	1,376,100	1
+TASAD1	FG	52	TR	N/A	1,000	1,349,696	1
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	1,000	2,260,803	2
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	1,000	2,478,001	2
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2,271,172	2
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2,489,116	2
+TASAD1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1,370,901	1
+TASAD1	MG	52	TR	N/A	1,000	1,366,498	1
+TASALP	FG	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,060,433	2
+TASALP	FF	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,127,720	2
+TASALP	M1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,715,920	2
+TASALP	M2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,818,668	2
+TASALP	ME1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,871,509	2
+TASALP	ME2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,973,760	2
+TASALP	MEG	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,084,477	2
+TASALP	MG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,917,012	2
+TASALP	AHO1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,919,590	2
+TASALP	AHO2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,973,990	2
+TASAPR	AHO1	51	TR	AAA/1CP	2,011	1,387,211	3
+TASAPR	F1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,331,350	1
+TASAPR	F2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,372,080	1
+TASAPR	M1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,305,187	1
+TASAPR	M2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,359,916	1
+TASAPR	ME1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,379,715	1
+TASAPR	ME2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,483,790	1
+TASAPR	MEG	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,497,760	1
+TAS AUS	F1	51	TR	AAA/2CP	174,812	1,580,682	276
+TAS AUS	F4	51	TR	AAA/2CP	7,664	1,629,593	12
+TAS AUS	M1	51	TR	AAA/2CP	97,392	1,589,330	155
+TAS AUS	M3	51	TR	AAA/2CP	92,003	1,655,760	152
+TAS AUS	FG	51	TR	AAA/2CP	1,000	1,716,942	2
+TAS AUS	MEG	51	TR	AAA/2CP	1,000	1,719,075	2
+TAS AUS	MG	51	TR	AAA/2CP	1,000	1,716,942	2
+TASAMX	F1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,333,685	13
+TASAMX	F3	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,418,029	14
+TASAMX	FF	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,476,286	15
+TASAMX	FG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,418,033	14
+TASAMX	ME1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,424,472	14
+TASAMX	MEG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,475,893	15
+TASAMX	MG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,418,033	14
+TASAMX	PR1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,389,429	14
<u>Total de títulos para negociar</u>						\$	<u>60,421</u>
<u>Inversiones permanentes en acciones:</u>							
+TASA	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	\$ 1,452,152	\$ 1,452
+TASALP	A	51	TR	AAA/3CP	1,000,000	1,876,430	1,876
+TASAMX	A	51	TR	AAA/4CP	1,000,000	1,418,038	1,418
+TASAPR	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	0,866,750	867
+TAS AUS	A	51	TR	AAA/2CP	1,000,000	1,533,824	1,534
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2,665,542	2,666
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2,601,051	2,601
<u>Total de inversiones permanentes</u>						\$	<u>12,414</u>
<u>Total de cartera</u>						\$	<u>72,835</u>

"El presente estado de valuación de cartera de inversión 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 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 aplicaron 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 bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"El presente estados de valuación de cartera de inversión podrá ser consultado en la página 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 31 de Marzo de 2024

(Miles de pesos)

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos sobre la renta \$ 9,922

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de mobiliario y equipo 16

Depreciación de derecho de uso de propiedad, mobiliario y equipo 943

Participación en los resultados de asociadas (240)

Ajuste por partidas asociadas con actividades de financiamiento:

Intereses asociados con pasivos por arrendamiento 132

Suma 10,775

Cambios en partidas de operación:

Cambio en instrumentos financieros 4,809

Cambio en cuentas por cobrar (neto) (6,004)

Cambio en pagos anticipados y otros activos (neto) (1,686)

Cambio en pasivo por beneficio a los empleados 368

Cambio en otras cuentas por pagar (5,764)

Pagos de impuesto sobre la renta (3,084)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación (587)

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 (1,048)

Pagos de intereses por pasivo por arrendamiento (132)

Pagos de dividendos en efectivo 0

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (1,180)

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo (1,767)

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al inicio del periodo 5,011

Al final del periodo \$ 3,244

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 aprobados 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."

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad